



ヘラ / エイサー・インフラストラクチャー

◎ヘランビエンテ社の20%利権取得 英エイサーがヘラ・グループから

PR40596

☆共JBN 外0833 (産業、廃棄物処理) (10・7・28)

【産業担当デスク殿】40596

◎ヘランビエンテ社の20%利権取得

英エイサーがヘラ・グループから

【ボローニャ (イタリア) 28日PRN=共同JBN】イタリアのガス会社ヘラ・グループ (Hera Group) と英エイサー・インフラストラクチャー (EISER Infrastructure Limited) 管理下の会社アンビエンテ・アランチョーネ・コーペラティーフ (Ambiente Arancione Cooperatief U.A) は28日、環境ビジネスにおけるヘラ・グループの持ち株会社ヘランビエンテ (Herambiente) の株式資本の20%利権を取得する拘束力のある契約を結んだ。

20%利権取得で支払われる価格は1億560万ユーロ (2009年12月31日からの純財務ポジション変化にともなう調整後) であり、それはヘランビエンテの5億2800万ユーロ相当の株式の100%評価額となる。エイサーはさらに20%利権の取得完了後3カ月以内に、20%利権取得に支払われた価格と同様の1株当たり価格で、ヘランビエンテのさらに5%の株式を取得するオプション行使権利を保有する。

2009年7月1日に設立されたヘランビエンテは、イタリアの都市部・特殊廃棄物処理部門におけるリーダーである。グループは廃棄物収集を除く廃棄物処理ビジネスの全サイクルを管理し、77の処理工場 (埋立地、廃棄物エネルギー、選別、組成、化学物理的バイオ安定化、バイオガス、嫌気性消化、スラッジ処理、不活性化、貯蔵などプラント) を所有している。特に、ヘランビエンテは7つの廃棄物エネルギー転換 (WTO) 工場 (その内5つは最近建設済み)、11の埋立地、110メガワット (MW) を超えるエネルギー再生向け設備容量を管理している。

ヘランビエンテは2009年、500万トンの廃棄物を処理し、その内170万トンは都市廃棄物、330万トンは特殊廃棄物 (副産物を含む) であり、これら事業による連結売上高は約3億6800万ユーロ、EBITDAは1億4800万ユーロ、純益は2800万ユーロを記録した。

エイサー・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド (EISER Global Infrastructure Fund) は欧州の大手インフラストラクチャー・ファンドの一つであり、受託ファンド総額は11億ユーロを超え、エイサー・インフラストラクチャー社によって管理されている。エイサーは既に主として欧州連合 (EU) にある10社にエクイティ・コミットメントを行っており、その企業価値の総額は30億ユーロを超えている。エイサーは環境ビジネスに相当な経験を持っており、2007年には英国市場で業務する企業のコーリー・エンバイロンメンタル (Cory Environmental) の事業参加を取得して、ロンドン南東部の廃棄物エネルギー転換

(WTE) 工場を建設する作業を進めている。エイサーはまたイタリアに既に進出しており、ガス輸送会社ソシエタ・ガスドッチ・イタリア (Societa Gasdotti Italia) の100%利権を保有している。

ヘラのトマソ・トマシ・デイ・ビニャノ会長は「この取引によって、ヘラとヘランビエンテは中長期的な投資の見通しを持つ最高の金融パートナーと株主を取得することになり、ヘランビエンテはそれによって過去数年構築してきた全国的なリーダーシップをさらに積極的に進める成長の道を歩むことになる」と語った。

エイサー・インフラストラクチャーのハンス・マイスナー最高経営責任者 (CEO) は「この取引発表を喜んでいる。ヘランビエンテは素晴らしい企業であり、イタリアの廃棄物処理部門は、より持続的な廃棄物管理プロセスに向けて移行することで、成長と進歩の大きな機会を代表することになる。エイサーはまたヘラとの関係を深めて、イタリアの既存のインフラストラクチャーの存在をさらに発展させたい」と語った。

今回の取引は独占禁止法の規制上の認可を受けて、2010年9月に完了する見込みである。

今回の取引に当たってヘラは財務顧問としてラザード&カンパニー (Lazard & Co. S.r.l.)、法律顧問としてLSレクシャス・シナクタ (LS Lexjus Sinacta) とデューイ&ルバフ (Dewey & LeBoeuf) 両法律事務所に補佐された。エイサーは金融アドバイザーとしてシティ、法律顧問としてレイサム&ワトキンス (Latham & Watkins) の助言を得た。

接触先は以下の通り。

Hera S.p.A.
Direttore Relazioni Esterne
Giuseppe Gagliano
Responsabile Rapporti con i media
Giorgia Freddi
tel. +39-051-287138
e.mail: giorgia.freddi@gruppohera.it

EISER Infrastructure Limited:
Hans Meissner, Partner and CEO
Hafeez Ahmed, Partner and CFO
Vivian Nicoli, Partner
tel +44-207-323-7500
e mail: hafeez.ahmed@eiserinfrastructure.com

Agreement Between Hera and the EISER Global Infrastructure Fund on 20% of Herambiente

PR40596

BOLOGNA, Italy, July 28 / PRN=KYODO JBN/ --

- Transaction Pursued With a Medium/Long Term Investment Perspective, Which Will Contribute to the Improvement of Herambiente's Leadership in the Environment Business at a Nationwide Level

Hera Group and a company controlled by EISER Infrastructure Limited (Ambiente Arancione Cooperatief U.A) have signed today a binding agreement for the acquisition of a 20% stake in the share capital of Herambiente, the holding company of the Hera Group in the environment business.

The price paid for the 20% stake is EUR 105.6 million (subject to adjustments according to the change in the net financial position from 31 December 2009), which implies a valuation of 100% of the equity of Herambiente of EUR 528 million. In addition, EISER will have the option, exercisable within 3 months from completion of the acquisition of the 20% stake, to acquire up to an additional 5% of Herambiente, at a price per share equal to the price paid on the 20% stake.

Herambiente, incorporated on 1 July 2009, is leader in Italy in the urban and special waste treatment sector. The Group manages the entire cycle of the waste treatment business, excluding the waste collection, and owns 77 plants (landfills, waste to energy, selection, composting, chemical-physical, biostabilization, biogas, anaerobic digestion, sludge treatment, inertization and storage plants). In particular, Herambiente manages 7 WTE plants (of which 5 were recently built), 11 landfills and an installed capacity for energy recovery exceeding 110 MW.

In 2009, Herambiente has treated 5.0 million tons of waste, of which 1.7 million urban and 3.3 million special (including sub-products), and had consolidated revenues of approx. EUR 368 million, EBITDA of EUR 148 million and Net Income of EUR 28 million.

The EISER Global Infrastructure Fund ("EISER") is one of the leading European infrastructure funds, with total committed funds of over EUR 1.1 billion, and is managed by EISER Infrastructure Limited. EISER has already made equity commitments in 10 companies, mainly in the EU, with an aggregate enterprise value exceeding EUR 3 billion. EISER enjoys a considerable experience in the environmental business, having acquired in 2007 a participation in Cory Environmental, a company that operates on the UK market and is in the process of building a waste to energy (WTE) plant in South East London. EISER is already present in Italy as it is the 100% owner of a gas transmission company, Societa Gasdotti Italia.

"With this transaction - the Chairman of Hera Tomaso Tommasi di Vignano

commented - Hera and Herambiente acquire a first-class financial partner and shareholder, with a medium/long term investment horizon, that will accompany Herambiente in its growth path towards a further and progressive improvement of its nationwide leadership built in the last years".

Hans Meissner, CEO of EISER Infrastructure Limited commented: "We are delighted to announce this transaction. Herambiente is an outstanding business and the Italian waste sector represents a considerable opportunity for growth and improvement as the sector transitions toward more sustainable waste management processes. EISER also looks forward to building upon its relationship with Hera to further develop its existing infrastructure presence in Italy"

The closing of the transaction, which is subject to antitrust approval, is expected in September 2010.

Hera has been assisted by Lazard & Co. S.r.l. as financial advisor, and by LS Lexjus Sinacta and Dewey & LeBoeuf as legal counsels; EISER by Citi as financial advisor and Latham & Watkins as legal counsel.

Contacts

Hera S.p.A.
Direttore Relazioni Esterne
Giuseppe Gagliano
Responsabile Rapporti con i media
Giorgia Freddi
tel. +39-051-287138
e.mail: giorgia.freddi@gruppohera.it

EISER Infrastructure Limited:
Hans Meissner, Partner and CEO
Hafeez Ahmed, Partner and CFO
Vivian Nicoli, Partner
tel +44-207-323-7500
e mail: hafeez.ahmed@eiserinfrastructure.com

SOURCE: Hera S.p.A and EISER Infrastructure Limited