

## **Společnost SUEZ prodává 75procentní podíl ve skupině Northumbrian Group, a dospěla tak k dalšímu mezníku při realizaci svého akčního plánu na léta 2003 a 2004**

- Transakce společnosti SUEZ umožní zredukovat dluh o 3,1 mld. eur a dvacetkrát snížit objem kapitálu investovaného do vodohospodářství ve Velké Británii
- Od doby vyhlášení akčního plánu dosáhla hodnota realizovaná prodejem aktiv výše 5,4 mld. eur, které jsou určeny na snižování jejího zadlužení
- SUEZ s 25procentním podílem zůstává ve společnosti Northumbrian největším akcionářem
- Tato transakce představuje pro společnost Northumbrian ocenění podniku ve výši 3,2 mld. eur

Dne 16. května 2003 společnost SUEZ schválila prodej 75% podílu ve skupině Northumbrian Group, což je britská společnost působící v oblasti vodohospodářství a kanalizace, a to konsorciu institucionálních investorů. V rámci této transakce byla společnost Northumbrian Water oceněna na 2,2 mld. liber (3,2 mld. eur).

Transakce, která spadá do akčního plánu na léta 2003 a 2004, přinese tyto pozitivní výsledky:

- **Zlepšení průměrné návratnosti kapitálu investovaného skupinou do společností evropského vodárenství**, s pro forma návratností investovaného kapitálu (ROCE) ve výši 13,5 %, oproti 9 % před transakcí. V roce 2002 představovala investice do společnosti Northumbrian 30 % investovaného kapitálu, avšak pouze 6 % výnosů SELS (SUEZ Environment Local Services), což znamená pětinašobnou kapitálovou intenzitu než je průměr v rámci Skupiny.
- **Zlepšení hotovostních toků Skupiny**, které již nebudou zatíženy značnými průběžnými investičními programy nezbytnými na základě britských předpisů (cca 1,5 mld. eur za 5 let)
- **Snížení úrovně čistého dluhu Skupiny o 3,1 mld. eur** vzhledem k hotovostnímu příjmu ve výši 1,3 mld. eur a dluhové dekonsolidaci ve výši 1,8 mld. eur.

Tato transakce, která následuje po zcizení podílů Skupiny ve firmách Axa, Total, Vinci a Fortis, je dalším významným mezníkem v procesu realizace akčního plánu vyhlášeného společností SUEZ dne 9. ledna 2003. Potvrzuje, že akční plán postupuje skutečně velmi rychle, neboť Skupina již od začátku roku 2003 prodala aktiva v hodnotě přes 5,4 mld. eur.

“Jde o velmi významný mezník při realizaci akčního plánu. Potvrzuje odhodlání Skupiny urychlit posun jejího zaměření na nejrentabilnější aktivity v oblasti energetiky a životního prostředí a zaměřuje její činnosti na maximální vyváženost mezi ziskovostí a rizikem a také na tvorbu peněžních zdrojů. Díky této transakci se také zvýrazní kvalita a odborné znalosti pracovníků Northumbrian, která ve Velké Británii zůstává pro SUEZ ceněným partnerem. SUEZ si na britském trhu zachová pevné postavení a přitom se do značné míry zbaví finančních omezení,” prohlásil generální ředitel společnosti SUEZ Gérard Mestrallet.

Skupina bude s novými vlastníky svázána prostřednictvím své 25% účasti ve společnosti, jejíž hodnota po refinancování společnosti bude ve výši 130 milionů liber (185 milionů eur), a zároveň kapitál investovaný do britského vodárenského trhu zredukuje na dvacetinu. Nový

podnik bude registrován na trhu AIM po završení transakce během několika dní. Nad rámec investice, kterou si SUEZ ponechá, budou mít týmy obou společností, tj. SUEZ a Northumbrian, možnost nadále pokračovat v plodné technické, obchodní a personální spolupráci, kterou v minulých letech úspěšně rozvíjely. Provozy Northumbrian dle hodnocení regulátora vykazují jednu z nejlepších výkonností mezi britskými vodárnami.

Do neveřejného nabídkového řízení se zapojil velký počet kvalitních potenciálních nabyvatelů. Tato konkurence společnosti SUEZ zajistila realizaci maximální možné prodejní ceny. Z hlediska prodeje byly vytvořeny příznivé podmínky díky současným nízkým úrokovým sazbám a posílení vlivu společnosti, což vedlo k optimalizaci jejího ukazatele ROE.

V rámci transakce jsou aktiva Northumbrian oceněny na 2,212 mld. liber. Regulační hodnota kapitálu (hodnota aktiv, kterou regulátor uplatňuje při stanovení maximální výše návratnosti) ke konci března 2003 činila 2,170 mld. liber.

Na druhé straně společnost vykáže mimořádné náklady ve výši cca 360 mil. eur (vztaženo k celému podílu SUEZu v Northumbrian), neboť od doby akvizice (přiměřená tržní hodnota dluhu) se změnily směnné kurzy a úrokové sazby. V období po transakci se bude činnost společnosti Northumbrian účtovat na základě ekviventní metody vztažené k 1.1.2003.

Historická investice společnosti SUEZ do Northumbrian vytvořila celkově 12,6% míru vnitřní návratnosti vlastního kapitálu. Zároveň tato transakce představuje násobek ukazatele EBITDA ve výši 8,8 (oproti násobku ve výši 6,6 v době akvizice společnosti Northumbrian Water Ltd v roce 1996).

**Skupina Northumbrian přispěla k finančním výsledkům SUEZ za rok 2002 takto:** 1,840 mld. na úrovni závazků, 310 miliónů ke cash flow běžného období a 350 miliónů z hlediska investic. Jinými slovy byl její příspěvek k volnému cash flow záporný. V roce 2002 skupina Northumbrian přispěla k obratu SUEZu 798 milióny eur, k hrubému provoznímu zisku 399 milióny eur a 150 milióny eur k čistému zisku běžného období.

**Ve Velké Británii** působí společnost SUEZ zvláště aktivně v oblasti nakládání s odpady (SITA UK), služeb poskytovaných průmyslu v oblasti životního prostředí (Ondeo Nalco, Ondeo Industrial Solutions), služeb energetickým a průmyslovým podnikům (Elyo, Axima, Fabricom) a vodohospodářských zařízení (Degrémont). Její obrat za rok 2002 činil cca 1,5 mld. eur (bez skupiny Northumbrian).

Společnost SUEZ je mezinárodní skupina se zaměřením na průmysl a služby poskytující inovační řešení v oblasti energetiky - elektrická energie a zemní plyn – a životního prostředí – služby v oboru vodohospodářství a nakládání s odpady – pro zákazníky z řad průmyslových podniků, měst a obcí i domácností.

V r. 2002 činily příjmy společnosti SUEZ 40 218 miliónů eur (v to nepočítaje obchodování s energiemi). Akcie skupiny jsou kótovány na burzách Euronext Paris a Euronext Brussels a také na burzách v Lucemburku, Zurichu a New Yorku

**Tiskové kontakty:**

Catherine Guillon: (331) 4006 6715

Antoine Lenoir: (331) 4006 6650

**Kontakt na finančního analytika:**

Arnaud Erbin: (331) 4006 6489

Bertrand Haas: 01 40 06 66 09

Eleonore de Larboust: 01 40 06 17 53

**Pro Velkou Británii**

Hugh Morrison: 00 44 78 15 89 07 20

**Pro Belgii:**

Guy Dellicour: 00 322 507 02 77

Tato zpráva je rovněž k dispozici na webové stránce společnosti SUEZ: <http://www.suez.com>