

# Medienmitteilung

## IndInfravit Trust und Sadbhav Infrastructure Project Limited (SIPL) haben verbindliche Vereinbarungen über die Übernahme der gesamten Beteiligung von SIPL an neun Mautstraßen<sup>1</sup> durch den IndInfravit Trust getroffen.

München, 1. Juli 2019

IndInfravit Trust ("IndInfravit") und Sadbhav Infrastructure Project Limited ("SIPL") haben heute verbindliche Vereinbarungen zur Übernahme der gesamten von SIPL gehaltenen Anteile an neun<sup>1</sup> bereits dem Verkehr übergebenen Mautstraßen ("Straßenportfolio") durch IndInfravit unterzeichnet. Der Transaktionswert bezogen auf 100% des Unternehmenswertes des Straßenportfolios liegt bei ungefähr INR 66,1 Milliarden<sup>2</sup>.

Bei Vollzug der Transaktion wird SIPL gemäß der o. g. Vereinbarungen als Gegenleistung von IndInfravit teils Geld und teils Aktien erhalten; nach Abschluss der Transaktion wird SIPL bis zu 10% der Anteile an IndInfravit halten.

Die Transaktion steht unter dem Vorbehalt regulatorischer und anderer bei Transaktionen dieser Art üblicher Bedingungen, die vor Vollzug erfüllt sein müssen, darunter der Zustimmung der zuständigen Aufsichtsbehörden und Darlehensgeber sowie der Anteilseigner von IndInfravit und der Anteilseigner von SIPL.

Das Straßenportfolio umfasst sieben Mautstraßen und zwei Straßen nach dem „Annuity-Modell“ mit einer Gesamtlänge von 2.619 Fahrstreifenkilometern in den indischen Bundesstaaten Gujarat, Karnataka, Maharashtra, Rajasthan und Telangana, die zu den wirtschaftlich dynamischsten Regionen des Landes gehören. Die Straßen dieses Portfolios sind im Durchschnitt seit sechs Jahren in Betrieb und werden sowohl für den Privat- als auch für den Güterverkehr genutzt. Die Bundesstaaten, durch die diese Mautstraßen verlaufen, tragen mit etwa 39% zum BIP Indiens bei und repräsentieren ca. 28% der indischen Bevölkerung.

---

<sup>1</sup> Der Anteil an einem Projekt wird aktuell von SEL, der Muttergesellschaft von SIPL, gehalten.

<sup>2</sup> Vorbehaltlich bestimmter Anpassungen in Übereinstimmung mit den Bestimmungen und Bedingungen der finalen Vereinbarungen sowie gesetzlicher Vorschriften.

IndInfravit hat mit Unterstützung durch die L&T Infrastructure Development Projects Limited ("L&T IDPL") zurzeit bereits fünf im Betrieb befindliche Mautstraßen in seinem Portfolio. Zu den Anteilseignern von IndInfravit gehören zusätzlich zu L&T IDPL auch Allianz Versicherungsgesellschaften vertreten durch Allianz Capital Partners, Canada Pension Plan Investment Board ("CPPIB") sowie Omers Infrastructure.

Die Transaktion steht in Einklang mit der Strategie von IndInfravit, weitere Straßenprojekte in Indien zu erwerben und erweitert IndInfravits aktuelles Portfolio deutlich.

SIPL gehört zu den führenden Projektentwicklern im Straßenverkehr in Indien und befindet sich im Mehrheitsbesitz der Sadbhav Engineering Limited ("SEL"). Sowohl SIPL als auch SEL sind in Indien börsennotiert. Nach Abschluss der Transaktion wird SIPL weiterhin drei Mautstraßen-Projektgesellschaften besitzen sowie zwölf im Bau befindliche Straßenvorhaben mit variablen Annuitäten (nach dem sogenannten Hybrid Annuity Model). SIPL wird sich weiterhin auf seine Kernkompetenz, das Entwickeln von neuen Straßenprojekten, konzentrieren und die Erlöse aus dem Verkauf dazu verwenden, um in neue Straßenprojekte sowie bereits im Bau befindliche Projekte zu investieren und Kredite abzulösen.

„Die vorliegende Übernahme der von Sadbhav fertig gestellten und Einnahmen generierenden Straßenprojekte durch IndInfravit ist eine Schlüsseltransaktion, die beiden Parteien erhebliche wirtschaftliche Vorteile bringen wird. Die heutige Bekanntmachung verdeutlicht unser Ziel, die Ertragsbasis des IndInfravit Trusts weiter zu steigern und auszubauen. Des Weiteren unterstreicht die Plattform von IndInfravit die Bedeutung Indiens als attraktiver Zielmarkt für ernsthafte und langfristige Investoren. Wir freuen uns auf mehr Transaktionen dieser Art in der nahen Zukunft.“, sagte J. Subramanian, Chief Executive von LTIDPL IndvIT Services Limited, dem Investment Manager von IndInfravit.

„Als langfristiger Investor begrüßen wir, dass unsere Kunden vom Wachstumspotenzial der Wirtschaft Indiens profitieren und dabei einen wichtigen Beitrag zu deren Kerninfrastruktur leisten können. Wir freuen uns darauf, gemeinsam mit unseren Partnern diese Infrastrukturprojekte weiterzuentwickeln, die für die wirtschaftliche und gesellschaftliche Entwicklung der Region entscheidend sind und darüber hinaus die Diversifizierung unseres Portfolios strategisch ergänzen.“, erläuterte Christian Fingerle, Chief Investment Officer der Allianz Capital Partners.

Scott Lawrence, Managing Director und Head of Infrastructure bei CPPIB fügte hinzu: „Unser Investment im IndInfravit Trust verdeutlicht unsere langfristige Zuversicht in den indischen Infrastruktur-Markt sowie insbesondere unseren Glauben an die Ertragskraft dieser Straßenprojekte, um attraktive risikoadjustierte Erträge zu generieren. Der IndInfravit Trust, der von unserem Investmentpartner L&TIDPL gegründet wurde, war der erste privatwirtschaftliche InvIT dieser Art in Indien. Wir sind seit seiner Gründung beteiligt. Nun freuen wir uns auf das weitere Wachstum, das wir uns durch die zusätzliche Investition in diese Mautstraßen erwarten.“

Die finanzielle Gesamtverpflichtung von CPPIB bei der vorliegenden Transaktion beläuft sich schätzungsweise auf bis zu CAD\$ 220 Mio.

„Wir sind stolz das weitere Wachsen der IndInfravit-Plattform unterstützen zu dürfen und freuen uns darauf, gemeinsam mit unseren Co-Inhabern und Sadbhav weiteren Mehrwert zu schaffen. Unsere Investition in IndInfravit ist ein weiteres Beispiel dafür, wie OMERS

Infrastructure ein breit gefächertes Portfolio hochwertiger globaler Investitionsanlagen für die Pensionszahlungen an ihre Mitglieder weiter ausbaut.“, erklärte Ralph Berg, Executive Vice President und Global Head bei OMERS Infrastructure.

Shashin Patel, Vorstandsvorsitzender bei Sadbhav sagte: „Diese Transaktion und Partnerschaft mit IndInfravit stellt einen wichtigen Meilenstein für die Sadbhav Group dar. Wir befinden uns in einer spannenden Unternehmensphase und werden alles daran setzen, Wachstum und Wertzuwachs für unsere Anteilseigner bei SIPL und SEL zu erzielen. Wir freuen uns auf die Partnerschaft mit IndInfravit und seinem hochkarätigen Anlegerkreis und streben danach, auch weiterhin hochwertige Wartungs- und Projektmanagement-Leistungen für das Portfolio bereitzustellen.“

Ambit Private Limited fungierte als alleiniger Finanzberater für IndInfravit.

Morgan Stanley agierte als exklusiver Finanzberater für SIPL.

-Fotos: Abdruck honorarfrei-

### **Ansprechpartner für Rückfragen:**

#### **Allianz Capital Partners**

Pia Gröger

+49 89 1220 8267

[pia.groeger@allianzcapitalpartners.com](mailto:pia.groeger@allianzcapitalpartners.com)

#### **IndInfravit Trust**

Mathew George

Chief Financial Officer,

LTIDPL IndvIT Services Limited (Investment Manager für IndInfravit Trust)

+91 (0) 44 2252 8749

[contact-us@indinfravit.com](mailto:contact-us@indinfravit.com)

#### **Sadbhav Infrastructure Project Limited**

Varun Mehta

Chief Financial Officer

+91 22 2409 5887

[Varun.Mehta@sadbhav.co.in](mailto:Varun.Mehta@sadbhav.co.in)

#### **Über Allianz Capital Partners**

Allianz Capital Partners ist einer der Asset Manager der Allianz Gruppe für alternative Kapitalanlagen und gehört zu Allianz Global Investors. Mit Büros in München, London, Luxemburg, New York und Singapur verwaltet Allianz Capital Partners rund 29 Milliarden Euro an alternativen Assets\*. Unser Investitionsschwerpunkt liegt auf Private Equity, Infrastruktur und erneuerbaren Energien. Unsere Anlagestrategie zielt darauf ab, attraktive, langfristige und stabile Renditen für unsere Kunden zu erzielen.

#### **Über Allianz Global Investors**

Allianz Global Investors ist ein führender aktiver Asset Manager mit mehr als 770 Investmentspezialisten an 25 Standorten weltweit. Wir verwalten mehr als 535 Mrd. EUR AuM für institutionelle und private Anleger\*. Aktiv. Für uns gibt es kein wichtigeres Wort. Wir wollen Werte für unsere Kunden schaffen und diese mit ihnen teilen. Wir möchten beraten statt verkaufen und einen Mehrwert über den reinen wirtschaftlichen Gewinn hinaus

schaffen. Wir investieren langfristig, sind kompetent, innovativ und nutzen unsere weltweiten Ressourcen. Unsere Kunden sollen sich gut aufgehoben fühlen – überall und unabhängig von ihren Investmentanforderungen.

Aktiv ist: Allianz Global Investors

\* Daten zum 31. März 2019.

### **Über die Allianz**

Die Allianz Gruppe zählt zu den weltweit führenden Versicherern und Asset Managern und betreut mehr als 92 Millionen Privat- und Unternehmenskunden. Versicherungskunden der Allianz nutzen ein breites Angebot von der Sach-, Lebens- und Krankenversicherung über Assistance-Dienstleistungen und Kreditversicherung bis hin zur Industrierversicherung. Die Allianz ist einer der weltweit größten Investoren und betreut im Auftrag ihrer Versicherungskunden ein Investmentportfolio von rund 673 Milliarden Euro. Zudem verwalten unsere Asset Manager PIMCO und Allianz Global Investors mehr als 1,4 Billionen Euro für Dritte. Mit unserer systematischen Integration von ökologischen und sozialen Kriterien in unsere Geschäftsprozesse und Investitionsentscheidungen sind wir der führende Versicherer im Dow Jones Sustainability Index. 2018 erwirtschafteten über 142.000 Mitarbeiter in mehr als 70 Ländern für die Gruppe einen Umsatz von 131 Milliarden Euro und erzielten ein operatives Ergebnis von 11,5 Milliarden Euro.

Die Einschätzungen stehen wie immer unter den nachfolgend angegebenen Vorbehalten.

### **Vorbehalt bei Zukunftsaussagen**

Dieses Dokument enthält zukunftsgerichtete Aussagen wie Prognosen oder Erwartungen, die auf den gegenwärtigen Ansichten und Annahmen des Managements beruhen und bekannten und unbekanntem Risiken und Ungewissheiten unterliegen. Die tatsächlichen Ergebnisse, Leistungsdaten oder Ereignisse können erheblich von den in diesen zukunftsgerichteten Aussagen ausgedrückten oder implizierten Ergebnissen abweichen. Abweichungen können sich aus Änderungen der Faktoren ergeben, einschließlich der folgenden, aber nicht beschränkt auf: (i) die allgemeine wirtschaftliche Lage und Wettbewerbssituation in den Kerngeschäftsfeldern und -märkten der Allianz Gruppe, (ii) die Entwicklung der Finanzmärkte (insbesondere Marktvolatilität, Liquidität und Kreditereignisse), (iii) Häufigkeit und Schwere der versicherten Schadenereignisse, einschließlich solcher, die sich aus Naturkatastrophen ergeben, und die Entwicklung der Schadenaufwendungen, (iv) Sterblichkeits- und Krankheitsraten bzw. -tendenzen, (v) Stornoraten, (vi) insbesondere im Bankgeschäft die Ausfallrate von Kreditnehmern, (vii) Änderungen des Zinsniveaus, (viii) Wechselkurse, insbesondere des Euro/US-Dollar-Wechselkurses, (ix) Gesetzes- und sonstigen Rechtsänderungen, einschließlich steuerliche Regelungen, (x) die Auswirkungen von Akquisitionen einschließlich damit zusammenhängende Integrations- und Restrukturierungsmaßnahmen sowie (xi) die allgemeinen Wettbewerbsfaktoren, die in jedem Einzelfall auf lokaler, regionaler, nationaler und/oder globaler Ebene gelten. Viele dieser Veränderungen können durch Terroranschläge und deren Folgen verstärkt werden.

### **Keine Pflicht zur Aktualisierung**

Die Allianz Gruppe übernimmt keine Verpflichtung, die in dieser Meldung enthaltenen Informationen und Zukunftsaussagen zu aktualisieren, soweit keine gesetzliche Veröffentlichungspflicht besteht.

### **Privatsphäre und Datenschutz**

Die Allianz SE ist dem Schutz Ihrer persönlichen Daten verpflichtet. Erfahren Sie mehr in unserer [Datenschutzerklärung](#).