

Attero Holding NV



Aandeelhouders Attero Holding NV

ons kenmerk	u.14.00105	contactpersoon	Mr. F.T.M Smulders
uw kenmerk	-	telefoon	(088) 550 10 86
datum	5 februari 2014	e-mail	Frans.smulders@attero.nl
onderwerp	Voorgenomen verkoop aandelen Attero Holding NV		

Geachte aandeelhouder,

Op 9 december 2013 bent u door de voorzitter van de aandeelhouderscommissie van Attero (de "AHC") op de hoogte gesteld van het feit dat de AHC, Attero Holding N.V. ("Attero") en Recycleco B.V., een aan Waterland Private Equity Investment B.V. gelieerde partij, ("Waterland") overeenstemming hadden bereikt over de voorwaarden voor een bod door Waterland op de aandelen in Attero (het "Bod"). Om het Bod daadwerkelijk te kunnen uitbrengen en over te kunnen gaan tot het ondertekenen van de voorwaardelijke Offer, Sale and Purchase Agreement (de "OSPA") was het doorlopen van een consultatietraject met de ondernemingsraad en vakbonden van Attero noodzakelijk.

De ondernemingsraad van Attero heeft, met inachtneming van het oordeel van de vakbonden, positief geadviseerd over de voorgenomen verkoop van Attero aan Waterland. Het consultatietraject is daarmee afgerond. Na ontvangst van het positieve advies van de ondernemingsraad hebben Attero en Waterland de OSPA getekend. In deze OSPA zijn het Bod en de voorwaarden van het Bod (en daarmee de verkoop van Attero aan Waterland) vastgelegd. Voor een nadere toelichting op het Bod en de betreffende voorwaarden verwijzen wij u graag naar de brief van de AHC van 5 februari 2014 en de als bijlage 1. bij deze brief toegevoegde toelichting.

Naast het voorgaande informeren wij u graag dat de Autoriteit Consument & Markt (de "ACM") bij beschikking van 13 januari 2014 te kennen heeft gegeven dat voor de voorgenomen verkoop van de aandelen in Attero aan Waterland geen vergunning is vereist. Hiermee is de melding van de voorgenomen verkoop aan de ACM afgerond en kan voor wat betreft de ACM de voorgenomen verkoop doorgang vinden.

Uitkomst verkooptraject

De keuze voor Waterland als potentiële koper van de aandelen in Attero, alsmede de voorwaarden voor het Bod, zijn tot stand gekomen door middel van een competitief traject waartoe meerdere potentiële kopers zijn toegelaten. De potentiële kopers en hun respectievelijke biedingen zijn steeds beoordeeld aan de hand van vooraf door de AHC en Attero bepaalde randvoorwaarden en een toetsingskader. Dit heeft uiteindelijk geleid tot de voorkeur voor Waterland als beoogde koper van Attero.

Meander 861
6825 MH ARNHEM
Postbus 4114
6080 AC HAELEN

Telefoon: (088) 550 28 00
E-mail: info@attero.nl
Internet: www.attero.nl

ING 65.29.33.785
IBAN NL92INGB0652933785
BIC INGBNL2A
KvK: 09194876
BTW nr: NL820558266B01

Voor een nadere toelichting op het traject dat heeft geleid tot de voorgenomen verkoop van Attero aan Waterland, de randvoorwaarden en het toetsingskader verwijzen wij u graag naar de brief van de AHC van 5 februari 2014 en de als bijlage 1. bij deze brief toegevoegde toelichting.

Waterland als beoogde nieuwe eigenaar van Attero

Waterland heeft vier groeithema's: (i) vergrijzing, (ii) diensten & outsourcing, (iii) vrije tijd & luxe en (iv) duurzaamheid. Attero past volledig in het groeithema duurzaamheid. Attero streeft groei in duurzaamheid na bij zowel recycling als bij de afvalenergiecentrales waardoor Attero meer en meer een grondstoffenproducent wordt. Deze strategie past in de duurzaamheidsstrategie van Waterland. Waterland heeft aangegeven de koop van Attero te benaderen als een platforminvestering waarbij Attero zelfstandig blijft opereren en niet als een onderdeel in een groter geheel opgaat. Er is geen aanleiding om te verwachten dat de voorgenomen verkoop van Attero aan Waterland directe of indirecte negatieve gevolgen voor het personeel van de Attero groep met zich mee zal brengen.

Waterland heeft aangegeven dat het haar intentie is te investeren in duurzaamheid en de verdere versterking van de concurrentiekracht van Attero door het doen van investeringen in de bestaande activiteitenportfolio, maar ook in mogelijke nieuwe activiteiten. De verwachting is dat Attero met Waterland een kapitaalkrachtige aandeelhouder zal hebben, met de mogelijkheid om additionele kapitaalinjecties te doen in Attero, waardoor het aantal strategische opties voor Attero verder verruimd wordt.

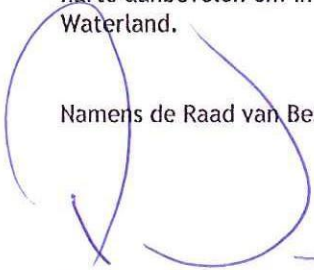
Wij zijn van mening dat de beoogde verkoop van Attero aan Waterland goed is voor Attero, zijn medewerkers en zijn klanten. Zij leidt ertoe dat Attero zich onverminderd kan blijven richten op duurzame ontwikkelingen in de verwerking van afvalstromen, recycling en regionale samenwerking met klanten. Bovendien kan Attero zijn strategie tot verbreding van zijn portefeuille met verschillende afvalstromen verder uitrollen.

Aanbeveling van het Bod

Het doorlopen competitieve verkoopproces, de voorwaarden voor het Bod en de verkoop van uw aandelen, alsmede de intenties van Waterland als nieuwe eigenaar van Attero en alle overige omstandigheden in ogenschouw nemende, zijn wij van mening dat de prijs die Waterland voor de aandelen in Attero biedt fair en marktconform is en dat de uiteindelijke verkoop van Attero aan Waterland in het beste belang van Attero en zijn stakeholders is.


Namens de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen van Attero willen wij u dan ook van harte aanbevelen om in te gaan op het Bod en daarmee uw aandelen in Attero aan te bieden aan Waterland.

Namens de Raad van Bestuur van Attero,



Mr. P.M. Vincent
Algemeen Directeur

Namens de Raad van Commissarissen van Attero,



Drs. J.P.B. Huberts
Voorzitter