EnBW Energie Baden-Württemberg AG
Unternehmenskommunikation

Pressemitteilung

13. November 2008

Durlacher Allee 93
76131 Karlsruhe
Telefon: +49 (07 21) 63-14320
Telefax: +49 (07 21) 63-12672
Presse@enbw.com
www.enbw.com

EnBW deckt ihren Kapitalbedarf mit einer Anleihenemission in Höhe von 1,5 Mrd. EUR in zwei Tranchen

Erfolgreiche Transaktion im derzeit schwierigen Kapitalmarktumfeld

Karlsruhe. Die EnBW Energie Baden-Württemberg AG, Karlsruhe, hat heute über ihre Tochter EnBW International Finance B.V. zwei Anleihen mit einem Gesamtvolumen von 1,5 Mrd. EUR begeben. Die Anleihen haben Laufzeiten von 5 und 10 Jahren und dienen der Finanzierung des Investitionsprogramms der EnBW.

Die Transaktion wurde von einem Bankensyndikat aus Barclays Capital, Deutsche Bank, Landesbank Baden-Württemberg und Société Générale als Joint Bookrunner geführt. Ausgabetag wird der 20. November 2008 sein, die Rückzahlung wird am 20. November 2013 bzw. am 20. November 2018 erfolgen. Die Anleihen sind mit einem Coupon von 6,000 bzw. 6,875 Prozent ausgestattet und konnten mit einem Credit Spread von 230 bzw. 270 bp über Midswaps bei Investoren langfristig platziert werden.

Die Platzierung der Anleihen erfolgte ohne begleitende Roadshow. Im März diesen Jahres hatte die EnBW die Investoren jedoch auf der alljährlichen transaktionsunabhängigen Roadshow über das Unternehmen ausführlich informiert. Trotz derzeitig schwieriger Lage an den internationalen Finanzmärkten konnte das Bookbuilding aufgrund der starken Nachfrage innerhalb einer Stunde beendet werden. Die Anleihen waren deutlich überzeichnet.

"Die heutige Transaktion beweist, dass EnBW auch im derzeit schwierigen Kapitalmarktumfeld in der Lage ist, sich zu refinanzieren. Wir danken den Investoren für das in uns gesetzte Vertrauen, das wir durch kontinuierliche Investorenkommunikation erworben haben", so Hans-Peter Villis, Vorstandsvorsitzender der EnBW. Ingo Peter Voigt, Generalbevollmächtigter Finanzen / Investor Relations ergänzt: "Der Fremdkapitalmarkt honoriert damit die erneut zufrieden stellende Ertragskraft und die guten Ergebnisse, die in dem heute veröffentlichten Quartalsfinanzbericht der EnBW zu den Neunmonatszahlen belegt werden."

Kenndaten der Anleihen auf einen Blick:

Fälligkeit	2013	2018
Tranche	750 Mio. EUR	750 Mio. EUR
Laufzeit	5 Jahre	10 Jahre
Kupon	6,000%	6,875%
Emissionspreis	99.790%	99.669%
ISIN Code	XS0399860864	XS0399861086
Joint Bookrunner	Barclays, Deutsche Bank, Landesbank Baden-Württemberg und Société Générale	
Börse	Luxemburg	