

# Der Emissionsprozess bei Unternehmensanleihen

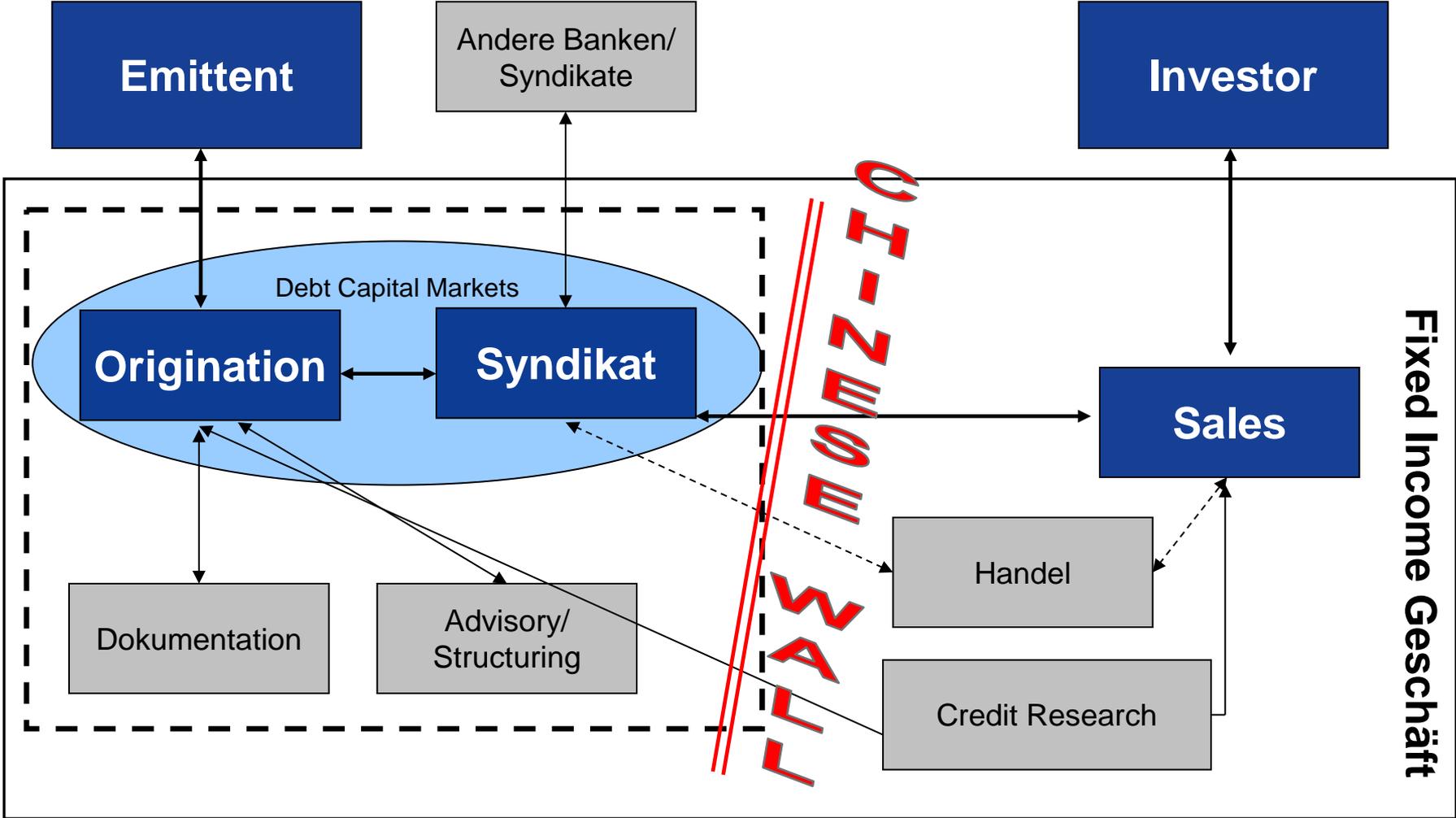
Präsentation für DIRK - Deutscher Investor Relations  
Verband e.V.

Judith Heise, Senior Manager Fixed Income Investor Relations, RWE AG  
Bettina Streiter, Leiterin Corporate Origination, DZ BANK AG

Bad Homburg, 3. Dezember 2014



# Überblick Emissionsprozess



# Dokumentation I

- **Stand-alone Dokumentation (Einzelprospekt)**
- **Medium Term Note Programm (Dokumentationsplattform)**
  - **Basisprospekt**
  - **Jährliche Aktualisierung des Programms, unterjährige Supplements**
  - **Effizienz-Vorteile für Emittenten mit hoher Emissionsfrequenz:**
    - **Kostenminimierung**
    - **Größere Flexibilität**
    - **Geringere Bindung von Ressourcen (Zeit, Arbeit etc.)**

# RWEs Dokumentation zum Emissionsprogramm

**Debt Issuance Programme Prospectus**  
dated 29 April 2014

*This document constitutes two base prospectuses for the purposes of article 5.4 of the Prospectus Directive and the Luxembourg law relating to prospectuses for securities of 10 July 2005, as amended, (Loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières) (the "Luxembourg Law"), which implements Directive 2003/71/EC of the European Parliament and the Council of 4 November 2003, as amended (the "Prospectus Directive"): (i) the base prospectus of RWE Aktiengesellschaft in respect of non-equity securities within the meaning of Art. 22 No. 6 (4) of the Commission Regulation (EC) No. 809/2004 of 29 April 2004, as amended ("Non-Equity Securities") and (ii) the base prospectus of RWE Finance B.V. in respect of Non-Equity Securities (together, the "Debt Issuance Programme Prospectus" or the "Prospectus").*



## **RWE Aktiengesellschaft**

(Essen, Federal Republic of Germany)

as Issuer and, in respect of Notes issued by  
RWE Finance B.V., as Guarantor

## **RWE Finance B.V.**

('s-Hertogenbosch, The Netherlands)

as Issuer

**€ 30,000,000,000**

## **Debt Issuance Programme**

(the "Programme")

The payments of all amounts due in respect of Notes issued by RWE Finance B.V. will be unconditionally and irrevocably guaranteed by RWE Aktiengesellschaft.

# Dokumentation II

## ▪ Anleiheprospekt

- Emissionsbedingungen („Terms & Conditions“) / Pricing Supplement
- Pari Passu
- Negativerklärung
- Cross Default
- Tax Gross-up
- Verkaufsbeschränkungen

## ▪ Verträge

- Übernahmevertrag
- Zahlstellenvertrag

## ▪ Weitere Unterlagen / Prozesse

- Comfort Letter der Wirtschaftsprüfer
- Rechtsgutachten / Reliance Letter
- Dealer Accession Letter
- Due Diligence
- Billigung und Notifizierung (Passporting)
- Pricing Notice
- Auszahlungsvoraussetzungen
- Globalurkunde

# Exkurs: Anleiheprospekt

## Öffentliches Angebot

- **Pflicht** zu Erstellung, Billigung und Veröffentlichung eines Prospekts für Schuldverschreibungen, wenn diese in Deutschland
    - **öffentlich angeboten** (§ 3 Abs. 1 WpPG) werden. Ausnahmen geregelt in § 3 Abs. 2 WpPG. Definition öffentliches Angebot gem. § 2 Ziffer 4 WpPG.
- und/oder*
- zum **Handel an einem organisiertem Markt** zugelassen werden sollen, sofern keine Ausnahme gem. § 4 Abs. 2 WpPG besteht.

## Wesentliche Prospektbestandteile

- **Emittentenbeschreibung:**
  - Beschreibung der Emittentin, u. a. Finanzangaben zur Emittentin
  - Beschreibung der Garantin u. a. Finanzangaben zur Garantin
- **Wertpapierbeschreibung und Risikofaktoren:**
  - Beschreibung der Schuldverschreibung (Emissionsbedingungen),
  - Beschreibung des Angebots,
  - Risikofaktoren (Emittentin und Wertpapiere),
  - u. a. Disclaimer, Verkaufsbeschränkungen etc.
- **Nutzung des Prospekts durch Intermediäre**
- **Zusammenfassung der sogenannten Key Informations**
- **Steuerteil** für alle Länder, in die der gebilligte Prospekt notifiziert wird.



# Zeitplan einer Anleiheemission mit EMTN-Programm

## Emissionsprozess



		Woche 1	Woche 2	Woche 3	Woche 4
<b>Vorbereitung</b>	Gremienbeschluss	■			
	Mandatierung Banken, Anwälte	■	■		
	Kick-off		■		
	Vorbereitung Roadshow	■	■		
<b>Vermarktung</b>	Roadshow		■		
	Bookbuilding, Pricing, Begebung			■	
<b>Abwicklung</b>	Due Diligence Call			■	
	Dokumentation			■	■
	Vertragsunterzeichnung				■
	Valutierung, Auszahlung, Listing				

# Kick-off: Beschlussfassung und Partner

- **Gremienbeschluss**
- **Mandatierung der Anwälte**
- **Auswahl der Federführer**
  - **Relationship / Kreditbeziehung („Cross Selling“)**
  - **Leistungsfähigkeit / Platzierungsstärke**
    - **Produktexpertise**
    - **Distributionsnetzwerk („Sales Force“)**
    - **League Table**
    - **Research Coverage**
  - **Abdeckung der Zielinvestoren(gruppen)**
    - **Komplementäre Platzierungsstärke – geographisch / sektoral**
  - **Anzahl (Emissionsvolumen, Politik)**



# Anleihe-Konsortium

- **Struktur eines Konsortiums**

- **Federführer / (Joint) Lead Manager / Joint Bookrunner**
- **Aktiv / Passiv**
- **Ggf. Co-Lead Manager**

- **Rollenverteilung**

- **Technical Lead**
- **Dokumentation**
- **Koordination, WPL, Organisation im Projektteam**
- **Kommunikation**
- **Marketing / Roadshow**
- **E-Book, Billing & Delivery**



# Marketingmaßnahmen

- **Roadshow / Investorentelefonkonferenz**
  - **Transaktionsbezogen**
  - **Ohne direkten Emissionsbezug**
- **Credit Research**
- **Internes Sales-Briefing**
- **Pressearbeit / Öffentlichkeitsarbeit**
- **Internetauftritt**



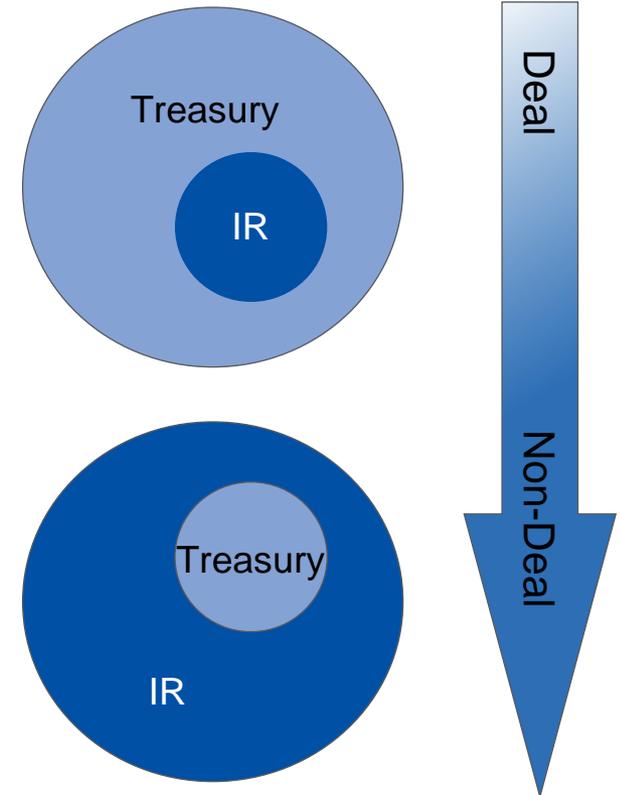
# Systematische Kommunikation über den gesamten Produktlebenszyklus

## Primärmarkt

- > Platzierungsvorbereitung (Deal-Roadshow und 1:1-Meetings)
- > Festsetzung der Konditionen (Laufzeit, Spread) und Zuteilung durch Syndicat

## Sekundärmarkt

- > Handel zwischen Brokern, Banken und Anlegern
- > kontinuierlicher Informationsfluss gefordert



Im Sekundärmarkt zeigt sich die kommunikative Stärke des Unternehmens.

# Roadshow

- **Unternehmenspräsentation des Managements**
- **Gruppen- und Einzelmeetings / Investorentelefonkonferenz**
- **Investorenauswahl**
  - **Gewinnung neuer Kapitalgeber**
  - **Pflege bestehender Beziehungen**
- **Logistik**
  - **Zeitplan und -rahmen**
  - **Managementkapazität**
  - **Auswahl der Destinationen**



Management-  
Entscheidung

Auswahl der  
Partner

Dokumentation

Vermarktung

Platzierung

Abwicklung

# Roadshow-Planung

## Vorbereitung

- ▶ Angemessene Terminplanung
- ▶ Explizite Vorbereitungszeit ca. 3-4 Wochen
- ▶ Gesprächspartner vor Ort rechtzeitig kontaktieren
- ▶ Sinnvoller Gesprächsmix vor Ort:  
Institutionelle Anleger und Analysten

## Nachbereitung

- ▶ Gesprächsergebnisse protokollieren und dokumentieren
- ▶ Eventuell zusätzlich verlangte Inhalte nachliefern
- ▶ Beurteilung der Broker → wichtig für die Auswahl der zukünftigen Broker

## Roadshow

## Permanente to Do's

- ▶ Roadshow Mannschaft definieren: CEO, CFO und IR Verantwortliche
- ▶ Kontakte pflegen und neu generieren
- ▶ Aussagekräftige und aktuelle Präsentationen sowie Handouts vorbereiten

# Beispiel: Roadshow-Plan (non-deal)

## Wednesday 16 November 2011 – London

Time	Event	Investor	Notes
07h00 07h25	Flight LH 3380	Depart: Dusseldorf Airport Arrive: London Heathrow Airport	<b>Confirmations:</b> Markus Coenen – own booking Judith Heise – own booking
08h08 08h23	Train	Depart London Heathrow Arrive London Paddington	<i>Trains depart at 08, 23, 38 and 53 minutes past the hour and journey time is approximately 15 minutes</i>
08h25	Ground Transportation	Car to collect travelling team from train station and transfer as per schedule	<b>Driver Number:</b> +44 7949 149 880 <b>Signboard:</b> RWE <i>Please call driver shortly before arrival to Paddington to arrive collection point at near taxi rank at station</i>
09h15	One-on-One Meeting	<b>Aviva Investors</b> 1 Poultry Street London EC2R 8EJ +44 207 809 83 18	
10h30	One-on-One Meeting	<b>Threadneedle Asset Management</b> 60 St Mary Axe London EC3A 8JQ Tel: +44 20 7464 5299	
11h30	Two-on-One Meeting	<b>Ignis / Invesco Perpetual</b> 150 Cheapside London EC2V 6ET Tel: +44 20 3003 3053	
13h00	One-on-One Meeting	<b>Insight Investment Management</b> 160 Queen Victoria Street London EC4V 4LA Tel: +44 20 7321 1494	
14h30	One-on-One Meeting	<b>Legal &amp; General Group</b> One Coleman Street London EC2R 5AA Tel: +44 20 3124 4230	

# Beispiel: CHF-Hybrid Deal-roadshow: hohes Investoreninteresse zum Lunchmeeting in Zürich

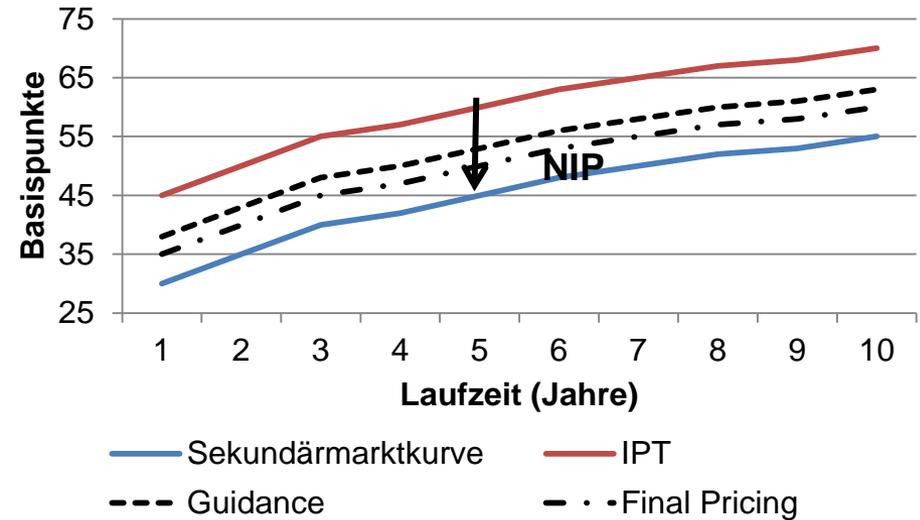


## ROADSHOW SCHEDULE

Tuesday 18 October – Geneva, Zurich			Management
City/Function	Time	Location	Contact/Notes
<b>GROUP LUNCH</b> Zurich Booked by Credit Suisse	1215 CEST	Haus zum Rüden Constaffelsaal Limmatquai 42 8001 Zurich Tel.: +41 44 261 95 66	<b>Attendees:</b> A.J.K. Bureau of Consultants (Schweiz) – Nikos Christou Bank Julius Baer & Co Ltd – Christian Stäuble Bank Sarasin & Cie Ltd – Martin Sauser Bank Sarasin & Cie Ltd – Michael Romer Berenberg Bank (Switzerland) Ltd – Mathias Metzger BGC Capital Markets – Beat Elmer BZ Bank Aktiengesellschaft – Raphael Oesoh Clariden Leu – Marion Gridl Credit Suisse – André Schmid (IB) Credit Suisse – Benjamin Heck (IB) Credit Suisse Private Banking – Kevin Lyne-Smith Credit Suisse Private Banking – Sandro Raith HSBC Private Bank (Suisse) SA – Oliver Anceel Kirkbi AG, Switzerland – Matthew Stone External Asset Manager – Eduard Urech External Asset Manager – Juergen Peters Generali Schweiz – Stephan Bereuter Granite Groupe – Zino Psiola LGT Capital Management AG – Philippe Ebinger PK Rueck – Andreas Bär RBS Coutts – Rolf Graf Schroder & Co Bank AG – Stefano Scanzoni Swisscanto AG – Peter Stenz Swiss Life Asset Management – Werner Koch Swiss Life – Philipp Schmid UBS Global Asset Management – Cornel Egger UBS Wealth Management – Boris Schneider UBS Wealth Management – Rafael Bucher UBS Wealth Management – Roland Scherrer UBS Global Asset Management – Willy Schmassmann Von Graffenried, Von Burg, Kaufmann, Winzeler Vermögensverwaltung AG – Dieter König Vontobel – Scott Gähwiler

# Platzierungsphase

- Marktbeobachtung & Indikation
- Am Begebungstag:
  - „Go-No-Go Call
  - Ankündigung der Transaktion
    - Eckdaten der Emission
    - IPT: Initial Price Talk
  - Bookbuilding
  - Guidance
  - Pricing
  - Allokation



Management-  
Entscheidung

Auswahl der  
Partner

Dokumentation

Vermarktung

Platzierung

Abwicklung

# Beispiel: Orderbuch

Submitted (M.)	#IOIs	- allocated (M.)	#IOIs
View Total: 294.462	86	125	84

IssueNet	
soft:	0
firm:	294.462
allocated:	125
order count:	86

Contact:  
Syndicate DZ BANK

Investor	Full interest (M.)	Order type	Strength	IOI-Limits	Allocation (M.)	IN status	Hedge type	Comment	Settlement by	Tranche	Created by	Input by
[Redacted]	11.45	Pot	firm		4.5	↑	No hedge		tbd	4.5yr fxd	Kaiser, Tim	DZ Bank
E...ation	10	Pot	firm		4.5	↓	No hedge		tbd	4.5yr fxd	IssueNet, IssueNet	BayernLB
M...nt	10	Pot	firm		3	↓	No hedge		tbd	4.5yr fxd	IssueNet, IssueNet	HSBC Bank PLC
V...enos...	8	Pot	firm		2.475	↑	No hedge		tbd	4.5yr fxd	Reeh, Axel	DZ Bank
E...en...	7	Pot	firm		2	↑	No hedge		tbd	4.5yr fxd	Lion, Jens	DZ Bank
S...	6.9	Pot	firm		2	↓	No hedge		tbd	4.5yr fxd	IssueNet, IssueNet	BayernLB
V...	6.5	Pot	firm		2	↑	No hedge		tbd	4.5yr fxd	Mundt, Christian	DZ Bank
H...	5	Pot	firm		1.5	↓	No hedge		tbd	4.5yr fxd	IssueNet, IssueNet	HSBC Bank PLC
E...nde...	5	Pot	firm		0	↓	No hedge		tbd	4.5yr fxd	IssueNet, IssueNet	BayernLB
V...413	5	Sole	firm		2	↑	No hedge		<b>DZ BANK</b>	4.5yr fxd	Braun, Daniel	DZ Bank
H...he In...	5	Pot	firm		2	↓	No hedge		tbd	4.5yr fxd	IssueNet, IssueNet	BayernLB
S...me...	5	Pot	firm		2	↑	No hedge		<b>DZ BANK</b>	4.5yr fxd	Schrader, Vera	DZ Bank



# Einflussfaktoren und Komponenten des Pricings

Einflussfaktoren	Pricing-Komponenten
<ul style="list-style-type: none"><li>▪ <b>Marktsituation</b></li><li>▪ <b>Ausgestaltung (z.B. Laufzeitwahl)</b></li><li>▪ <b>Preisreferenzen („Compables“):</b><ul style="list-style-type: none"><li>▪ <b>ausstehende Anleihen des Emittenten, und/oder</b></li><li>▪ <b>ausstehende Anleihen von Emittenten in gleichem oder ähnlichen Sektor</b></li></ul></li><li>▪ <b>Relevante Indizes</b></li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ <b>Referenzzins: Laufzeitkongruenter Swap Satz (Mid); Datenquelle: Reuters (ICAP) oder Bloomberg</b></li><li>▪ <b>Risikoprämie: „ Credit Spread“ = Risikoaufschlag auf den Referenzzins entsprechend der Bonität</b></li><li>▪ <b>Neuemissionsprämie (NIP)</b></li><li>▪ <b>Mid Swap plus Reoffer Spread = Platzierungsrendite</b></li><li>▪ <b>All-in Kosten</b></li></ul>



# Abwicklung

- Einladungsfax an Manager, Vollmachten der Manager an Technical Lead
- Pricing Notice (Emissionsvolumen und Zinssatz) veröffentlichen
- Finalisierung der Emissionsdokumente inkl. Rechtsgutachten und Comfort Letter
- Antrag für Börseneinführung
- Pre-Closing Due Diligence Call
- Auszahlungsvoraussetzungen
- Vertragsunterzeichnung
- Ausstellung der Globalurkunde und Einlieferung Clearingsysteme
- Auszahlung des Emissionserlöses
- Börseneinführung



# Emissionsprozess am Beispiel der EUR 500 Mio. Benchmark 2013/2024 von RWE

## Ausgangslage RWE:

- **Regelmäßiger Dialog mit Bankpartnern zu aktuellen Konditionen**
- **Verstärkte interne Überlegungen zur vorzeitigen Refinanzierung künftiger Fälligkeiten aufgrund eines sehr freundlichen Marktumfeldes:**
  - **Zinsniveau**
  - **Gute Nachfrage nach langen Laufzeiten**
- **Interne Beschlusslage positiv**
- **Dokumentationsbasis: EMTN-Programm**
- **Zielsetzungen und Eckdaten des Finanzierungsprojektes:**
  - **Volumen: EUR 500 Mio. „no-grow“**
  - **Laufzeit: lange 10 Jahre**
  - **Pricing: Kupon / Spread-Ziel**
  - **Konsortium: Aktiv: BayernLB, RBS; Passiv: DZ, Intesa Sanpaolo, Mizuho**

# Vorbereitungsphase

Tag 1

- **Nachmittag: Telefonische Mandatierung der Banken durch RWE**
- **Kick-off Call:**
  - **Rollenbesprechung**
  - **Marktupdate & Indikation**
  - **Timing**
  - **Koordinationsmaßnahmen:**
    - **WPL**
    - **Dokumentation**
    - **Due Diligence**
    - **Entwürfe der Screen Anouncements**

Management-  
Entscheidung

Auswahl der  
Partner

Dokumentation

Vermarktung

Platzierung

Abwicklung

# Begebungstag

Tag 2

- **8:30 Uhr: Due Diligence Call**
- **9:15 Uhr: Go-no-Go Call**
- **9:30 Uhr: Announcement und Start Bookbuilding**

RWE Finance BV, guaranteed by RWE AG, rated BBB+ (S&P) / Baa1 (Moody`s) / BBB+ (Fitch), stable / stable / stable outlook, has mandated BayernLB, RBS (Coordinators), Banca IMI, DZ Bank and MIZUHO as Joint Bookrunners for a 10-year (01/2024) Euro benchmark offering expected to be launched in the near future subject to market conditions. FCA/ICMA stabilisation.

Issuer.....RWE Finance BV  
Guarantor.....RWE AG  
Rating.....BBB+(stable)/Baa1(stable)/BBB+(stable)  
Status.....Senior Unsecured  
Settlement.....17th Oct 2013  
Maturity.....17th Jan 2024 (long 10yr)  
Size.....€ 500mm (no grow)  
Coupon.....Fixed (Annual, Act/Act), long first  
IPT`s.....MS+100 area  
Docs.....DIP/Lux/German Law/€1k+1k  
Bookrunners.....BayernLB, RBS(B&D) (Coordinators), Banca IMI, DZ BANK, MIZUHO  
Passporting.....Austria, Germany, Netherlands, Ireland, United Kingdom  
Timing.....Books open, Today`s business

Management-  
Entscheidung

Auswahl der  
Partner

Dokumentation

Vermarktung

Platzierung

Abwicklung

# Due Diligence Q&A-Call

Beispiel: Auszug aus dem Protokoll eines Due Diligence Q&A Call

**RWE Aktiengesellschaft (the "Guarantor")**  
In connection with the expected issue of EUR senior unsecured notes  
by RWE Finance B.V. (the "Issuer")

**Due Diligence Conference Call**

**08 October 2013**  
**Around 9:30 CET after the Go/No-Go call**

**Dial-in: The same as for the Go/No-Go call**

## **LIST OF QUESTIONS**

**Please confirm that you are duly authorised to answer the following due diligence questions on behalf of RWE Group**

I confirm.

### **1. Industry Overview**

- a) Please comment on the role that the Guarantor together with its consolidated subsidiaries (the "Group" or "RWE") intends to play in the European utility industries.

RWE is one of Europe's leading electricity and gas companies. Through our expertise in oil, gas and lignite production; electricity generation from gas, coal, nuclear and renewables; energy trading as well as electricity and gas distribution and sales; we are currently active at all stages of the energy value chain.

For more information please refer to chapter "Strategy" of our Annual Report 2012 pages 32-37.

# Begebungstag - Fortsetzung

Tag 2

- **10:30 Uhr: Guidance**

RWE - Official Guidance MS+95 area (+/- 2 bps)

-> Book > €1.7 bn

-> Deal Size €500mn (will not grow)

-> Guidance MS+95 area (+/- 2 ) will price in range

-> Books to close at 10.00 UKT / 11.00 CET

- **11:00 Uhr: Final Terms**

-> Final Terms set: €500mn @ MS+93bps

-> Final Books (pre-rec): >€2bn

-> Allocations and Pricing early afternoon

- **11:00 bis 15 Uhr: Allokation**

Management-  
Entscheidung

Auswahl der  
Partner

Dokumentation

Vermarktung

Platzierung

Abwicklung

# Finales Pricing und Abwicklung

Tag 2

- 15:30 Uhr: Pricing Call

Issuer.....	RWE Finance BV
Guarantor.....	RWE AG
Rating.....	BBB+(stable)/Baa1(stable)/BBB+(stable)
Status.....	Senior Unsecured
Settlement.....	17th Oct 2013
Maturity.....	17th Jan 2024 (long 10yr)
Final Size.....	€ 500mm
Coupon.....	3.00% long first
Reoffer.....	99.154 (yield 3.096%)
Spread.....	Mid - Swaps +93 bps
Govt Sprd.....	DBR 2% 08/23 + 128 bps (Bund Spot @ 101.64) HR 95%
Docs.....	DIP/Lux/German Law/€1k+1k
ISIN.....	tbd
Bookrunners.....	BayernLB, RBS(B&D) (Coordinators), Banca IMI, DZ BANK, MIZUHO
Passporting.....	Austria, Germany, Netherlands, Ireland, United Kingdom

Bis Valuta

- Finalisierung der Dokumentation, Börseneinführung, Bring Down Due Diligence, Clearing und Settlement

Management-  
Entscheidung

Auswahl der  
Partner

Dokumentation

Vermarktung

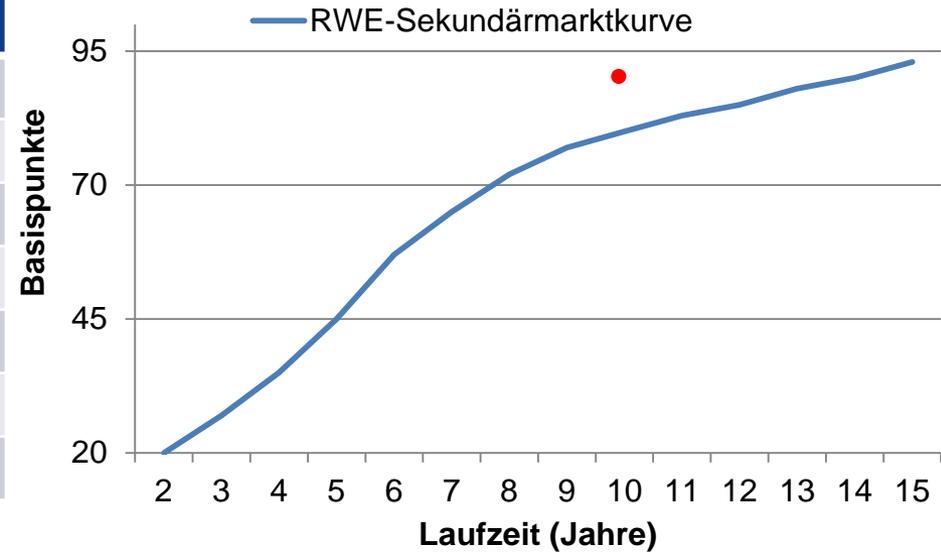
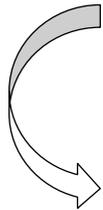
Platzierung

Abwicklung

# Finales Pricing des RWE Bonds

## Pricing EUR 500 Mio. RWE 2013/2024

Interpol. Mid Swap	2,166 % p.a.
<b>+ Reoffer Spread</b>	<b>0,93% p.a.</b>
= Credit Spread	0,80 % p.a.
+ NIP	0,13
Reoffer Rendite	3,096 % p.a.
Kupon	3,000 % p.a.
Reoffer Preis	99,154 %



Management-  
Entscheidung

Auswahl der  
Partner

Dokumentation

Vermarktung

Platzierung

Abwicklung

# Vermarktung und Kommunikation nach der Emission: als IR-Mitteilung...

Beispiel: EUR 750 Mio. Anleihe Januar 2013

**IR Mitteilung**

## **RWE begibt neue Euro-Anleihe**

- **Gesamtvolumen von 750 Mio. €**
- **Energieversorger nutzt günstiges Marktumfeld**

*Essen, 16. Januar 2013*

RWE hat heute eine Euro-Anleihe im Volumen von 750 Mio. € mit einer Laufzeit von sieben Jahren platziert. Die Anleihe stieß auf reges Interesse und war deutlich überzeichnet.

Die Anleihe wurde von der RWE Finance BV unter der Garantie der RWE AG begeben und weist einen Kupon von 1,875 % p.a. bei einem Ausgabekurs von 99,384 % auf. Die Stückelung beträgt 1.000 €. RWE hatte zuletzt im Jahr 2009 eine Standardanleihe in Euro

# ...im Internet...

INVESTOR RELATIONS

ÜBERBLICK | NEWS | AKTIEN | **ANLEIHEN** | BERICHTE | PRÄSENTATIONEN & VIDEOS | EVENTS | HAUPTVERSAMMLUNG | GOVERNANCE | KONTAKT

› LEITLINIEN DER FINANZIERUNG

› FINANZIERUNGSTRUMENTE

RWE-Anleihen im Überblick

**RWE-Standardanleihen**

- 2013-2024 3,000% EUR
- 2013-2020 1,875% EUR
- 2012-2034 4,750% GBP
- 2009-2015 5,000% EUR
- 2009-2021 6,500% EUR
- 2009-2022 5,500% GBP
- 2009-2039 6,125% GBP
- 2008-2019 6,625% EUR
- 2003-2018 5,125% EUR
- 2003-2023 5,625% GBP
- 2003-2033 5,750% EUR
- 2002-2030 6,250% GBP
- 2001-2016 6,250% EUR
- 2001-2021 6,500% GBP

RWE-Hybridanleihen

Was ist eine Hybridanleihe?

EMTN / Debt Issuance Programme (DIP)

Commercial Paper Programme

› KREDITRATING

› CREDIT FACTBOOK

› RWE FINANCE B.V.

## RWE-Standardanleihen

2013-2024 3.000% EUR-Anleihe

<b>Emittentin</b>	RWE Finance BV
<b>Garantin</b>	RWE AG
<b>Währung</b>	EUR
<b>Volumen</b>	800 Mio. EUR
<b>Ausgabedatum</b>	17.10.2013
<b>Fälligkeitsdatum</b>	17.01.2024
<b>Nominalzins</b>	3,000%
<b>WKN</b>	A1HR28
<b>ISIN</b>	XS0982019126
<b>Ausgabepreis</b>	99,154%
<b>Stückelung</b>	1.000 EUR
<b>Börsenzulassung/-notierung</b>	Börse Luxembourg
<b>Zinszahlung</b>	jeweils am 17.01., erstmalig am 17.01.2015

Hier können Sie alle relevanten Materialien zur Platzierung der Anleihen durch RWE abrufen.

- › Debt-Issuance-Programm
- › Final Terms der 2013-2024 3,000% 800 Mio. EUR-Anleihe

## Internetangebot

- Eigene Seite für Anleiheinvestoren
- Spezifische Inhalte zu Zielen der Finanzpolitik, des RWE-Anleiheprogramm, Fälligkeiten, Ratings etc.

# ...finale Terms & Conditions veröffentlichen

## Beispiel: Final Terms & Conditions EUR 500 Mio. Oktober 2013

In case of Notes listed on the official list of the Luxembourg Stock Exchange or publicly offered in the Grand Duchy of Luxembourg, the Final Terms will be displayed on the website of the Luxembourg Stock Exchange ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)). In the case of Notes listed on the Frankfurt Stock Exchange or offered to the public in one or more member states of the European Economic Area other than the Grand Duchy of Luxembourg, the Final Terms will be displayed on the website of RWE Group (<http://www.rwe.com/web/cms/en/1775762/rwe/investor-relations/bonds/financial-instruments/rwe-bonds-at-a-glance/>).

15 October 2013  
15. Oktober 2013

### Final Terms *Endgültige Bedingungen*

**RWE Finance B.V.**

€ 500,000,000 3.00% Notes due 17 January 2024  
€ 500.000.000 3,00 % Schuldverschreibungen fällig 17. Januar 2024

Series No.: 11132 / Tranche No.: 1  
Serien Nr.: 11132 / Tranche Nr.: 1

Issue Date: 17 October 2013  
Tag der Begebung: 17. Oktober 2013

issued pursuant to the € 30,000,000,000 Debt Issuance Programme last updated on 17 April 2013  
begeben aufgrund des € 30.000.000.000 Debt Issuance Programme zuletzt aktualisiert am 17. April 2013

### Important Notice

These Final Terms have been prepared for the purpose of Article 5 (4) of the Directive 2003/71/EC of the European Parliament and of the Council of 4 November 2003, as amended, and must be read in conjunction with the Debt Issuance Programme Prospectus pertaining to the Programme dated 17 April 2013 (the "Prospectus") and the supplement dated 28 August 2013. The Prospectus and any supplement

# Kommunikationsinstrumente zur zielgerichteten Kundenbetreuung



## **Persönlicher Kontakt**

- > Roadshows in die Finanzzentren zu Einzel- und Gruppengesprächen mit Investoren (mit und ohne Vorstand); FI: Im Wesentlichen „non-deal“-Roadshows
- > RWE-Präsentationen auf Konferenzen, die von Banken veranstaltet werden
- > Reverse Roadshows
- > RWE Capital Market Day (teilweise mit Field Trips) / Credit Day
- > Analystenpräsentationen zur Veröffentlichung von Quartals- und Jahresergebnissen
- > Hauptversammlung



## **„Klassische“ Medien**

- > IR-Newsletter zu wesentlichen Ereignissen
- > Geschäfts- und Quartalsberichtserstellung
- > Email, Telefon, etc...
  - „24h-Regel“: jeder Kontakt wird innerhalb von 24h beantwortet, zumindest als Empfangsbestätigung
  - Pro-aktive Anrufe/ individueller Aussand zur Quartalsberichterstattung



## **„Neue“ Medien**

- > IR-Webseite
- > Videostatements (teilweise mit Vorstand)
- > Twitter

# Priorisierung der Informationsmedien

