

Presseinfo

7. Juni 2010

BayernLB arrangiert erfolgreich 750 Mio. Euro Schuldscheindarlehen für die Stadtwerke München Orderbuch mit 1,7 Mrd. Euro mehrfach überzeichnet

München - BayernLB und HSBC Trinkaus haben gemeinsam erfolgreich ein Schuldscheindarlehen für die Stadtwerke München GmbH (SWM) arrangiert. Das Volumen beläuft sich insgesamt auf 750 Mio. Euro mit Laufzeiten zwischen sieben bis 20 Jahren.

Aufgrund der exzellenten Bonität der SWM stieß die Transaktion auf ein sehr hohes Interesse. Die Platzierung erfolgte bei knapp 200 Investoren und war mehrfach überzeichnet. Das finale Orderbuch lag bei 1,7 Mrd. Euro und war überaus breit diversifiziert. Der Großteil des Schuldscheindarlehens konnte bei Banken und Sparkassen platziert werden, wobei Sparkassen knapp zwei Fünftel der Orders beisteuerten.

Dr. Florian Bieberbach, kaufmännischer Geschäftsführer SWM unterstreicht die strategische Bedeutung der Emission für die Stadtwerke: "In Zeiten volatiler Kapitalmärkte ist eine breite, qualitativ hochwertige und langfristig gesicherte Finanzierungsbasis für unser weiteres Wachstum entscheidend. Mit dieser Debütemission haben wir einen ersten überaus erfolgreichen Schritt an den Kapitalmarkt gemacht und freuen uns über die überwältigende Investorenfrage. Dieses Feedback des Kapitalmarktes bestärkt uns in unserer ertragreichen und nachhaltigen Wachstumsstrategie mit einem starken Fokus auf Investitionen im Bereich erneuerbarer Energien."

Dr. Jörg Senger, Bereichsleiter Capitals Markets bei der BayernLB, kommentiert: „Vor dem Hintergrund extrem volatiler und schwieriger Kapitalmärkte lief diese Transaktion überdurchschnittlich gut und wurde von Investoren

Presseinfo

stark nachgefragt. Das Orderbuch hat mit dieser Größenordnung einen neuen Meilenstein im Schuldscheinmarkt gesetzt. Die starke Nachfrage aus dem öffentlichen Bankensektor von über 50 Prozent als tragende Säule der Emission freut mich ganz besonders."

Seite 2 von 2

Claudia Hopstein, Leiterin Corporation Origination bei HSBC Trinkaus fügt hinzu: "Die exzellente Akzeptanz der Emission von Seiten institutioneller Anleger, wie Fonds, Versicherungen und Stiftungen hat zu dieser herausragenden Transaktion beigetragen. Insbesondere der hohe Anteil von Laufzeiten über 10 Jahren von knapp 50 Prozent der Emission ist in diesem Zusammenhang erwähnenswert. Nicht zuletzt dadurch konnte das anvisierte Volumen signifikant erhöht werden."

Über die Stadtwerke München:

Die Stadtwerke München befinden sich seit mehr als 125 Jahren zu 100 Prozent im Eigentum der bayerischen Landeshauptstadt München. Die SWM beschäftigen aktuell rund 7.250 Mitarbeiter. Im Geschäftsjahr 2009 wurde ein Gesamtumsatz von 4,9 Mrd. Euro, ein EBITDA von 829 Mio. Euro und ein EBIT von 594 Mio. Euro erwirtschaftet. Das Unternehmen befindet sich deutschlandweit an sechster Stelle der Energieversorger und ist das zweitgrößte Stadtwerk in Deutschland.