

23.09.2014 – 07:20 Uhr

## Groupe BKW / BKW lance un emprunt convertible en CHF

Bern (ots) -

Not for release, publication or distribution in the United States of America, Canada, Japan or Australia, or in any other jurisdiction in which such distribution would be prohibited by applicable law.

This announcement is an advertisement and not a prospectus and not an offer of securities for sale in any jurisdiction, including in or into the United States of America, Australia, Canada or Japan or any jurisdiction in which offers or sales of the securities would be prohibited by applicable law. Neither this announcement nor anything contained herein shall form the basis of, or be relied upon in connection with, any offer or commitment whatsoever in any jurisdiction. -----

BKW SA («BKW») a annoncé aujourd'hui le lancement d'un emprunt convertible de premier rang non garanti d'un montant d'environ CHF 165 millions arrivant à échéance en 2020 («emprunt convertible»). L'émission de cet emprunt contribue à renforcer d'avantage la solide structure financière de BKW tout en monétisant potentiellement ses actions propres. BKW profite en outre des conditions actuellement intéressantes sur le marché des emprunts convertibles. Le produit de cet emprunt convertible sera affecté aux activités générales de l'entreprise.

BKW annonce aujourd'hui le lancement d'un emprunt convertible d'un montant d'environ CHF 165 millions arrivant à échéance en 2020. L'emprunt sera convertible en 4,2 millions d'actions nominatives BKW («actions»), ce qui correspond à 8% du capital-actions coté en bourse. Les actions qui seront remises lors de la conversion sont garanties par les actions propres de BKW.

L'emprunt convertible offrira probablement un coupon annuel compris entre 0,00% et 0,50%, payable chaque année à terme échu. L'emprunt convertible sera proposé à des investisseurs institutionnels à une prime de conversion située entre 20% et 25% par rapport au prix moyen pondéré des actions en fonction du volume durant la période entre le moment de l'annonce et la détermination actuelle du prix. Les conditions finales de l'emprunt convertible seront fixées par la constitution institutionnelle d'un livre d'ordres et probablement publiées en cours de journée. Chaque emprunt convertible aura une valeur nominale de CHF 5000. Il est en outre émis à 100% de sa valeur nominale et arrivera à échéance le 30 septembre 2020 à 100% de sa valeur nominale, pour autant qu'il n'ait pas été préalablement racheté, converti ou annulé.

BKW va présenter une demande à la SIX Swiss Exchange pour obtenir l'admission des emprunts à la cotation et au négoce avec une admission au négoce provisoire attendue le (ou autour du) 29 septembre 2014. Le paiement et la remise de l'emprunt convertible sont prévus pour le (ou autour du) 30 septembre 2014.

E.ON a également annoncé aujourd'hui l'émission d'un emprunt échangeable en actions BKW d'un montant de 115 millions d'euros et d'une validité de quatre ans. La participation totale d'E.ON dans BKW est ainsi potentiellement monétisée. Les émissions de BKW et d'E.ON sont réalisées en même temps. UBS agit en tant qu'unique chef de file pour les deux transactions. -----

This announcement does not constitute an offer to sell, a solicitation of an offer to buy any of the bonds described herein, or any kind of advice, nor shall there be any offer, solicitation or sale in any country or jurisdiction in which such an offer, solicitation or sale would be unlawful prior to registration or qualification under the securities laws of any country or jurisdiction. This press release also does not constitute a prospectus as such term is understood pursuant to article 652a or article 1156 of the Swiss Federal Code of Obligations or a listing prospectus within the meaning of the listing rules of the SIX Swiss Exchange.

The relevant information on the bonds and the issuer is only available in the preliminary and the final prospectus respectively the later of which is currently expected to be published on [24] September 2014. The bonds are subject to the selling restrictions set out in the prospectus. The preliminary and the final prospectus are available free of charge at UBS AG, Prospectus Library, P.O. Box, CH-8098 Zurich, Switzerland, and can be ordered by telephone (+41 44 239 47 03), fax (+41 44 239 69 14) or by e-mail (swiss-prospectus@ubs.com).

This announcement and the information contained herein are not for distribution in or into the United States of America and must not be distributed to U.S. persons (as defined in Regulation S of the U.S. Securities Act of 1933, as amended ("Securities Act")) or to publications with a general circulation in the United States. The securities referred to herein have not been and will not be registered under the Securities Act or any state securities laws and may not be offered or sold in the United States absent registration or an applicable exemption from such registration requirements.

This announcement may include projections and other "forward-looking" statements within the meaning of applicable securities laws. Any such projections or statements reflect the current views of BKW about further events and financial performance. No

assurances can be given that such events or performance will occur as projected and actual results may differ materially from these projections.

Within the United Kingdom, this announcement is directed only at persons having professional experience in matters relating to investments who fall within the definition of "investment professionals" in Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("relevant persons"). The investment or investment activity to which this announcement relates is only available to and will only be engaged in with relevant persons and person who receive this announcement who are not relevant persons should not rely or act upon it.

Contact:

Murielle Clerc  
media@bkw.ch  
058 477 51 07

Diese Meldung kann unter <https://www.presseportal.ch/fr/pm/100001009/100761815> abgerufen werden.