

Pressmeddelande

2015-11-10



Nytt åtagande avseende utestående hybridkapital

SEK 3 000 000 000 efterställda obligationslån med fast ränta och förfall år 2077, SEK 3 000 000 000 efterställda obligationslån med rörlig ränta och förfall år 2077 samt EUR 1000 000 000 efterställda obligationslån med förfall år 2077 (ISIN nummer XS1205625251, XS1205618470, och XS1205627547) ("Hybridobligationerna") emitterade av Vattenfall AB (publ) ("Vattenfall")

Den 27 oktober reviderade ratinginstitutet Standard & Poor's (S&P) det "equity content" som de ursprungligen tilldelat Vattenfalls utestående Hybridobligationer, från "intermediate" (50%) till "minimal" (0%). Enligt S&P är villkoret som ger Vattenfall rätt att förtidslösa hybridobligationerna till följd av vissa ratingförändringar, inte förenliga med S&Ps kriterier för tilldelning av equity content.

Som framgår av Vattenfalls pressmeddelande den 27 oktober betraktar Vattenfall hybridkapital som en viktig del i kapitalstrukturen och företaget värdesätter den finansiella och strategiska flexibilitet som hybridkapital innebär för bolaget.

Efter noggrann genomgång av möjliga alternativ och med beaktande av samtliga parter intressen, beslutade Vattenfall att avsäga sig den rätt att förtidslösa Hybridobligationerna som företaget annars haft under det ifrågasatta villkoret.

Följaktligen har Vattenfall ovillkorligen och oåterkalleligen åtagit sig att inte utnyttja den rätt som Vattenfall annars haft enligt punkt 6(c) (*Redemption – Redemption upon a Tax Deductibility Event or a Rating Event*) i villkoren för respektive serie av Hybridobligationer att lösa in samtliga Hybridobligationer i den serien, i händelse av ett så kallat Rating Downgrade Rating Event (enligt vad som närmare framgår i respektive åtagande).

Vattenfall förväntar sig att detta åtagande innebär att S&P återställer equity content för utestående hybridobligationer till "intermediate".

Kopior av det undertecknade åtagandet för respektive serie av Hybridobligationer bifogas och kommer att finnas tillgängliga på www.vattenfall.com.

Vattenfall offentliggör denna information enligt svensk lag om värdepappersmarkaden.

För ytterligare information kontakta:

Johan Gyllenhoff, Group Treasurer, tel: 073-4077726

Från Vattenfalls pressavdelning, telefon: 08 739 50 10, e-post: press@vattenfall.com

Facebook: facebook.com/vattenfallpressrum

Twitter: twitter.com/Vattenfall Se