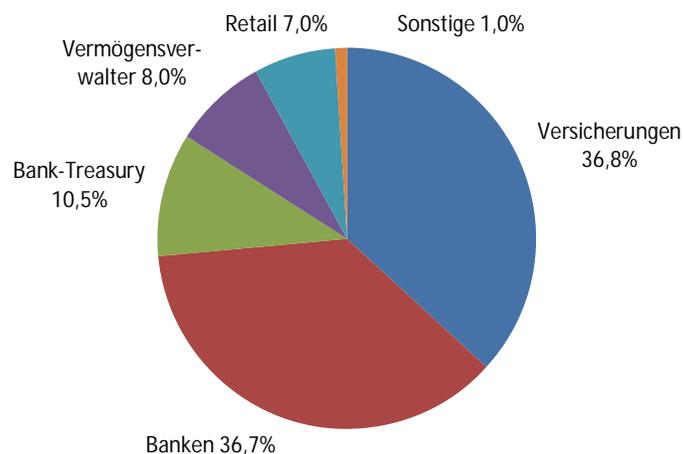


Gemeinsame Städte Nürnberg & Würzburg

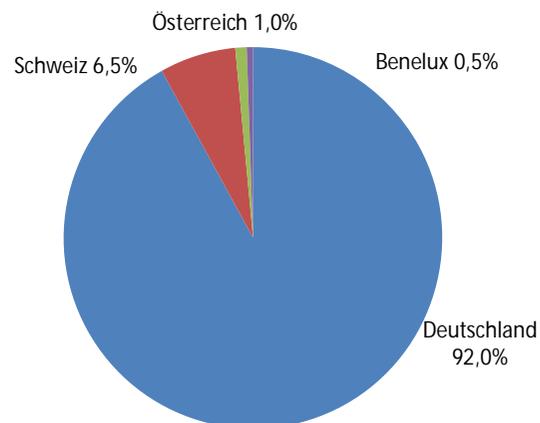
EUR 100 Millionen 1.875% Inhaberschuldverschreibung, fällig Mai 2023



Allokation nach Investoren-Typ



Allokation nach Investoren-Herkunft



Details der Transaktion

Emittenten:	Stadt Nürnberg & Stadt Würzburg
Status:	unbesichert, nicht nachrangig
Haftung:	teilschuldnersiche Haftung, 80% Stadt Nürnberg, 20% Stadt Würzburg
Nominalvolumen:	EUR 100 Millionen
Auszahlung:	16. Mai 2013
Fälligkeit:	16. Mai 2023
Investoren-Marge:	Swap-Mitte + 0,38%
Kupon:	1.875% (1,965% Investoren-Rendite)
Dokumentation:	Stand-alone, deutsches Recht
Listing:	Börse München, Regulierter Markt
Lead-Manager:	BayLB, DB, Helaba, UniCredit

Highlights der Transaktion

- Erste, gemeinsam von zwei Städten begebene Anleihe
- Die Stadt Nürnberg übernimmt und haftet für EUR 80 Millionen, die Stadt Würzburg EUR 20 Millionen
- Die Transaktion wurde umfangreich vorbereitet, u.a. durch ein Investoren-Treffen in München, zwei Wochen vor der Begebung
- Am Tag vor der Begebung wurde das Investoren-Interesse auf Basis einer Marge von +45 BP "area" erkundet. Aufgrund sehr guten Feedbacks wurde das Orderbuch am folgenden Tag mit einer Spread-Indikation von +40 BP "area" geöffnet
- Innerhalb weniger Stunden war das Orderbuch mehr als vierfach überzeichnet, bei sehr guter Qualität und Diversität der teilnehmenden Investoren
- Das Ziel, neue Investoren zu erreichen konnten die Städte somit bei sehr attraktiven Finanzierungsbedingungen nachhaltig erreichen, und auch die ersten Kurse im Sekundärmarkt zeugen von der positiven Aufnahme der Anleihe im Markt