

Børsnotering af DONG Energy

8. januar 2008

DONG Energy har i dag offentliggjort køreplanen for koncernens børsnotering. Her vil man notere 25,3% af aktiekapitalen, med mulighed for at udvide noteringen til 27,8%.

I dag indledes således en pre-marketing process, hvor koncernen præsenterer sig selv for en række udvalgte danske og udenlandske institutionelle investorer. Disse indledende øvelser afsluttes d. 16. januar 2008. Finder selskabet at der er tilstrækkelig interesse blandt disse institutionelle investorer, vil man fortsætte med børsnoteringen. Alternativt kan DONG Energy vælge at afbryde børsnoteringen på dette tidspunkt. Vælger man at fortsætte børsnoteringen, ser køreplanen ud som følger:

- Børsprospekt og noteringens pris-interval publiceres d. 21. januar 2008
- Book-building fra 28. januar frem til d. 4. februar 2008

Vores samarbejdspartneres værdifastsættelser af DONG Energy indikerer en fair værdi på DKK 68-76 mia. Grundet de aktuelle markedsvilkår og den negative nyhedsstrøm som koncernen har haft i det sidste halve år, tror vi at udbuddet vil ligge i den lave ende af dette interval. I forbindelse med offentliggørelsen af børsprospektet vil vi præcisere denne vurdering med vores egen analyse.

Selskabsinformation

DONG Energy er et integreret energiselskab med førende markedspositioner i Danmark samt med markedspositioner på andre væsentlige nordeuropæiske energimarkeder, herunder Norge, Storbritannien, Tyskland, Holland, Sverige og Polen. Selskabet er Danmarks største producent af el og varme og er blandt de førende producenter af el fra offshore vindmølleparker. DONG Energy har omfattende aktiviteter inden for efterforskning efter og indvinding og produktion af olie og naturgas i Nordeuropa med særlig fokus på naturgas. DONG Energy sælger desuden el og naturgas til flere end en million kunder.

For 2007 venter vi at koncernen vil realisere en omsætning på DKK 44 mia., samt et resultat efter skat på DKK 2,8 mia. Koncernens indtjening fordeler sig således:

- 41% fra El-kraftværker
- 30% fra eftersøgning og produktion af olie og gas
- 11% fra distribution af olie, gas og el
- 20% fra markedsfunktionen, hvor der handles med olie, gas og el