

Rechtsänderung bei Wertpapieren nach § 30e Abs. 1 Nr. 1 WpHG

Die RWE Aktiengesellschaft hat sich am 15. September 2015 gegenüber den jeweiligen Inhabern der nachfolgend aufgelisteten Wertpapiere als begünstigte Dritte gemäß § 328 Abs. 1 BGB verpflichtet (die "Rückkaufverpflichtung"), im Fall des Eintritts eines Kontrollwechselereignisses (wie in der Rückkaufverpflichtung definiert) ein Angebot zum Rückkauf dieser Wertpapiere zu ihrem jeweiligen Nennbetrag zuzüglich bis zum Abschluss des Rückkaufsangebots aufgelaufener Zinsen zu machen. Die Rückkaufverpflichtung der RWE Aktiengesellschaft ersetzt eine Rückkaufverpflichtung vom 24. September 2010, welche zeitlich befristet war und mit Rückzahlung der am 28. September 2010 begebenen Hybridanleihe (ISIN XS0542298012) am 28. September 2015 endet.

Beginn und Ende des Rückkaufsangebots wird die RWE Aktiengesellschaft unmittelbar nach Eintritt des Kontrollwechselereignis veröffentlichen. Die neue Rückkaufverpflichtung der RWE Aktiengesellschaft endet mit der Rückzahlung ihrer am 21. April 2015 begebenen Hybridanleihe (ISIN XS1219498141), es sei denn, diese wird infolge einer Kündigung der RWE Aktiengesellschaft aufgrund Kontrollwechsels gemäß den Anleihebedingungen der Hybridanleihe (ISIN XS1219498141) zurückgezahlt. In diesem Fall endet die Rückkaufverpflichtung 180 Tage nach Eintritt des Kontrollwechsels gemäß den Anleihebedingungen der Hybridanleihe (ISIN XS1219498141), spätestens jedoch 120 Tage nach Eintritt des Kontrollwechselereignisses.

- (i) EUR 850.000.000 6,25% Schuldverschreibungen der RWE Finance B.V. vom 20. April 2001, fällig am 20. April 2016, ISIN XS0127984747;
- (ii) GBP 570.000.000 6,5% Schuldverschreibungen der RWE Finance B.V. vom 20. April 2001, fällig am 20. April 2021, ISIN XS0127992336;
- (iii) GBP 760.000.000 6,25% Schuldverschreibungen der RWE Finance B.V. vom 26. April 2002, fällig am 3. Juni 2030, ISIN XS0147048762;
- (iv) EUR 100.000.000 Variabel Verzinsliche Schuldverschreibungen der RWE Aktien-gesellschaft vom 15. November 2002, fällig am 15. November 2017, ISIN XS0158243013;
- (v) EUR 600.000.000 5,75% Schuldverschreibungen der RWE Aktiengesellschaft vom 14. Februar 2003, fällig am 14. Februar 2033, ISIN XS0162513211;
- (vi) GBP 487.500.000 5,625% Schuldverschreibungen der RWE Finance B.V. vom 3. Juli 2003, fällig am 6. Dezember 2023, ISIN XS0170732738;
- (vii) EUR 980.000.000 5,125% Schuldverschreibungen der RWE Finance B.V. vom 23. Juli 2003, fällig am 23. Juli 2018, ISIN XS0172851650;

Den vollständigen Text der Rückkaufverpflichtung finden Sie unter:
<http://www.rwe.com/web/cms/de/1775762/rwe/investor-relations/anleihen/finanzierungsinstrumente/rwe-anleihen-im-ueberblick/>.

Essen, 15. September 2015

RWE Aktiengesellschaft

Law amendment of securities according to § 30e Para. 1, No. 1 of the WpHG [the German Securities Trading Act]

On 15 September 2015, RWE Aktiengesellschaft has undertaken to the holders from time to time of the below listed securities as third party beneficiaries according to § 328 para. 1 BGB (German Civil Code) (the 'Undertaking to effect a Tender Offer') that it will make a tender offer pursuant to which it will offer to repurchase the securities at their respective principal amounts plus any interest accrued until the day of completion of the repurchase if a change of control event has occurred (as defined in the Undertaking to effect a Tender Offer). The Undertaking to effect a Tender Offer of RWE Aktiengesellschaft replaces an undertaking to effect a tender offer dated 24. September 2010, which was time limited and which expires on 28 September 2015 upon the repayment of the hybrid bond issued on 28. September 2010 (ISIN XS0542298012).

Beginning and end of the tender offer will be published by RWE Aktiengesellschaft immediately after the change of control event has occurred. The new Undertaking to effect a Tender Offer of RWE Aktiengesellschaft expires upon the redemption of its hybrid bonds issued on 21 April 2015 (ISIN XS1219498141) unless the redemption will be made following a call of RWE Aktiengesellschaft for reasons of a change of control pursuant to the terms and conditions of the hybrid bonds (ISIN XS1219498141). In that case the Undertaking to effect a Tender Offer expires 180 days after the occurrence of a change of control pursuant to the terms and conditions of the hybrid bonds (ISIN XS 1219498141), but not later than 120 days after the occurrence of a change of control event.

- (i) EUR 850,000,000 6.25 per cent. Notes of RWE Finance B.V. issued on 20 April 2001, due on 20 April 2016, ISIN XS0127984747;
- (ii) GBP 570,000,000 6.5 per cent. Notes of RWE Finance B.V. issued on 20 April 2001, due on 20 April 2021, ISIN XS0127992336;
- (iii) GBP 760,000,000 6.25 per cent. Notes of RWE Finance B.V. issued on 26 April 2002, due on 3 June 2030, ISIN XS0147048762;
- (iv) EUR 100,000,000 Floating Rate Notes of RWE Aktiengesellschaft issued on 15 November 2002, due on 15 November 2017, ISIN XS0158243013;
- (v) EUR 600,000,000 5.75 per cent. Notes of RWE Aktiengesellschaft issued on 14 February 2003, due on 14 February 2033, ISIN XS0162513211;
- (vi) GBP 487,500,000 5.625 per cent. Notes of RWE Finance B.V. issued on 3 July 2003, due on 6 December 2023, ISIN XS0170732738;
- (vii) EUR 980,000,000 5.125 per cent. Notes of RWE Finance B.V. issued on 23 July 2003, due on 23 July 2018, ISIN XS0172851650;

For the complete text of the Undertaking to effect a Tender Offer please see:

<http://www.rwe.com/web/cms/en/1775762/rwe/investor-relations/bonds/financial-instruments/rwe-bonds-at-a-glance/>

Essen, 15 September 2015

RWE Aktiengesellschaft