

# Land Nordrhein-Westfalen EUR 4,75 Mrd. – Dual Tranche

EUR 2,50 Mrd. 0,250% 7 Jahre Landesschatzanweisung  
 EUR 2,25 Mrd. 1,100% 15 Jahre Nachhaltigkeitsanleihe #5



## Finale Emissionsbedingungen 2026

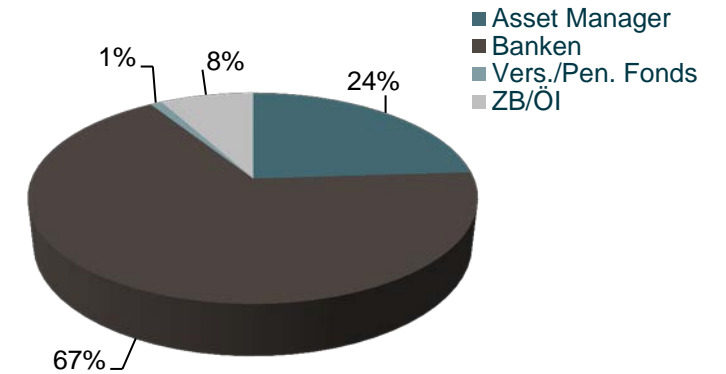


Emittentin	Land Nordrhein-Westfalen
Rating	Aa1/AA-/AAA (Moody's/S&P/FITCH)
Format	Landesschatzanweisung
Emissionsvolumen	EUR 2,50 Mrd.
Kupon	0,25% p.a., act/act, ICMA
Handelstag	06. März 2019
Valuta	13. März 2019
Fälligkeit	13. März 2026
Reoffer Preis	99,896%
Reoffer Spread	MS -8bp
Reoffer Yield	0,265%
Bund Spread	+44,10 bps vs. DBR 0.5% Feb 2026 @ 104,725%
Stückelung	EUR 1.000,-
Börse	Düsseldorf
Joint Lead Manager	DekaBank, DZ BANK, HSBC, ING, Nomura, Societe Generale
ISIN	DE000NRW0LN6

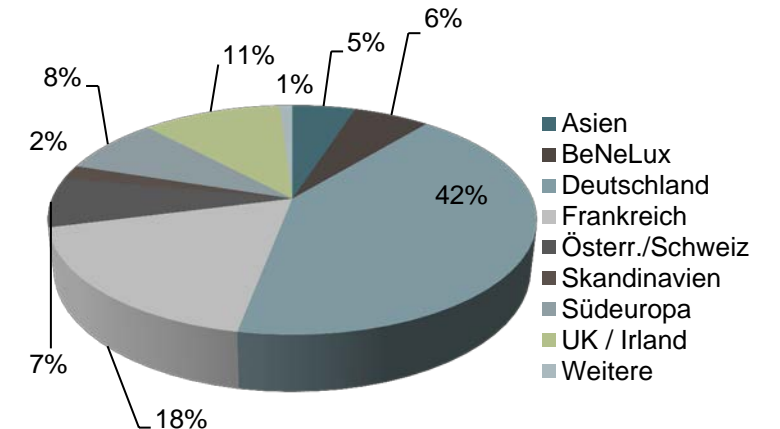
## Transaktionsbericht

- Anfang Januar 2019 mandatierte das Land Nordrhein-Westfalen die Lead Manager DekaBank, DZ BANK, HSBC, ING, Nomura und Societe Generale für eine Dual Tranche bestehend aus einer herkömmlichen Landesschatzanweisung mittlerer Laufzeit und einer länger laufenden Nachhaltigkeitsanleihe.
- Die zweiwöchigen Roadshowaktivitäten wurden Ende Januar mit Terminen in Europa und Asien angekündigt. Insgesamt wurden über 40 potentielle Investoren besucht.
- Nach Beendigung der Roadshow wurde am 05. März um 11:30 Uhr die Vermarktung mit einer IOI Phase für die 7-jährige Anleihe bei einer Guidance von MS -4 bps area und für die 15-jährige Nachhaltigkeitsanleihe bei MS +13 bps area angekündigt.
- Am Tag nach der Ankündigung öffneten die Bücher um 9 Uhr für die 7-jährige Anleihe bei MS -6 bps area (IOI Buch: EUR 3,3 Mrd.) sowie für die 15-jährige Nachhaltigkeitsanleihe bei MS +12 bps area (IOI-Buch: EUR 3,1 Mrd.) und starteten damit eine überaus erfolgreiche Bookbuildingphase.
- Mit finalen Orderbüchern (per 10:20 Uhr) von rund EUR 6,3 Mrd. (7 Jahre) und EUR 8 Mrd. (15 Jahre) emittierte das Land final EUR 2,5 Mrd. in der 7-jährigen Tranche bei MS-8 bps und in der 15-jährigen Nachhaltigkeitsanleihe die maximal möglichen EUR 2,25 Mrd. Euro bei MS +10 bps. Damit ist die mittlerweile fünfte Nachhaltigkeitsanleihe von NRW sowohl die größte als auch längste Euro Nachhaltigkeits-Benchmark aus Deutschland.
- Während an der 7-jährigen Tranche 157 Investoren teilnahmen, zeigten sich in der Nachhaltigkeitsanleihe 169 Investoren. Erfreulich ist auch, dass mehr als zwei Drittel der 15-jährigen Emission an Nachhaltigkeitsinvestoren allokiert wurde.

## Allokation 2026 nach Investoren



## Allokation 2026 nach Region



# Land Nordrhein-Westfalen EUR 4,75 Mrd. – Dual Tranche

## EUR 2,50 Mrd. 0.250% 7 Jahre Landesschatzanweisung

## EUR 2,25 Mrd. 1.100% 15 Jahre Nachhaltigkeitsanleihe #5



### Finale Emissionsbedingungen 2034



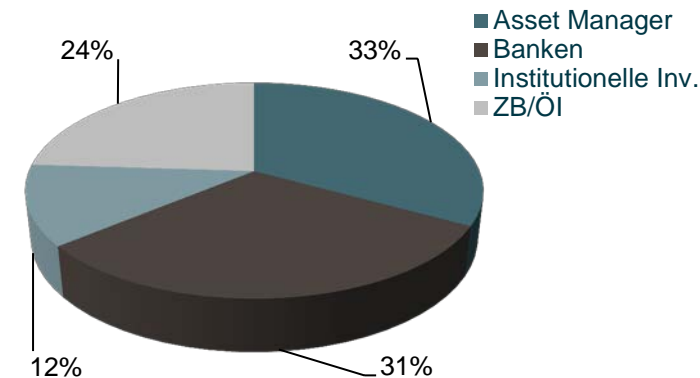
Emittentin	Land Nordrhein-Westfalen
Rating	Aa1/AA-/AAA (Moody's/S&P/FITCH)
Format	LSA Nachhaltigkeitsanleihe
Emissionsvolumen	EUR 2,25 Mrd.
Kupon	1,10% p.a., act/act, ICMA
Handelstag	06. März 2019
Valuta	13. März 2019
Fälligkeit	13. März 2034
Reoffer Preis	99,835%
Reoffer Spread	MS +10bp
Reoffer Yield	1,112%
Bund Spread	+73 bps vs. DBR 4.75% Jul 2034 @ 164,895%
Stückelung	EUR 1.000,-
Börse	Düsseldorf
Joint Lead Manager	DekaBank, DZ BANK, HSBC, ING, Nomura, Societe Generale
ISIN	DE000NRW0LM8

### NRW Nachhaltigkeitsprojekte

- Das Land NRW ist nach der KfW der größte deutsche Nachhaltigkeitsemitter und das bisher einzige deutsche Bundesland, welches Nachhaltigkeitsanleihen begibt und damit der stetig wachsenden Nachfrage nach nachhaltigen Anleihen gerecht wird.
- Das Bundesland hat eine Nachhaltigkeitsstrategie beschlossen, in der Impulse der globalen Agenda 2030 für nachhaltige Entwicklung und die in ihr enthaltenen 17 internationalen Nachhaltigkeitsziele (Sustainable Development Goals – SDGs) aufgegriffen werden.
- Mit den Nettoemissionserlösen der bisher fünften Transaktion werden Projekte finanziert, die aufgrund ihrer vorteilhaften sozialen und/oder ökologischen Auswirkungen die nachhaltige Entwicklung des Landes stärken.

Projektkategorien	SDG	Volumen
Bildungs- und Nachhaltigkeitsforschung	4,9	EUR 686,0 Mio.
Inklusion und sozialer Zusammenhalt	1,10	EUR 379,3 Mio.
Öffentlicher Verkehr und Mobilität vor Ort	9,11	EUR 192,0 Mio.
Klimaschutz und Energiewende	7,13	EUR 55,9 Mio.
Schutz der natürlichen Ressourcen	2,15	EUR 133,2 Mio.
Nachhaltige Stadtentwicklung	9,11	EUR 323,5 Mio.
Modernisierung von Bildung und öffentlicher Gesundheit	3,13	EUR 487,7 Mio.
Einrichtungen		
<b>Summe</b>		<b>EUR 2,26 Mrd.</b>

### Allokation 2034 nach Investoren



### Allokation 2034 nach Region

