

# Land Nordrhein-Westfalen - Sustainability Bond #11

## EUR 1,25 Mrd. 2,50% 5 Jahre



### Finale Emissionsbedingungen

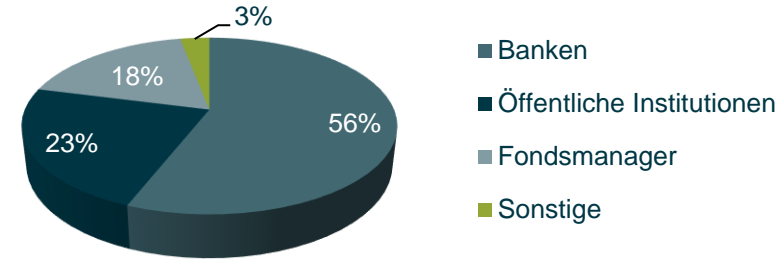


<b>Emittentin</b>	Land Nordrhein-Westfalen
<b>Rating</b>	Aa1/AA/AAA/AAA (Moody's/S&P/FITCH/Scope)
<b>ESG Rating</b>	65/100 Advanced (Moody's ESG Solutions)
<b>Format</b>	Sustainability Bond Landesschatzanweisung
<b>Volumen</b>	EUR 1,25 Mrd.
<b>Kupon</b>	2,50% p.a., act/act, ICMA
<b>Handelstag</b>	14. Oktober 2024
<b>Valuta</b>	21. Oktober 2024
<b>Fälligkeit</b>	15. Oktober 2029
<b>Reoffer Preis</b>	99,880%
<b>Reoffer Spread</b>	MS +15 bps
<b>Reoffer Yield</b>	2,526%
<b>Bund Spread</b>	+39 bps vs. OBL 2,50% 2029 #190
<b>Stückelung</b>	EUR 1.000,-
<b>Börse</b>	Düsseldorf und Luxemburg
<b>Joint Lead Manager</b>	Danske Bank, <b>DekaBank</b> (B&D), Deutsche Bank, Rabobank und UniCredit
<b>ISIN</b>	DE000NRW0PR8

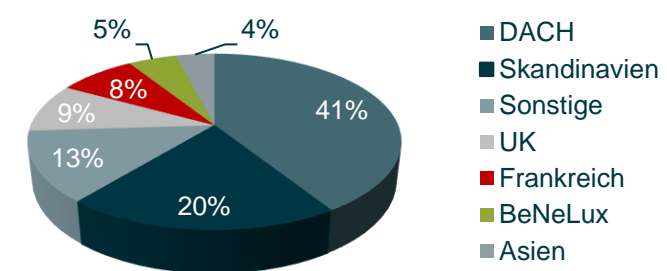
### Transaktionsbericht

- Am 14. Oktober emittierte das Land Nordrhein-Westfalen erfolgreich seinen elften Sustainability Bond. Die DekaBank agierte dabei als Joint Lead Manager.
- Am 07.10.2024 kündigte das Land Nordrhein-Westfalen die Emission seines Sustainability Bonds an, dessen Emissionserlöse gemäß Sustainability Bond Framework in Projekte aus den Bereichen Soziales und Umwelt fließen. Das im Jahr 2021 veröffentlichte Framework steht dabei im Einklang mit den Sustainability Bond Guidelines 2018 (SBG). Die Projekte stammen hierbei unter anderem aus den Themengebieten Bildung, Forschung, Gesundheit, öffentlicher Nahverkehr, Klimaschutz sowie Digitalisierung und leisten einen Beitrag zu den UN SDGs 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 15 und 16.
- Die Öffnung des Orderbuches für die fünfjährige EUR Sustainability Benchmark Emission erfolgte am 14. Oktober um 8:55 Uhr. Die anfängliche Spread Guidance lag bei MS +17 bps area.
- Von Beginn an füllte sich das Orderbuch mit qualitativ hochwertigen Orders, sodass beim ersten Update in Form eines „One Liners“ 50 Minuten nach Buchöffnung ein erfreuliches Nachfragevolumen über EUR 1,5 Mrd. (exkl. JLM Interesse) kommuniziert werden konnte.
- Um 10:44 Uhr wurde dann der Spread bei einem Buchvolumen von über EUR 2,4 Mrd. (exkl. JLM Interesse) 2 bps enger bei MS +15 bps fixiert. Aufgrund der großen Nachfrage konnte das Gesamtemissionsvolumen somit auf EUR 1,25 Mrd. festgelegt werden.
- Das Orderbuch wurde daraufhin zeitnah um 11:30 Uhr mit einem Volumen von über EUR 2,5 Mrd. (inkl. 50 Mio. JLM Interesse) geschlossen.
- Ausgehend vom Emissionsvolumen wurden EUR 354 Mio. von Dark ESG Investoren und EUR 556 Mio. von Light ESG Investoren gezeichnet.
- Bei der geographischen Verteilung wurden 41% an Investoren in der DACH Region und respektive 59% an Investoren außerhalb der DACH Region allokiert. Die Details finden sich in der Graphik auf der rechten Seite.
- Banken waren mit 56% die Hauptkäufer, gefolgt von öffentlichen Institutionen mit 23% sowie Fondsmanagern mit 18% und sonstigen Investoren mit 3%.

### Allokation nach Investoren



### Allokation nach Region



### Sustainable Development Goals

