

# Land Nordrhein-Westfalen - Dual Tranche Sustainability Bond #8

EUR 2 Mrd. 0,125% 10 Jahre

EUR 1,5 Mrd. 0,60% 20 Jahre



## Finale Emissionsbedingungen 2031

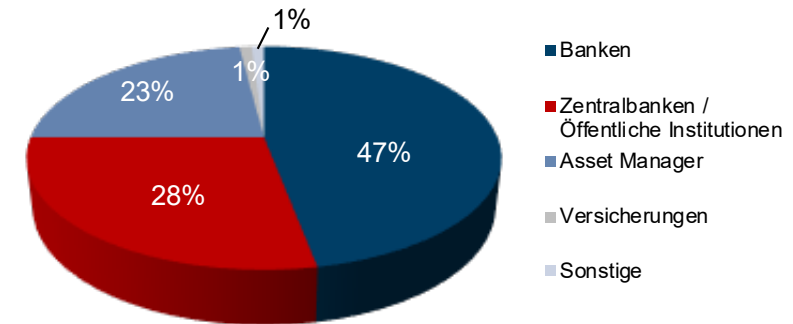


Emittentin	Land Nordrhein-Westfalen
Rating	Aa1/AA/AAA (Moody's/S&P/FITCH)
Format	Landesschatzanweisung
Emissionsvolumen	EUR 2 Mrd.
Kupon	0,125% p.a., act/act, ICMA
Handelstag	27. Mai 2021
Valuta	4. Juni 2021
Fälligkeit	4. Juni 2031
Reoffer Preis	99,911%
Reoffer Spread	MS flat Bp
Reoffer Yield	0,134%
Bund Spread	+30,3 Bp vs. DBR 0% Feb 2031 @ 101,660%
Stückelung	EUR 1.000,-
Börse	Düsseldorf
Joint Lead Manager	BNP, BofA, CACIB, <b>DekaBank</b> , ING, Rabo
ISIN	DE000NRW0MY1

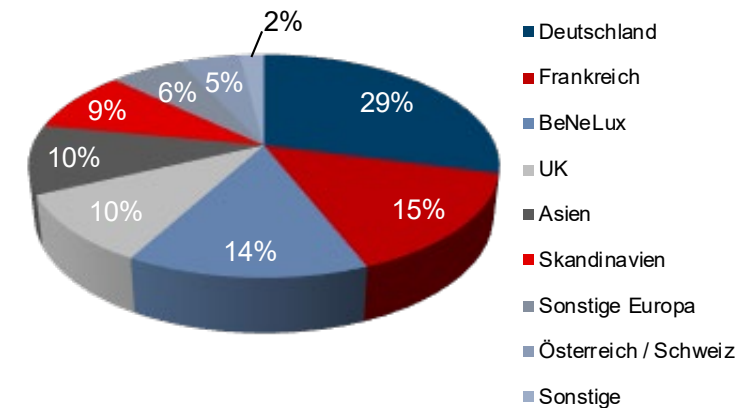
## Transaktionsbericht

- Anfang Mai 2021 kündigte das Land Nordrhein-Westfalen das Mandat und die Roadshowaktivitäten für ihre achte Nachhaltigkeitsanleihe an. Die jüngste Anleihe basiert auf der neuen Nachhaltigkeitsstrategie des Landes und des neuen Frameworks für Sustainability Bonds.
- Die sechstägige virtuelle Roadshow umfasste mehr als 20 Einzelinvestorengespräche vorrangig mit nachhaltigen Investoren aus Deutschland, Benelux und Frankreich sowie einen Global Investor Call mit rund 30 potentiellen Investoren.
- Nach einer Stabilisierung der zwischenzeitlich volatilen Märkte, geprägt von Inflations Sorgen und Tapering Diskussionen, wurden am 27. Mai die Orderbücher für die nachhaltige Dual Tranche um 9:10 Uhr geöffnet. Mit einer anfänglichen Guidance von MS +4BP area für die 10-jährige und von MS +12Bp area für die 20-jährige Tranche startete von Beginn an ein freundliches Bookbuilding. Die Neuemissionsprämie lag damit zum Start jeweils bei ca. 5BP.
- Gegen 10:30 Uhr summierte sich das aggregierte Orderbuch auf rund EUR 12 Mrd. Dadurch wurde die Spreadguidance auf MS +2BP area (10J) und MS +10BP area (20J) angepasst.
- Das Land emittierte final EUR 2 Mrd. in der 10-jährigen Anleihe bei MS flat BP (Finale NIP 1 bps) und in der 20-jährigen Tranche EUR 1,5 Mrd. bei final MS +9BP (Finale NIP 2 bps). Die Orderbücher beliefen sich auf leicht über EUR 10 Mrd. (10J) und EUR 7,50 Mrd. (20J).
- Insgesamt nahmen in der kürzeren Laufzeit leicht über 200 Investoren und in der längeren Laufzeit 145 Investoren teil.
- Der Anteil nachhaltiger Investoren lag in der 10-jährigen Anleihe bei erfreulichen 66% und bei den 20 Jahren bei 54%.

## Allokation 2031 nach Investoren



## Allokation 2031 nach Region



# Land Nordrhein-Westfalen - Dual Tranche Sustainability Bond #8

EUR 2 Mrd. 0,125% 10 Jahre

EUR 1,5 Mrd. 0,60% 20 Jahre



## Finale Emissionsbedingungen 2041



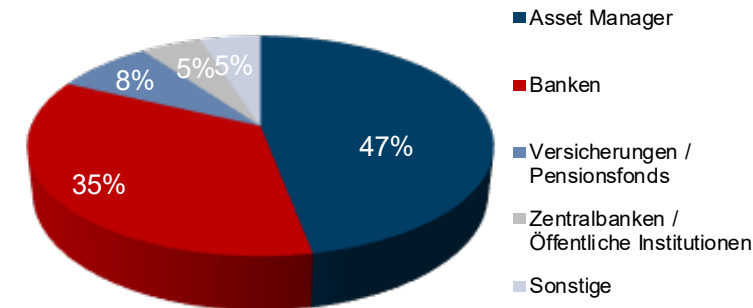
Emittentin	Land Nordrhein-Westfalen
Rating	Aa1/AA/AAA (Moody's/S&P/FITCH)
Format	Landesschatzanweisung
Emissionsvolumen	EUR 1,50 Mrd.
Kupon	0,60% p.a., act/act, ICMA
Handelstag	27. Mai 2021
Valuta	4. Juni 2021
Fälligkeit	4. Juni 2041
Reoffer Preis	99,831%
Reoffer Spread	MS +9Bp
Reoffer Yield	0,609%
Bund Spread	+47,5 Bp vs. DBR 4,75% Jul 2041 @ 186,968%
Stückelung	EUR 1.000,-
Börse	Düsseldorf
Joint Lead Manager	BNP, BofA, CACIB, DekaBank, ING, Rabo
ISIN	DE000NRW0MZ8

## NRW Nachhaltigkeitsprojekte

- Das Land NRW bestärkt mit den nunmehr acht Nachhaltigkeitsanleihen im Volumen von EUR 16,835 Mrd. seine Position als einer der führenden Emittenten im Segment der Sustainability Bonds zur Finanzierung von sozialen und ökologischen Projekten.
- Mit den Nettoemissionserlösen finanziert das Land NRW gemäß seines neuen Frameworks insgesamt rund 75 Projekte u.a. aus den Bereichen Gesundheit, Bildung, Forschung, Infrastruktur sowie Umwelt- und Klimaschutz. Finanziert werden auch mehrere Maßnahmen zur Bewältigung der Corona Pandemie. Das Land leistet mit diesen Projekten einen Beitrag zu insgesamt 15 der 17 UN Sustainable Development Goals.

SBP Project Category	%	GBP Project Category	%
A. Affordable basic infrastructure	12,2%	G. Renew able energy	0,9%
B. Access to essential services	60,3%	H. Energy efficiency	1,9%
C. Affordable housing	2,8%	I. Pollution prevention and control	2,1%
D. Employment generation	0,3%	J. Natural resources and land use	2,1%
E. Food security and sustainable food systems	0,1%	K. Clean transportation	1,2%
F. Socioeconomic advancement & empowerment	4,9%	L. Sustainable water, wastewater management	1,2%
		M. Climate change adaptation	1,9%
		N. Green buildings	8,1%
<b>Social Projects 3.772,5 Mio. €</b>	<b>80,5%</b>	<b>Green Projects 911 Mio.€</b>	<b>19,5%</b>

## Allokation 2041 nach Investoren



## Allokation 2041 nach Region

