



Ministerium der Finanzen Rheinland-Pfalz | Postfach 33 20 | 55023 Mainz

Verteiler

- e-mai l-

Kaiser-Friedrich-Straße 5  
551 16 Mainz  
Postfach 33 20  
55023 Mainz  
Telefon 06131 16-4266  
Telefax 06131 16-4331  
Mail: Poststelle@fm.rlp.de  
www.fm.rlp.de

Mainz, den 20.12.2024

## Emissionsplanung 2025 (Stand 20. Dezember 2024)

Sehr geehrte Damen und Herren,

das Land Rheinland-Pfalz plant für 2025 eine Kreditaufnahme in Höhe von 4,5 bis 5 Mrd. Euro. Davon sollen 3 Mrd. Euro mit einer variablen und 1,5 Mrd. Euro mit einer festen Verzinsung ausgestattet werden. Der Restbetrag von 500 Mio. Euro bleibt für die weitere Disposition offen.

### **Variable Verzinsung:**

Als bevorzugte Termine für die Emission variabel verzinslicher Anleihen sind die valutarischen Hauptrolltermine im Landesportfolio zu nennen:

15.01. (geplant: 500 Mio. Euro / 6ME)  
17.03. (geplant: 500 Mio. Euro / 3ME)  
16.06. (geplant: 500 Mio. Euro / 3ME)  
30.05. (geplant: 500 Mio. Euro / 3ME)  
15.07. (geplant: 500 Mio. Euro / 6ME)  
16.09. (geplant: 500 Mio. Euro / 3ME)

Im Regelfall wird die Laufzeit der Anleihen 2 Jahre betragen.

Das Land ist bereit, die variable Verzinsung synthetisch als Kombination einer Festzinsanleihe mit einem Receiver-Swap darzustellen und wird in diesen Anleihen zusätzliche Marktpflegequoten in den Eigenbestand übernehmen.

Die Vergabe des Mandats für die erste Anleihe ist für den 08.01.2025 vorgesehen. Sie erhalten dazu am 07.01. ein gesondertes Anschreiben.



**Feste Verzinsung:**

Im festverzinslichen Bereich wird sich das Land an den gemeinsamen Länderanleihen („Länderjumbo“) beteiligen.

Die nächste Emission ist für das erste Quartal 2025 geplant.

Ferner beabsichtigt das Land, in jedem Halbjahr eine Benchmarkanleihe zu begeben (500 Mio. Euro zzgl. einer moderaten Marktpflegequote). Die Emissionszeitpunkte werden sich an der Marktlage ausrichten. Aktuell besteht eine Präferenz für Laufzeiten von 7 bis 10 Jahren.

Die Umsetzung der festverzinslichen Vorhaben ist von der Entwicklung des Kreditbedarfs, der Marktlage und von der Eindeckung des Bedarfs über Schuldscheindarlehen, Privatplatzierungen und Aufstockungen bestehender Anleihen abhängig.

Ich darf mich an dieser Stelle für die stets gute Zusammenarbeit in diesem Jahr bedanken. Das Kreditreferat wünscht Ihnen und Ihren Familien frohe Weihnachten und ein friedvolles, glückliches neues Jahr.

Mit freundlichen Grüßen

Im Auftrag

Ihr

Kreditteam Rheinland-Pfalz

Dr. Frank Nagel, Daniela Schmidt, Harald Heidrich