

Rahmendaten der Transaktion

Emittent	SaarLB
Format	Öffentlicher Pfandbrief
Rating	Aaa (Fitch)
Emissionsgröße	€ 250 Mio. (no grow)
Emissionsdatum	26. Mai 2021
Fälligkeitsdatum	26. Mai 2031
Kupon	0,20%
Re-Offer Spread	Mid-Swap +4 Bp
Joint Leads	DekaBank, Helaba , UniCredit
ISIN / WKN	DE000SLB4238 / SLB423

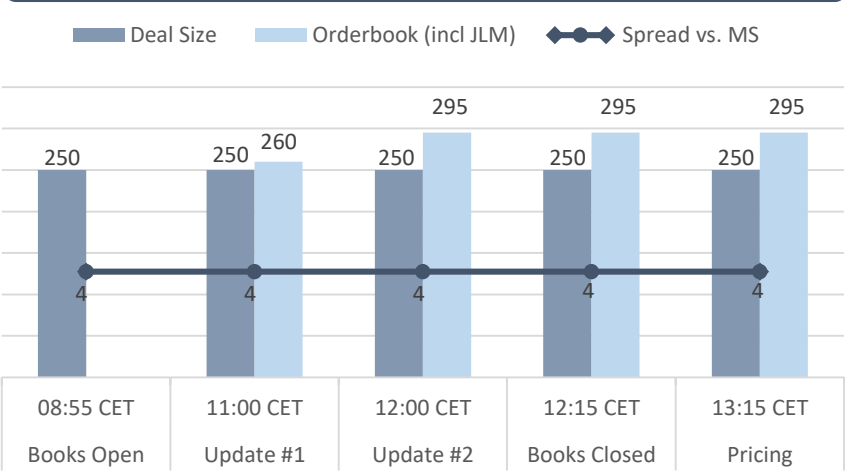
Transaktions-Highlights

- Die SaarLB kündigte bereits am Vortag einen öffentlichen Pfandbrief mit einem festen Volumen von € 250 Mio. sowie 10-jähriger Laufzeit an
- Die Buchöffnung erfolgte am Transaktionstag mit einer Spread-Guidance von Mid-Swap + 4 Bp area
- In einem sehr herausfordernden Marktumfeld mit diversen zeitgleichen Transaktionen in verschiedenen Assetklassen konnte sich die SaarLB erneut auf ihre inländischen Investoren verlassen
- Insbesondere die Nachfrage aus dem mit dem Sparkassensektor verbundenen Investoren dominierten das Orderbuch
- Sehr gute Orderbuchqualität

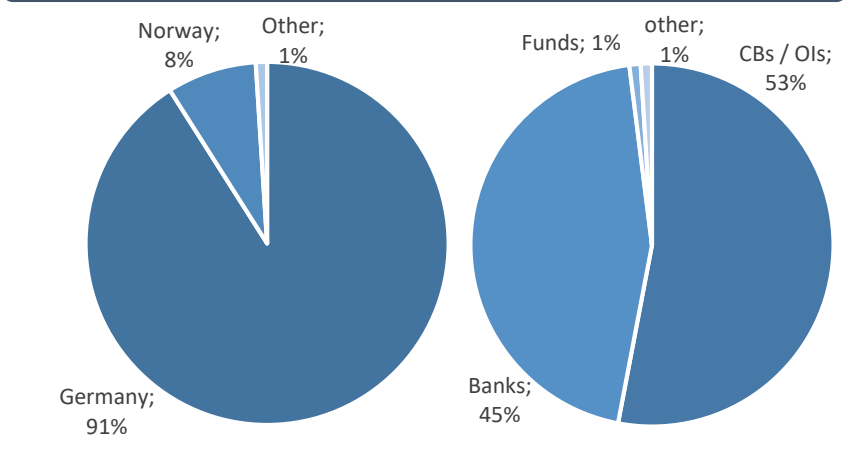
Emissionsprozess im Zeitablauf

17. Mai 2021 12:00 Uhr Ankündigung eines öffentlichen Pfandbrief mit einer Laufzeit von 10 Jahren und € 250 Mio. (n/g)	18. Mai 2021 08:55 Uhr Vermarktungsstart mit Mid-Swap +4 Bp area	18. Mai 2021 11:00 Uhr Update #1 Bücher > € 260 Mio. (inkl. 30 Mio. JLM)	18. Mai 2021 12:00 Uhr Update #2 Bücher > € 295 Mio. (inkl. 65 Mio. JLM) Spread fixiert bei Mid-Swap +4 Bp	18. Mai 2021 12:15 Uhr Orderbuchschluss Bücher > € 295 Mio.	04. Mai 2021 13:15 Uhr Preisfeststellung Rendite @ +0,215%
--	--	---	--	--	---

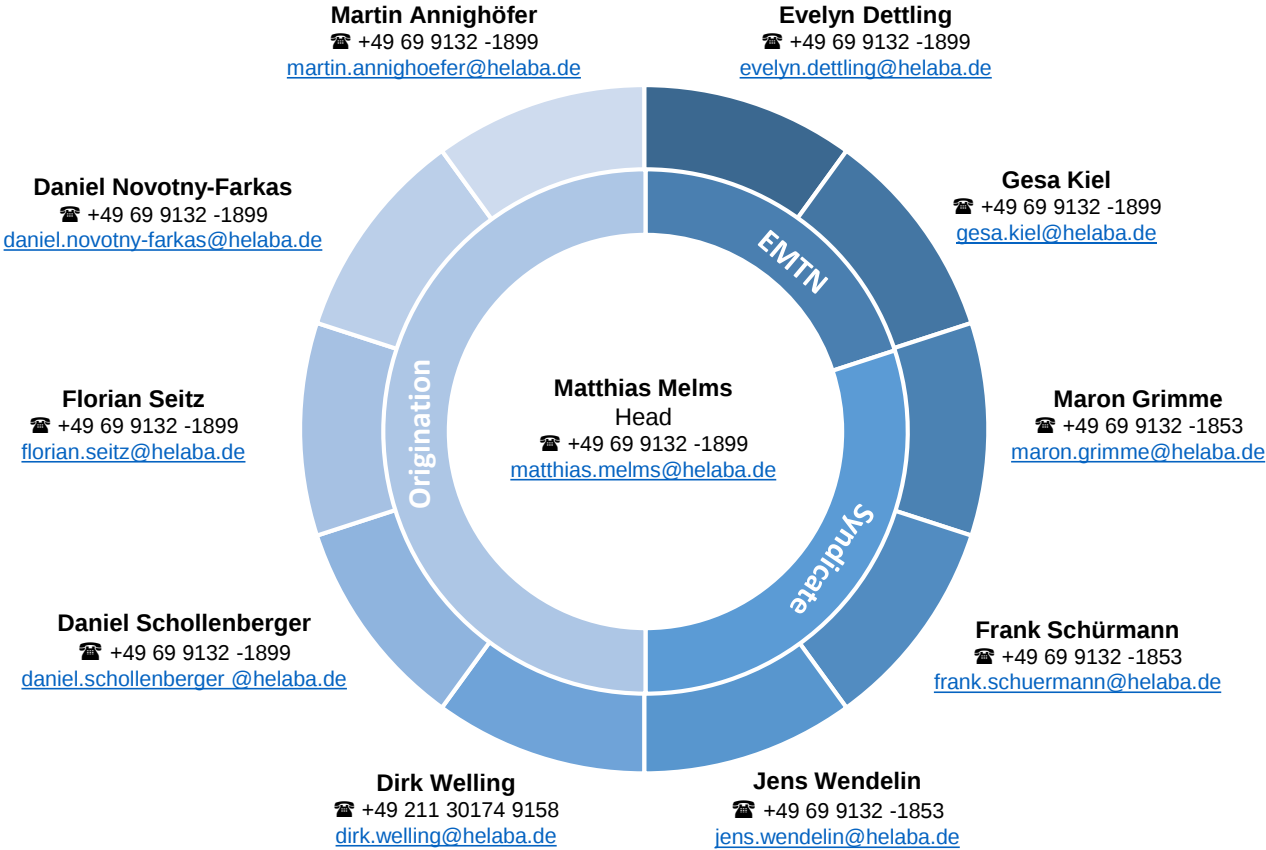
Solides Orderbuch



Inländische Investoren dominieren die Nachfrage



Trotz eines sehr herausfordernden Marktumfeldes mit steigenden Zinssätzen und konkurrierender Transaktionen in allen Sektoren, hat die SaarLB ihren zweiten Pfandbrief im Sub-Benchmark erfolgreich bei Investoren platzieren können. Auch wenn die Überzeichnung des öffentlichen Pfandbriefes geringer als bei ihrer Debütemission ausfiel, konnten sie sich erneut dank ihrer guten Vernetzung auf eine breite Unterstützung aus ihrem Heimatmarkt verlassen und hatte ein qualitativ hochwertiges Orderbuch.



DISCLAIMER: Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen kein Angebot, keine Empfehlung und keine Beratung dar, sondern dienen ausschließlich Informationszwecken. Alle Angaben sind solche des Publikationsdatums und können sich ohne weiteren Hinweis ändern. Dieses Dokument wurde mit äußerster Sorgfalt erstellt, dennoch wird keine Garantie oder Haftung für die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen übernommen. Helaba übernimmt keinerlei Beratungstätigkeit in Bezug auf steuerliche, bilanzielle und/oder rechtliche Fragestellungen. Aus der Entwicklung in der Vergangenheit kann nicht auf zukünftige Entwicklungen geschlossen werden. Jede Form der Verbreitung dieses Dokuments bedarf unserer ausdrücklichen vorherigen schriftlichen Genehmigung.

© Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale,
Frankfurt am Main und Erfurt