



Supplement No. 1

dated 18th January, 2023

to the

Alleviated Prospectus

dated 7th July, 2022 and prepared in connection with the

DEBT ISSUANCE PROGRAMME

of the

STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA

This Supplement No. 1 (the **Supplement**) constitutes a supplement for the purposes of Article 30 of the Luxembourg Law on Prospectuses for Securities dated 16th July, 2019 (*loi du 16 juillet 2019 relative aux prospectus pour valeurs mobilières*; the **Prospectus Act**) to the alleviated prospectus (the **Alleviated Prospectus**) of the State of North Rhine-Westphalia (the **State**) dated 7th July, 2022. The Alleviated Prospectus has been prepared in connection with the Debt Issuance Programme established by the State. Terms defined in the Alleviated Prospectus have the same meaning when used in this Supplement.

This Supplement is supplemental to, and should be read and construed in conjunction with, the Alleviated Prospectus and all documents incorporated by reference in the Alleviated Prospectus.

Copies of the Alleviated Prospectus, all documents incorporated by reference in the Alleviated Prospectus and this Supplement can be obtained free of charge from the State and the specified offices of the Fiscal Agent and the Paying Agents, all as set out on page 240 of the Alleviated Prospectus. In addition, copies of the Alleviated Prospectus, all documents incorporated by reference in the Alleviated Prospectus and this Supplement will also be viewable on, and obtainable free of charge from, the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu).

To the extent that there is any inconsistency between (a) any statement in this Supplement and (b) any other statement in or incorporated by reference in the Alleviated Prospectus the statements in (a) above will prevail.

Save as disclosed in this Supplement, there has been no other significant new factor, material mistake or inaccuracy relating to information included in the Alleviated Prospectus since the publication of the Alleviated Prospectus.

The binding language of this Supplement is German.

The State accepts sole responsibility for the information contained in this Supplement and confirms that the English language translation of this Supplement correctly and adequately reflects the binding German language version of this Supplement. Having taken all reasonable care to ensure that such is the case, the State confirms that the information contained in this Supplement is, to the best of its knowledge and belief, in accordance with the facts and that this Supplement makes no omission likely to affect its import.

The Dealers (as defined in the Alleviated Prospectus) do not make any representation, warranty or undertaking, whether express or implied, and no responsibility or liability is accepted by the Dealers as to the accuracy or completeness of the information contained in this Supplement to the extent permitted by the laws of any relevant jurisdiction.



Nachtrag Nr. 1
vom 18. Januar 2023
zu dem
Verkürzten Prospekt
vom 7. Juli 2022, der im Zusammenhang mit dem
PROGRAMM ZUR BEGEBUNG VON KAPITALMARKTINSTRUMENTEN
des
LANDES NORDRHEIN-WESTFALEN
erstellt wurde

Dieser Nachtrag Nr. 1 (der **Nachtrag**) stellt einen Nachtrag im Sinne des Artikels 30 des Luxemburger Wertpapierprospektgesetzes vom 16. Juli 2019 (*loi du 16 juillet 2019 relative aux prospectus pour valeurs mobilières*; das **Prospektgesetz**) zu dem verkürzten Prospekt (der **Verkürzte Prospekt**) des Landes Nordrhein-Westfalen (das **Land**) vom 7. Juli 2022 dar. Der Verkürzte Prospekt ist im Zusammenhang mit dem vom Land aufgelegten Programm zur Begebung von Kapitalmarktinstrumenten erstellt worden. Den im Verkürzten Prospekt definierten Begriffen kommt die gleiche Bedeutung wie im Verkürzten Prospekt zu, wenn sie in diesem Nachtrag verwendet werden.

Dieser Nachtrag ist als Ergänzung zu und in Verbindung mit dem Verkürzten Prospekt und allen per Verweis in den Verkürzten Prospekt einbezogenen Dokumenten zu lesen und auszulegen.

Exemplare des Verkürzten Prospekts, aller per Verweis in den Verkürzten Prospekt einbezogenen Dokumente und dieses Nachtrags sind bei dem Land und den bezeichneten Geschäftsstellen der Emissionsstelle und der Zahlstellen (wie auf Seite 240 des Verkürzten Prospekts aufgeführt) kostenlos erhältlich. Außerdem können Exemplare des Verkürzten Prospekts, aller per Verweis in den Verkürzten Prospekt einbezogenen Dokumente und dieses Nachtrags auch auf der Internetseite der Luxemburger Wertpapierbörse (www.bourse.lu) eingesehen und über die Internetseite der Luxemburger Wertpapierbörse kostenlos bezogen werden.

Soweit es zwischen (a) irgendeiner Aussage, die in diesem Nachtrag enthalten ist, und (b) irgendeiner anderen Aussage, die in dem Verkürzten Prospekt enthalten ist oder per Verweis in den Verkürzten Prospekt einbezogen wurde, Unstimmigkeiten gibt, gehen die Aussagen unter (a) vor.

Sofern nicht anderweitig in diesem Nachtrag beschrieben, hat es seit der Veröffentlichung des Verkürzten Prospekts keinen erheblichen neuen Umstand, keinen wesentlichen Irrtum und keine wesentliche Unrichtigkeit in Bezug auf die in dem Verkürzten Prospekt enthaltenen Angaben gegeben.

Die deutschsprachige Version dieses Nachtrags ist verbindlich.

Das Land übernimmt die alleinige Verantwortung für die Angaben in diesem Nachtrag und bestätigt, dass die englische Übersetzung dieses Nachtrags den Wortlaut der verbindlichen deutschsprachigen Version dieses Nachtrags richtig und vollständig wiedergibt. Nachdem es angemessene Sorgfalt darauf verwandt hat, dies sicherzustellen, bestätigt das Land, dass nach seinem besten Wissen und Gewissen die Angaben in diesem Nachtrag richtig sind und darin keine Tatsachen verschwiegen werden, die die Aussage dieses Nachtrags verändern könnten.

Die Platzeure (wie im Verkürzten Prospekt definiert) geben keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung, Gewährleistung oder Verpflichtungserklärung hinsichtlich der Richtigkeit oder Vollständigkeit der in diesem Nachtrag enthaltenen Angaben ab, soweit dies nach dem Recht der betreffenden Länder jeweils zulässig ist.

A. Amendments to the section commencing on page 171 of the Alleviated Prospectus which is entitled "The State of North Rhine-Westphalia"

1. The subsection commencing on page 171 as set forth on page on 173 of the Alleviated Prospectus which is entitled "Politics" shall be replaced in its entirety as follows:

Politics

In Germany, the governmental functions are divided between the federal government and the federal states in such way that both are independently competent to carry out certain constitutional functions. Thus, each federal state has its own constitution and accordingly its own executive, judicial and legislative powers. The prime minister (*Ministerpräsident*) of the state government heads the state government and is elected by the state parliament in a secret election among the members of the state parliament. He determines the guidelines of politics and is responsible for them. The prime minister is also responsible for forming the state government.

The government of NRW has agreed in its budget 2018 not to incur any new (additional) debt in the legislative period running until the year 2022.

For the purpose of dealing with the direct and indirect consequences of the Corona crisis, in March 2020, the state parliament unanimously established the "NRW Rescue Package" financed through the credit market with a volume of up to € 25 billion. North Rhine-Westphalia separates the Corona-related burdens cleanly and transparently from the general budget without Corona-related special effects.

All things considered, North Rhine-Westphalia will continue to not incur new debt in the main budget (*Stammhaushalt*) [= no new net debt]. Excluded are borrowings required in connection with the establishment of a special fund of up to € 25 billion as a rescue package against the Corona virus crisis (cf. "*VI. Measures for Dealing with the Direct and Indirect Consequences of the Corona Crisis for the State of North Rhine-Westphalia*").

The implementation of the general budget 2020 ended with budget improvements of approximately € 1.1 billion. These improvements were fully used to compensate for the reduction in tax revenue and thus to finance the direct and indirect consequences of the Corona pandemic. Without the Corona-related reduction in tax revenue there would therefore have been a budget surplus of € 1.1 billion. The budget improvements reduced the utilisation of the "NRW Rescue Package" by the same amount. The general budget without the Corona-related special effects therefore once again did not require any new debt as planned.

On 9th September, 2021, the state parliament of North Rhine-Westphalia passed the Supplemental Budget Act for the year 2021 and the Act on the Establishment of the Special Fund "Reconstruction Aid for North Rhine-Westphalia 2021" (*Wiederaufbauhilfe Nordrhein-Westfalen 2021*) to support the State of North Rhine-Westphalia in coping with the consequences of the heavy rain and flood disaster of July 2021. The federal government and the federal states had agreed on the establishment of a federal "2021 Reconstruction Assistance" fund in the amount of up to 30 billion, from which the financial resources for the restoration of damage and reconstruction of destroyed or damaged infrastructure should be allocated to the federal states.

As a result of additional tax revenues and other improvements (especially in the areas of personnel expenses, interest expenses as well as expenses for asylum applicants and refugees), savings of approximately € 7 billion could be achieved in the general budget for the year 2021. Thus, it was not necessary to use funds from the NRW Rescue Package or general reserves. The remaining budget improvements of approximately € 1 billion were allocated in full to the special fund "NRW Rescue Package". This allocation allowed at least for the need for further borrowings for the NRW Rescue Package in 2022 to be reduced.

The budget 2022 of the State of North Rhine-Westphalia with a volume of approximately € 87.5 billion provides for extensive future investments in central areas such as internal security, schools and education, children and family, digitalisation, science and research, the health system or the Rhenish mining area. Nevertheless, no new debts were incurred under the 2022 core budget. This was also adhered to with the supplemental budget, which was passed in the state parliament on 3rd November, 2022. With an increase of the budget volume to € 88.4 billion, the first priorities of the new legislative period were set in the areas of education, security and climate protection.

In its sessions of 20th and 21st December, 2022, the state parliament of North Rhine-Westphalia adopted the budget for 2023 and the "Crisis Management" special fund.

The budget for 2023 has a volume of € 94.7 billion. The priorities of the budget 2023 are education, climate protection, internal security, dealing with the consequences of the Ukraine war as well as digitalisation, transport and infrastructure. Expenditures in the area of education amount to more than € 37 billion. Expenditures in the area of internal security add up to almost € 6 billion and funds of more than € 340 million are planned for climate protection measures by the Ministry of Economy, Industry, Climate Protection and Energy.

The core political projects already provided for in the supplemental budget 2022, such as the Everyday Assistants Programme (*Alltagshelferprogramm*), an increase in the initial salary for teachers, targeted climate protection

investments and state measures for asylum applicants and civil war refugees, will also be continued and their further financing secured with over € 700 million. The municipalities will receive € 15.2 billion within the framework of the fiscal union (*Steuerverbund*) in 2023.

In addition, a special fund of up to € 5 billion to manage the crisis situation resulting from the Russian war of aggression against Ukraine has been established as part of the budget 2023.

The establishment of a special fund has become necessary after it has become increasingly clear that the effects of the Russian war of aggression against Ukraine hit North Rhine-Westphalia harder than other federal states. This is primarily due to the fact that the economic structure of North Rhine-Westphalia is characterised by many basic industries that are particularly energy-intensive. They include, in particular, the metal working and chemical industries, which have come under intense pressure due to the high energy costs that cannot be passed on directly and in full to the end users, have incurred losses or were even forced to shut down all or part of their production. Against this backdrop, the cessation of Russian gas supplies, which has recently led to massive price increases for gas and subsequently also electricity, poses a considerable and increasing threat to the existence of the population, institutions, public bodies and companies in North Rhine-Westphalia.

The state government therefore sees a need to take active measures to stabilise the North Rhine-Westphalian economy and to launch appropriate aid programmes very soon. It is necessary to prevent imminent relocations of production to countries with lower energy costs. To this end, short-term business aid must be implemented and the transformation of the economy must be accelerated in order to become less dependent on fossil energy sources. On the other hand, it is necessary to cushion the effects, which the Russian war of aggression against Ukraine has on public bodies and institutions of general interest by taking targeted measures and protecting against the effects of this crisis situation that are still to be expected. The stabilisation to be achieved by these measures will also cushion the crisis situation for the citizens living in the state of North Rhine-Westphalia and mitigate the effects of the energy crisis, especially for low-income households, in order to not endanger the social cohesion in society.

2. In the subsection commencing on page 173 as set forth on page 175 of the Alleviated Prospectus which is entitled "*Economy – General*" the first five paragraphs shall be replaced in their entirety as follows:

North Rhine-Westphalia's economic performance grew by 2.2 per cent. in 2021. This was the strongest increase since 2017, even if the slump caused by the pandemic in the year 2020 has not yet been made up for. North Rhine-Westphalia is a powerful and efficient economic location of international standing and thus an attractive location for large companies and their headquarters just as for medium-sized enterprises and startups. Of the one hundred largest European companies by revenue, eleven are domiciled in North Rhine-Westphalia (Deutsche Telekom AG, Aldi Group, Rewe Group, Deutsche Post AG, E.ON SE, Uniper SE, Bayer AG, ThyssenKrupp AG, Metro AG and Hochtief AG (source: statistics from Bloomberg and the archives of the German newspaper FAZ, *Die hundert größten Unternehmen 2021*)). In fact, of the fifty German highest turnover companies, nineteen actually have their registered office in North Rhine-Westphalia (source: *ibid.*).

North Rhine-Westphalia is in the centre of Europe. More than 160 million people live within a radius of 500 kilometres around the state capital of Düsseldorf - this is more than one third of all consumers in the European Union. From no other location in Europe is it possible to reach so many people within such short distances as from North Rhine-Westphalia. At the same time, NRW stands for innovative companies, highly qualified academics and experts as well as a modern transport infrastructure. North Rhine-Westphalia as an economic location benefits from a research network that is one of the most dense in Europe thus providing optimum conditions for innovation and technology transfer. It comprises numerous renowned universities, polytechnics, research institutions and centres of technology.

The strategic geographic location with an optimum transport infrastructure contributes significantly to North Rhine-Westphalia's economic strength and international competitiveness. At approximately € 733 billion, North Rhine-Westphalia generated about 20.5 per cent. of the German gross national product in 2021 and is thus the federal state with the strongest economy. North Rhine-Westphalia as an economic location is also impressive by international standards. In terms of economic performance, NRW is ahead of states like Saudi Arabia, Turkey and other European countries such as Switzerland, Poland and Sweden. Furthermore, North Rhine-Westphalia is the most important investment location for foreign investments in Germany. By the end of 2019, NRW accounted for approximately 23 per cent. of all direct and indirect foreign direct investments in Germany (source: Bundesbank).

The structure of the North Rhine-Westphalian economy has undergone fundamental changes in recent decades. Formerly a region traditionally dominated by mining and industry, the state has developed into a modern services location. An example of this development is the large number of corporate-related and industry-oriented service providers such as consulting firms, IT service providers, providers of engineering services or research and development service providers as partners to and an interface with the industry. No other state has such a dense network of companies operating in the information and telecommunications industry as North Rhine-Westphalia. These range from medium-sized IT companies through software startup companies up to large telecommunications groups with a focus on network and wireless telecommunication in Germany. Today, North Rhine-Westphalia is an attractive location for the finance and insurance industry. Meanwhile, the services sector generates approximately 73

per cent. of the gross value added in North Rhine-Westphalia and, with approximately five million employees paying mandatory social security contributions, is of major importance.

Nevertheless, the State of North Rhine-Westphalia is and will remain an important industrial location, especially for the metalworking, chemical and pharmaceutical industries and mechanical engineering.

The wide-ranging services sector as well as the dynamic scientific and research landscape form the basis of the structural change and the innovation in the traditional branches of industry. With a turnover of approximately € 48 billion in 2021 and a workforce paying mandatory social security contributions of over 200,000, the machine building industry is an important branch of industry and at the same time the largest industrial employer in the state. With 13 chemical parks, NRW is also the most important location for the chemical industry in Germany. In 2021, the turnover generated by North Rhine-Westphalia's chemical industry amounted to more than € 49 billion – this is more than by any other branch of industry in NRW and accounts for 28.6 per cent. of the turnover of the entire German chemical industry. North Rhine-Westphalia has attracted companies from future-oriented key technology industries such as nanotechnology, biotechnology and microsystem technology which benefit from the excellent environment for research and development in the state.

3. The subsection on page 187 of the Alleviated Prospectus which is entitled "Public Finance – Taxation" shall be replaced in its entirety as follows:

Taxation

The apportionment of tax revenues among the federal government, the federal states and the municipalities in Germany is governed by Article 106 of the German Constitution. Article 106 allocates customs duties, motor vehicle and capital transfer tax and certain other taxes exclusively to the federal government, and estate tax, real estate transfer tax and certain other taxes exclusively to the federal states. Those taxes generating the highest revenues – income and corporate tax and value added tax – are allocated jointly to the federal government, the federal states and, partially, the municipalities (shared taxes (*Gemeinschaftssteuern*)). The shares of the federal government, the federal states and the municipalities in the value added tax revenues may be flexibly adjusted over time, should structural changes lead to any imbalance in the distribution of funds.

Accordingly, the total tax revenues of the State of North Rhine-Westphalia comprise a portion of the shared taxes and the taxes raised by the State itself. Apart from their respective stakes in shared taxes, municipalities generally receive the revenue from trade tax (*Gewerbesteuer*) and other municipal taxes (e.g. property tax (*Grundsteuer*)).

The following table shows the tax receipts of North Rhine-Westphalia for each of the years indicated:

Tax Receipts				
2021	2020	2019	2018	2017
(in billions of €)				
68.2	61.0	62.0	59.2	55.7

Source: Ministry of Finance of North Rhine-Westphalia

For the year 2020, the State of North Rhine-Westphalia has a tax financing quota – i.e. the share of net expenditures which is funded by tax revenues – of 58.1 per cent. This share rose to 67.5 per cent. in 2021. When analysing the state budget without taking into account the extraordinary expenditures incurred in connection with combating the Corona pandemic, this ratio even rises from 76.8 per cent. to 81.4 per cent. and would thus be higher than the pre-crisis level of 2019, when the tax financing quota amounted to 80.9 per cent. This means that, under the state budget, a larger share of the expenditures can be financed from original tax revenues.

In 2021, total tax revenues amounted to € 68.2 billion, thus showing an increase by € 7.8 billion, or 11.8 per cent., compared to the previous year 2020. These strong increases are due in particular to the significantly lower basis of the year 2020, in which noticeable losses in revenues occurred due to the massive restriction of economic activity caused by the Corona pandemic. Thus, in the year of 2020, for the first time since the financial and economic crisis of 2009/2010, there was no positive tax result compared to the previous year.

The budget 2022 (including the supplemental budget) of the State of North Rhine-Westphalia projects tax revenues of € 71.8 billion and thus an increase by 5.2 per cent. compared to the previous year. The basic assumption for this was the overall economic outlook of the federal government in its spring projection 2022, which was also the basis of the tax estimate in May 2022. The budget appropriation fully reflects the result of the estimate. In the meantime, the overall economic environment has changed significantly and is under the pressure of still disturbed international supply chains, the Russian war of aggression against Ukraine and a huge price increase due to higher energy costs. As a result, the federal government had to significantly adjust its estimate of the growth in economic performance for 2022 based on gross domestic product from an initial 3.6 per cent. to 2.2 per cent. and subsequently to the current 1.4

per cent. Particularly due to consumption taxes being linked to nominal values, there is currently still no significant risk of tax shortfalls, as the across-the-board price increases have also increased the tax base.

To mitigate the financial impacts of the Corona pandemic the State of North Rhine-Westphalia set up the "NRW Rescue Package" to cushion the direct and indirect consequences of the Corona virus pandemic – including the shortfall in tax revenues in the course of the years 2020 to 2022. According to a resolution of the state parliament of North Rhine-Westphalia, the "NRW Rescue Package" may have a volume of up to € 25 billion. By the end of 2021, a total of € 11.6 billion thereof were used, with – after offsetting against budget surpluses in the core budget – € 2.9 billion thereof being used for losses in tax revenues. Corresponding utilisations to compensate for a shortfall in tax revenues were neither necessary in 2021, nor in 2022.

4. In the subsection on page 197 of the Alleviated Prospectus which is entitled "*Recent Developments – I. Consolidation Strategy*" the sixth paragraph shall be replaced in its entirety as follows:

As already in the two preceding years, a special credit authorisation with a cap of up to € 25 billion was also stipulated in the budget 2022, which was approved on 15th December, 2021. However, this cap is to include the amounts of borrowings already taken out in the budget years 2020 and 2021 on the basis of the authorisations. The financing of the consequences of the Corona pandemic by the "NRW Rescue Package" was finalised by the end of 2022. Consequently, the special fund has been dissolved as of 31st December, 2022. Thereafter, it will only carry out settlement measures and ensure that the loans taken out are repaid in line with the economic situation.

After the German Federal Parliament (*Deutscher Bundestag*) in its resolutions of 3rd June, 2022 (Federal Parliament Document 20/2036) and 21st October, 2022 (Federal Parliament Document 20/4058) had already determined that not only due to the Corona pandemic, but above all due to the effects of the Russian war of aggression against Ukraine, an exceptional emergency situation had arisen, which was beyond the control of the Federal Republic and had a considerable impact on the Federal Republic's financial situation, North Rhine-Westphalia did likewise with the resolution of the state parliament of 20th December, 2022 (State Parliament Document 18/2231). Unlike the federal government, however, the State of North Rhine-Westphalia has declared the exceptional emergency situation only for the year 2023.

The effects of the Russian war of aggression in Ukraine hit North Rhine-Westphalia harder than other federal states, as its economic structure is characterised by many basic industries that are particularly energy-intensive. Against this backdrop, the cessation of Russian gas supplies, which has recently led to massive price increases for gas and subsequently also electricity, poses a considerable and increasing threat to the existence of the population, institutions, public bodies and companies in North Rhine-Westphalia.

The energy crisis and the development of energy prices as well as the inflation and refugee development have considerably worsened the situation in North Rhine-Westphalia. In North Rhine-Westphalia, which is characterised by an energy-intensive industry, the economic slump indicated by current key figures is more pronounced than in federal states with a different economic structure. Moreover, the number of refugees is still rising. The development in the Ukraine war and Russia's destructive attacks on Ukraine's infrastructure give rise to fears that the movement of refugees from Ukraine will increase even further.

The data show that there is a need for the state government to take active measures to stabilise the North Rhine-Westphalian economy and launch appropriate aid programmes very soon. These aid programmes, on the one hand, have to close any gaps that still exist in spite of federal aid programmes, the electricity and gas price brake and additional hardship funds, on the other hand, however, due to the special situation in North Rhine-Westphalia, they have to go beyond this. The establishment of the special fund "NRW Crisis Management" ensures that that the requirements are complied with to finance necessary expenditures incurred by the State of North Rhine-Westphalia in connection with the management of the crisis situation resulting from Russia's war of aggression against Ukraine.

The special fund is financed by borrowing from the state budget. For this purpose, a special credit authorisation with a cap of up to € 5 billion was stipulated in the Budget Act 2023. In this way, the additional expenditures that will arise to overcome the crisis will be financed. The Act required for the establishment of the special fund (NRW Crisis Management Act) was approved on 21st December, 2022, by the state parliament of North Rhine-Westphalia. The loans taken out due to the special crisis situation shall be repaid over a maximum period of 25 years in line with the economic situation.

5. The subsection on page 199 of the Alleviated Prospectus which is entitled "*Recent Developments – III. Budget 2022 and Financial Plan*" shall be replaced in its entirety as follows:

III. Budget 2022, Budget 2023 and Financial Plan

The budget 2022, which was approved on 15th December, 2021, provided for a balanced core budget taking into account a payment in the amount of € 492 million under the "NRW Rescue Package" to compensate for Corona-

related losses in tax revenue. This budget was based on, among other things, the results of the federal government's panel of tax experts (*Arbeitskreis "Steuerschätzungen"*) (November 2021 estimate).

The Supplemental Budget Act 2022 was passed by resolution of the state parliament on 3rd November, 2022. Based on the results of the panel of tax experts from May 2022, it was evident that an allocation from the "NRW Rescue Package" to compensate for losses in tax revenues (see above) was no longer arithmetically necessary. This insight was reflected in the Supplemental Budget Act 2022. Apart from legal and factual inevitabilities, budget-neutral reallocations and first priorities of the legislative period were set in the areas of education, security and climate protection. The budget volume has increased by a total of almost € 900 million as a result. The additional expenditures can be fully compensated by additional revenues, so that there will still be no net borrowing in the core budget.

The budget 2023 and the establishment of the "NRW Crisis Management" special fund were adopted by resolutions of the state parliament on 20th and 21st December, 2022.

The budget for 2023 has a volume of € 94.7 billion with tax revenues of € 74.4 billion, personnel expenses of € 32.1 billion and capital expenditures of € 9.9 billion.

The "Crisis Management" special fund will start its work in 2023. The budget volume for 2022 thus remains unchanged.

With the "Crisis Management" special fund of up to € 5 billion, additional funds will be made available from January 2023 to further cushion the consequences of the energy crisis, especially price increases, as well as the consequences of the movement of refugees resulting from the Russian war of aggression against Ukraine. These funds are planned to finance measures for crisis assistance, crisis resilience and crisis prevention. On the one hand, the aid programmes are to close any gaps that still exist in spite of federal aid programmes, the electricity and gas price brake and additional hardship funds, on the other hand, however, due to the special situation in North Rhine-Westphalia, they have to go beyond this.

At the same time at which the budget 2023 was submitted to the state parliament, the latter received the state government's decision on the financial plan for 2022 to 2026. Despite recent developments, the financial plan will not be updated during the course of the year. The financing of all direct and indirect consequences of the Corona pandemic was provided by the "NRW Rescue Package" in the total amount of up to € 25 billion until the end of 2022. As an emergency situation caused by the Corona pandemic can no longer be expected from 2023 onwards, the special fund was dissolved as planned as of 31st December, 2022. Thereafter, it will only carry out settlement measures and ensure that the loans taken out are repaid in line with the economic situation.

The current financial plan envisages the start of the scheduled repayment of the debt taken out due to the Corona pandemic under the "NRW Rescue Package" from 2024 onwards. According to current planning, repayment of the loans taken out for the "NRW Rescue Package" can already start in 2023. The repayment volume will amount to € 1.6 billion and will be provided from existing surplus liquidity.

6. The subsection on page 209 of the Alleviated Prospectus which is entitled "*Recent Developments – VI. Measures for Dealing with the Direct and Indirect Consequences of the Corona Crisis for the State of North Rhine-Westphalia – Budget 2021 and 2022*" shall be replaced in its entirety as follows:

Budgets 2021 and 2022

The NRW Rescue Package to finance all direct and indirect consequences arising in connection with the management of the Corona crisis with its special fund of up to € 25 billion was continued in 2021 and 2022. As before, the rescue package was separated from the general budget and financed separately through the credit market.

Due to the fact that no emergency situation related to the pandemic can be assumed from 2023 onwards, the "NRW Rescue Package" special fund was dissolved as of 31st December, 2022. Thereafter, it will only carry out settlement measures and ensure that the loans taken out are repaid in line with the economic situation.

In aggregate, measures in the amount of approximately € 15.2 billion (as of 30th November, 2022) to deal with the direct and indirect consequences of the Corona crisis have been approved by the budget and finance committee of North Rhine-Westphalia's state parliament since 2020.

7. The subsection on page 209 of the Alleviated Prospectus which is entitled "*Recent Developments – VI. Measures for Dealing with the Direct and Indirect Consequences of the Corona Crisis for the State of North Rhine-Westphalia – Budget as of 2023*" shall be replaced in its entirety as follows:

Budget as of 2023

In the year 2023, payments will only be made for the final settlement of previously approved measures. Apart from that, the budget will be prepared with a balanced result without any allocations from the "NRW Rescue Package". The

scheduled repayment of the loans taken out for the "NRW Rescue Package" will begin as early as 2023. As a first step, it is planned to repay a loan in the amount of approx. € 1.6 billion from an existing surplus liquidity in April 2023.

- 8. On page 209 of the Alleviated Prospectus the following new subsection which is entitled "*Recent Developments – VII. Package of Measures to Manage the Consequences of the Russian War of Aggression against Ukraine for the State of North Rhine-Westphalia*" shall be added after the subsection which is entitled "*Recent Developments – VI. Measures for Dealing with the Direct and Indirect Consequences of the Corona Crisis for the State of North Rhine-Westphalia – Budget as of 2023*":**

VII. Package of Measures to Manage the Consequences of the Russian War of Aggression against Ukraine for the State of North Rhine-Westphalia

The effects of the Russian war of aggression against Ukraine hit North Rhine-Westphalia harder than other federal states as its economic structure is characterised by many basic industries that are particularly energy-intensive. Against this backdrop, the cessation of Russian gas supplies, which has recently led to massive price increases for gas and subsequently also electricity, poses a considerable and increasing threat to the existence of the population, institutions, public bodies and companies in North Rhine-Westphalia.

The energy crisis and the development of energy prices as well as the inflation and refugee development have considerably worsened the situation in North Rhine-Westphalia. The economic slump that is becoming apparent on the basis of the current key figures is more pronounced in North Rhine-Westphalia, which is characterised by energy-intensive industry, than in federal states where the economic structure is different. In addition, it is a fact that the number of refugees is still increasing. The development in the war against Ukraine and Russia's destructive attacks on Ukraine's infrastructure give rise to fears that the movement of refugees from Ukraine will increase again.

The data show that there is an urgent need for the state government to take active measures to stabilise the North Rhine-Westphalian economy and to launch appropriate aid programmes very soon. On the one hand, these aid programmes must close existing gaps in the federal aid programmes, the electricity and gas price brake as well as the additional hardship funds; on the other hand, they must go beyond this given the special situation in North Rhine-Westphalia. The establishment of a "NRW Crisis Management" special fund ensures that essential requirements are complied with to finance necessary expenditures incurred by the State of North Rhine-Westphalia in connection with the management of the crisis situation resulting from Russia's war of aggression against Ukraine.

For establishment of the special fund, the Act on the Establishment of a Special Fund to manage the crisis situation resulting from Russia's war of aggression against Ukraine (NRW Crisis Management Act) was resolved in its third reading by the North Rhine-Westphalia state parliament on 21st December, 2022.

The Act makes funds in the maximum amount of € 5 billion available to the State of North Rhine-Westphalia through the special fund for measures to manage the crisis situation resulting from Russia's war of aggression against Ukraine. The loans taken out due to the special crisis situation will be repaid over 25 years in line with the economic situation and, as expressly provided for.

The first measures to implement the state government's 3-pillar model for crisis assistance and strengthening crisis prevention and crisis resilience are planned from 2023 onwards.

The 3-pillar model is designed as follows:

Pillar 1: crisis assistance

The programme is intended to help people and enterprises to survive the crisis in a targeted and needs-oriented manner when there are gaps in the federal aid programmes. Assistance is to be provided on the basis of these gaps and imperfections.

Pillar 2: crisis resilience

The programme is intended to help NRW to better prepare for future crises. This involves the protection of critical infrastructures and, if necessary, the adjustment of protective measures for maintaining the state and government functions.

Pillar 3: crisis prevention

In order to prevent crises, measures eligible for funding are those which, on the one hand, serve to combat the current emergency and, on the other hand, make it possible to protect against its further escalation. The aim is to accelerate transformation and structural change and to make the State of North Rhine-Westphalia less dependent on fossil energy sources. To this end, programmes and measures are needed to save energy (citizens and enterprises), to promote renewable energies and grid expansion, and to advance future technologies. Energy savings in state properties and the state's vehicle fleet can help the state administration to become climate-neutral.

In its session on 20th December, 2022, the state parliament approved the first package of measures amounting to € 1.638 billion.

B. Änderungen an dem auf Seite 172 des Verkürzten Prospekts beginnenden Abschnitt mit der Überschrift "Land Nordrhein-Westfalen"

1. Der Unterabschnitt des Verkürzten Prospekts mit der Überschrift "Politik", der auf Seite 172 beginnt und Seite 174 fortgesetzt wird, soll wie folgt vollständig ersetzt werden:

Politik

In Deutschland sind die staatlichen Aufgaben zwischen Bund und Ländern so aufgeteilt, dass beide Ebenen für bestimmte, verfassungsgemäß festgelegte Aufgaben selbst zuständig sind. So hat jedes Land eine eigene Landesverfassung und dementsprechend eine eigenständige Exekutive, Judikative und Legislative. Der Ministerpräsident steht der Landesregierung vor und wird vom Landtag in geheimer Wahl aus der Mitte des Landtags gewählt. Er bestimmt die Richtlinien der Politik und trägt dafür die Verantwortung. Auch die Regierungsbildung ist dem Ministerpräsidenten vorbehalten.

Die Landesregierung hat sich mit der Aufstellung des Haushalts 2018 darauf verständigt, in der Legislaturperiode bis zum Jahr 2022 keine neuen (zusätzlichen) Schulden aufzunehmen.

Zur Bewältigung der direkten und indirekten Folgen der Corona-Krise hat das Parlament im März 2020 einstimmig den am Kreditmarkt finanzierten "NRW-Rettungsschirm" mit einem Volumen von bis zu € 25 Mrd. beschlossen. Nordrhein-Westfalen trennt die Corona-bedingten Belastungen sauber und transparent vom allgemeinen Haushalt ohne Corona-bedingte Sondereffekte.

Unter dem Strich wird das Land Nordrhein-Westfalen im Stammhaushalt weiterhin keine neuen Schulden machen [= keine Nettoneuverschuldung]. Ausgenommen davon ist die notwendige Kreditaufnahme im Zusammenhang mit der Errichtung eines Sondervermögens in Höhe von bis zu € 25 Mrd. als Rettungsschirm aufgrund der Corona-Krise (siehe unter "*VI. Maßnahmenpaket zur Bewältigung der direkten und indirekten Folgen der Corona-Krise für das Land Nordrhein-Westfalen*").

Der Vollzug des allgemeinen Haushalts 2020 schloss mit Haushaltsverbesserungen von rund € 1,1 Mrd. ab. Diese Verbesserungen wurden in voller Höhe zur Kompensation der Steuermindereinnahmen und damit zur Finanzierung der direkten und indirekten Folgen der Corona-Pandemie eingesetzt. Ohne die Corona-bedingten Steuermindereinnahmen wäre daher ein Haushaltsüberschuss von € 1,1 Mrd. entstanden. Die Haushaltsverbesserungen reduzierten die Inanspruchnahme des "NRW-Rettungsschirms" in gleicher Höhe. Der allgemeine Haushalt ohne Corona-bedingte Sondereffekte kam damit erneut wie geplant ohne neue Schulden aus.

Zur Bewältigung der Folgen der Starkregen- und Hochwasserkatastrophe im Juli 2021 für das Land Nordrhein-Westfalen hat der Landtag von Nordrhein-Westfalen am 9. September 2021 das Nachtragshaushaltsgesetz für das Jahr 2021 und das Gesetz zur Errichtung des Sondervermögens "Wiederaufbauhilfe Nordrhein-Westfalen 2021" beschlossen. Bund und Länder hatten sich auf die Errichtung eines Fonds des Bundes "Aufbauhilfe 2021" in Höhe von bis zu 30 Mrd. geeinigt, aus dem die finanziellen Mittel zur Beseitigung der Schäden sowie zum Aufbau der zerstörten beziehungsweise beschädigten Infrastruktur den Ländern zugewiesen werden sollen.

Aufgrund von Steuermehreinnahmen und sonstigen Verbesserungen (insbesondere in den Bereichen Personalausgaben, Zinsen sowie Ausgaben für Asylbewerber und Flüchtlinge) ergaben sich im allgemeinen Haushalt für das Jahr 2021 Verbesserungen von rund € 7 Mrd.. Damit konnte sowohl auf die Entnahmen aus dem NRW-Rettungsschirm als auch auf die Entnahmen aus der allgemeinen Rücklage verzichtet werden. Die dann noch verbliebenen Haushaltsverbesserungen von rund € 1 Mrd. wurden in voller Höhe dem Sondervermögen "NRW-Rettungsschirm" zugeführt. Mit dieser Zuführung konnte zumindest die Aufnahme von weiteren Krediten für den NRW-Rettungsschirm im Jahr 2022 verringert werden.

Der Haushaltsplan 2022 des Landes Nordrhein-Westfalen mit einem Volumen von rund € 87,5 Mrd. sieht umfangreiche Zukunftsinvestitionen in zentralen Bereichen wie Innere Sicherheit, Schule und Bildung, Kinder und Familie, Digitalisierung, Wissenschaft und Forschung, das Gesundheitssystem oder das Rheinische Revier vor. Trotzdem wurden mit dem Kernhaushalt 2022 keine neuen Schulden gemacht. Daran wurde auch mit dem Nachtragshaushalt festgehalten, der am 3. November 2022 im Landtag beschlossen wurde. Bei einer Steigerung des Haushaltsvolumens auf € 88,4 Mrd. werden erste Schwerpunkte der neuen Legislaturperiode in den Bereichen Bildung, Sicherheit und Klimaschutz gesetzt.

In den Sitzungen des nordrhein-westfälischen Landtags am 20. und 21. Dezember 2022 wurden der Haushaltsplan für das Jahr 2023 sowie das Sondervermögen "Krisenbewältigung" verabschiedet.

Der Haushaltsplan für das Jahr 2023 hat ein Volumen von € 94,7 Mrd. Die Schwerpunkte des Haushalts 2023 liegen bei Bildung, Klimaschutz, Innerer Sicherheit, Bewältigung der Folgen des Ukraine-Krieges sowie Digitalisierung,

Verkehr und Infrastruktur. Die Aufwendungen für den Bereich Bildung belaufen sich auf über € 37 Mrd. Die Aufwendungen im Bereich Innere Sicherheit summieren sich auf knapp € 6 Mrd. und für Klimaschutzmaßnahmen im Bereich des Ministeriums für Wirtschaft, Industrie, Klimaschutz und Energie sind über € 340 Mio. vorgesehen.

Zudem werden die bereits mit dem Nachtragshaushalt 2022 angeschobenen politischen Kernprojekte, wie Alltagshelferprogramm, Anhebung der Eingangsbesoldung für Lehrkräfte, gezielte Klimaschutzinvestitionen und Landesmaßnahmen für Asylbewerber und Bürgerkriegsflüchtlinge, fortgesetzt und mit über € 700 Mio. deren weitere Finanzierung gesichert. Die Kommunen erhalten im Rahmen des Steuerverbundes 2023 € 15,2 Mrd.

Darüber hinaus wird mit dem Haushalt 2023 ein Sondervermögen von bis zu € 5 Mrd. zur Bewältigung der Krisensituation in Folge des russischen Angriffskriegs in der Ukraine errichtet.

Die Errichtung eines Sondervermögens ist erforderlich geworden, nachdem sich immer deutlicher abgezeichnet hat, dass die Auswirkungen des russischen Angriffskriegs in der Ukraine Nordrhein-Westfalen härter treffen als andere Bundesländer. Dies liegt vor allem daran, dass die nordrhein-westfälische Wirtschaftsstruktur durch viele Grundstoffindustrien geprägt ist, die besonders energieintensiv sind. Hierzu gehören insbesondere die Metallverarbeitende und die Chemische Industrie, die aufgrund der hohen Energiekosten, die nicht unmittelbar und vollständig an die Endabnehmer weitergereicht werden können, erheblich unter Druck geraten sind, Verluste einfahren oder gar ihre Produktion ganz oder teilweise einstellen mussten. Die Einstellung der russischen Gaslieferungen, die zuletzt massive Preissteigerungen bei Gas und in der Folge auch Strom nach sich gezogen hat, stellt vor diesem Hintergrund eine erhebliche, zunehmend existenzbedrohende Belastung für Bevölkerung, Institutionen, öffentliche Stellen und Unternehmen in Nordrhein-Westfalen dar.

Die Landesregierung hält es daher für notwendig, aktiv in die Stabilisierung der nordrhein-westfälischen Volkswirtschaft einzugreifen und entsprechende Hilfsprogramme zeitnah aufzulegen. Es gilt, drohende Produktionsverlagerungen in Länder mit niedrigeren Energiekosten zu verhindern. Dazu müssen kurzfristige Unternehmenshilfen umgesetzt und die Transformation der Wirtschaft muss beschleunigt werden, um von fossilen Energieträgern unabhängiger zu werden. Zum anderen ist es erforderlich, durch gezielte Maßnahmen die Auswirkungen des russischen Angriffskriegs gegen die Ukraine für öffentliche Stellen und Institutionen der Daseinsvorsorge abzufedern und gegen noch zu erwartende Auswirkungen dieser Krisensituation zu wappnen. Die hiermit zu erreichende Stabilisierung wird auch für die Bürgerinnen und Bürger des Landes Nordrhein-Westfalen die Krisensituation abfedern und insbesondere für einkommensschwache Haushalte die Auswirkungen der Energiekrise auffangen, um den sozialen Zusammenhalt in der Gesellschaft nicht zu gefährden.

2. In dem Unterabschnitt des Verkürzten Prospekts mit der Überschrift "*Wirtschaft – Allgemeines*", der auf Seite 174 beginnt und Seite 176 fortgesetzt wird, sollen die ersten fünf Absätze wie folgt vollständig ersetzt werden:

Die Wirtschaftsleistung von Nordrhein-Westfalen ist im Jahr 2021 um 2,2 % gewachsen. Das war der stärkste Anstieg seit 2017, auch wenn der Einbruch des Pandemiejahres 2020 damit noch nicht wieder aufgeholt ist. Nordrhein-Westfalen ist ein wichtiger und leistungsfähiger Wirtschaftsstandort von internationaler Bedeutung und damit ein attraktiver Standort für Großunternehmen und deren Firmenzentralen, ebenso wie für Mittelständler und Startups. Von den nach Umsatz 100 größten Unternehmen in Europa haben elf ihren Sitz in Nordrhein-Westfalen (Deutsche Telekom AG, Aldi Gruppe, Rewe Group, Deutsche Post AG, E.ON SE, Uniper SE, Bayer AG, ThyssenKrupp AG, Metro AG und Hochtief AG (Quelle: Statistik Bloomberg, FAZ-Archiv, Die hundert größten Unternehmen 2021)). Von den 50 umsatzstärksten deutschen Unternehmen haben sogar 19 ihren Sitz in Nordrhein-Westfalen (Quelle: ebd.)

Nordrhein-Westfalen liegt in der Mitte Europas. Über 160 Mio. Menschen leben im Umkreis von 500 km um die Landeshauptstadt Düsseldorf – mehr als ein Drittel aller Verbraucher in der Europäischen Union. Von keinem anderen Standort in Europa kann man innerhalb so kurzer Distanzen so viele Menschen erreichen, wie von Nordrhein-Westfalen aus. Zugleich steht NRW für innovative Unternehmen, hoch qualifizierte Akademiker und Fachkräfte und eine moderne Verkehrsinfrastruktur. Der Wirtschaftsstandort Nordrhein-Westfalen profitiert dabei von einem der dichtesten Forschungsnetzwerke in Europa mit besten Voraussetzungen für Innovation und Technologietransfer; es umfasst zahlreiche renommierte Hoch- und Fachhochschulen, Forschungsinstitute und Technologiezentren.

Die strategisch günstige Lage mit bester Verkehrsinfrastruktur trägt maßgeblich zur wirtschaftlichen Stärke und internationalen Wettbewerbsfähigkeit Nordrhein-Westfalens bei. Nordrhein-Westfalen hat im Jahr 2021 mit rund 733 Mrd. Euro etwa 20,5 % des deutschen Bruttoinlandsproduktes erwirtschaftet und ist damit das wirtschaftsstärkste Bundesland. Auch im internationalen Vergleich überzeugt Nordrhein-Westfalen als Wirtschaftsstandort. Gemessen an der Wirtschaftsleistung liegt NRW vor Staaten wie Saudi-Arabien, der Türkei und anderen europäischen Ländern wie der Schweiz, Polen und Schweden. Weiterhin ist Nordrhein-Westfalen der bedeutendste Investitionsstandort für ausländische Investitionen in Deutschland. Bis Ende 2019 entfielen etwa 23 % aller unmittelbaren und mittelbaren ausländischen Direktinvestitionen in der Bundesrepublik auf NRW (Quelle: Bundesbank).

Die Wirtschaftsstruktur Nordrhein-Westfalens wandelt sich seit einigen Jahrzehnten grundlegend. Von einer traditionell von Bergbau und Industrie geprägten Region hat sich das Land zu einem modernen Dienstleistungsstandort

entwickelt. Für diese Entwicklung steht beispielhaft die große Zahl unternehmensnaher und industrieorientierter Serviceanbieter wie Beratungsunternehmen, EDV-Dienstleister, Anbieter für Ingenieurleistungen oder Forschungs- und Entwicklungsdienstleister als Partner und Schnittstelle zur Industrie. Nordrhein-Westfalen verfügt wie kein anderes Bundesland über ein dichtes Netz aus Unternehmen der Informations- und Telekommunikationsbranche. Die Bandbreite reicht von mittelständischen IT-Unternehmen über Software-Startups bis hin zu großen Telekommunikationskonzernen mit einem Schwerpunkt auf Festnetztelefonie und Mobilfunk in Deutschland. Ferner ist NRW ein attraktiver Standort für die Finanz- und Versicherungsbranche. Mittlerweile erwirtschaftet der Dienstleistungssektor rund 73 % der nordrhein-westfälischen Bruttowertschöpfung und ist mit rund fünf Mio. sozialversicherungspflichtig Beschäftigten von herausragender Bedeutung.

Nichtsdestotrotz ist und bleibt das Land Nordrhein-Westfalen ein wichtiger Industriestandort, insbesondere für die Metallverarbeitende, Chemische und Pharmazeutische Industrie und den Maschinenbau.

Der breit gefächerte Dienstleistungssektor sowie die dynamische Wissenschafts- und Forschungslandschaft bilden die Grundlage für den Strukturwandel und die Innovation in den traditionellen Industriezweigen. Mit etwa 48 Mrd. Euro Umsatz im Jahr 2021 und über 200.000 sozialversicherungspflichtig Beschäftigten ist der Maschinenbau eine bedeutsame Industriebranche und zugleich der größte industrielle Arbeitgeber im Land. Weiterhin ist NRW mit 13 Chemieparks der wichtigste Standort der chemischen Industrie in Deutschland. Die nordrhein-westfälische Chemieindustrie setzte im Jahr 2021 mehr als € 49 Mrd. um, soviel wie keine andere Industriebranche in NRW. Das entspricht 28,6 Prozent des Umsatzes der gesamten deutschen Chemieindustrie. Unternehmen aus zukunftssträchtigen Schlüsseltechnologiebranchen, wie der Nano- und Biotechnologie sowie der Mikrosystemtechnik, haben sich in Nordrhein-Westfalen angesiedelt und profitieren hier von den erstklassigen Rahmenbedingungen für Forschung und Entwicklung.

3. Der Unterabschnitt auf Seite 188 des Verkürzten Prospekts mit der Überschrift "Öffentliche Finanzen – Steuern" soll wie folgt vollständig ersetzt werden:

Steuern

Die Verteilung des Steueraufkommens in Deutschland auf Bund, Länder und Gemeinden wird durch Artikel 106 des Grundgesetzes geregelt. Gemäß Artikel 106 stehen Zölle, Kraftfahrzeug- und Kapitalverkehrsteuern sowie bestimmte andere Steuern ausschließlich dem Bund zu, die Erbschaftsteuer, die Grunderwerbsteuer und bestimmte andere Steuern hingegen ausschließlich den Ländern. Die aufkommensstärksten Steuern – Einkommensteuer, Körperschaftsteuer und Umsatzsteuer – stehen Bund und Ländern sowie z.T. den Gemeinden gemeinsam zu (Gemeinschaftsteuern). Die Anteile von Bund, Ländern und Gemeinden an der Umsatzsteuer können im Zeitablauf flexibel angepasst werden, wenn strukturelle Veränderungen zu einer ungleichgewichtigen Mittelverteilung führen.

Dementsprechend besteht die Gesamtheit der Steuereinnahmen des Landes Nordrhein-Westfalen aus einem Anteil an den Gemeinschaftsteuern sowie den reinen Landessteuern. Neben ihren Anteilen an den Gemeinschaftsteuern fließt den Gemeinden grundsätzlich das Einkommen aus der Gewerbesteuer und anderen kommunalen Steuern (z.B. der Grundsteuer) zu.

Die nachstehende Tabelle zeigt die Steuereinnahmen Nordrhein-Westfalens für jedes der angegebenen Jahre:

Steuereinnahmen				
2021	2020	2019	2018	2017
(in € Mrd.)				
68,2	61,0	62,0	59,2	55,7

Quelle: Ministerium der Finanzen Nordrhein-Westfalen

Das Land Nordrhein-Westfalen weist für das Jahr 2020 eine Steuerfinanzierungsquote – also der Anteil der Netto-Ausgaben, der durch Steuermittel finanziert wird – von 58,1 % auf. Dieser Anteil stieg im Jahr 2021 auf 67,5 %. Analysiert man den Landeshaushalt auf einer Basis, die die außergewöhnlichen Ausgaben zur Bekämpfung der Corona-Pandemie unberücksichtigt lässt, steigt die entsprechende Quote von 76,8 % auf 81,4 %. Damit läge diese über dem Vorkrisenniveau des Jahres 2019, in dem die Steuerfinanzierungsquote 80,9 % betrug. Dies bedeutet, dass der Landeshaushalt einen größeren Anteil seiner Ausgaben aus originären Steuermitteln finanzieren kann.

Die gesamten Steuereinnahmen des Jahres 2021 betragen € 68,2 Mrd. und wiesen damit eine Steigerung um € 7,8 Mrd. bzw. 11,8 % zum Vorjahr 2020 auf. Diese enormen Steigerungen sind insbesondere der deutlich geringeren Basis des Jahres 2020 geschuldet, das aufgrund der massiven Einschränkung der wirtschaftlichen Tätigkeit durch die Corona-Pandemie zu merklichen Mindereinnahmen geführt hat. Im Jahr 2020 konnte daher erstmals seit der Finanz- und Wirtschaftskrise 2009/2010 kein positives Steuerergebnis im Vergleich zum Vorjahr erzielt werden.

Der Haushaltsplan 2022 (inkl. Nachtragshaushalt) des Landes Nordrhein-Westfalen sieht Steuereinnahmen von € 71,8 Mrd. vor und damit eine Steigerung zum Vorjahr um 5,2 %. Grundlegende Annahme hierfür war die

gesamtwirtschaftliche Aussicht der Bundesregierung in ihrer Frühjahrsprojektion 2022, die auch Basis der Steuerschätzung im Mai 2022 war. Der Haushaltsansatz spiegelt das Schätzergebnis vollumfänglich wider. Zwischenzeitlich hat sich das gesamtwirtschaftliche Umfeld deutlich verändert und steht unter dem Eindruck nach wie vor gestörter internationaler Lieferketten, dem russischen Angriffskrieg in der Ukraine und einer enormen Preissteigerung aufgrund erhöhter Energiekosten. In der Folge hat die Bundesregierung ihre Einschätzung über das Wachstum der Wirtschaftsleistung des Jahres 2022 auf Basis des Bruttoinlandsproduktes von zunächst 3,6 % über 2,2 % auf jetzt 1,4 % deutlich anpassen müssen. Insbesondere aufgrund der Bindung der Verbrauchssteuern an nominale Größen besteht aktuell noch kein signifikantes Steuerausfallrisiko, da die flächendeckenden Preiserhöhungen ebenfalls die Steuerbemessungsgrundlage erhöht haben.

Zur Abfederung der finanziellen Folgen der Corona-Pandemie hat das Land Nordrhein-Westfalen den "NRW-Rettungsschirm" gegründet, der für alle direkten und indirekten Folgen der Coronavirus-Pandemie eintreten wird; so auch für die fehlenden Steuereinnahmen im Vollzug der Jahre 2020 bis 2022. Der "NRW-Rettungsschirm" kann nach Beschluss des Landtags Nordrhein-Westfalen einen Umfang von bis zu € 25 Mrd. annehmen. Zum Ende des Jahres 2021 waren hiervon insgesamt € 11,6 Mrd. in Anspruch genommen worden, von denen – nach Verrechnung mit Haushaltsüberschüssen im Kernhaushalt – € 2,9 Mrd. für Steuermindereinnahmen aufgewendet wurden. Entsprechende Inanspruchnahmen zum Ausgleich von Steuermindereinnahmen waren weder 2021 noch 2022 erforderlich.

4. In dem Unterabschnitt des Verkürzten Prospekts auf Seite 198 mit der Überschrift "*Aktuelle Entwicklungen – I. Konsolidierungsstrategie*" soll der sechste Absatz wie folgt vollständig ersetzt werden:

In dem am 15. Dezember 2021 verabschiedeten Haushaltsplan 2022 wurde, wie bereits in den beiden Jahren zuvor, eine gesonderte Kreditermächtigung mit einem Höchstbetrag von bis zu € 25 Mrd. aufgenommen. Auf diesen Höchstbetrag sind jedoch die Summen der Kreditmittel anzurechnen, die aufgrund der Ermächtigungen in den Haushaltsjahren 2020 und 2021 bereits aufgenommen worden sind. Die Finanzierung der Folgen der Corona-Pandemie durch den "NRW-Rettungsschirm" wurde bis zum Ende des Jahres 2022 abgeschlossen. Demzufolge wurde das Sondervermögen zum 31. Dezember 2022 aufgelöst. In der Folge werden nur noch Abrechnungsmaßnahmen durchgeführt und für die konjunkturgerechte Rückführung der aufgenommenen Kredite Sorge getragen.

Nachdem bereits der Deutsche Bundestag mit den Beschlüssen vom 3. Juni 2022 (BT-Drs. 20/2036) und 21. Oktober 2022 (BT-Drs. 20/4058) festgestellt hat, dass nicht nur aufgrund der Corona-Pandemie, sondern vor allem durch die Auswirkungen des russischen Angriffskrieges gegen die Ukraine eine außergewöhnliche Notsituation eingetreten ist, die sich der Kontrolle des Staates entzieht und die staatliche Finanzlage erheblich beeinträchtigt, hat auch Nordrhein-Westfalen mit Landtagsbeschluss vom 20. Dezember 2022 (LT-Drs. 18/2231) diesen Schritt nachvollzogen. Anders als der Bund hat das Land Nordrhein-Westfalen die außergewöhnliche Notsituation jedoch nur für das Jahr 2023 erklärt.

Die Auswirkungen des russischen Angriffskrieges in der Ukraine treffen Nordrhein-Westfalen härter als andere Bundesländer, da seine Wirtschaftsstruktur durch viele Grundstoffindustrien geprägt ist, die besonders energieintensiv sind. Die Einstellung der russischen Gaslieferungen, die zuletzt massive Preissteigerungen bei Gas und in der Folge auch Strom nach sich gezogen hat, stellt vor diesem Hintergrund eine erhebliche, zunehmend existenzbedrohende Belastung für Bevölkerung, Institutionen, öffentliche Stellen und Unternehmen in Nordrhein-Westfalen dar.

Energiekrise und Energiepreisentwicklung, Inflation und Flüchtlingsentwicklung haben die Situation in Nordrhein-Westfalen deutlich verschlechtert. Der sich auf der Grundlage der aktuellen Kennzahlen abzeichnende wirtschaftliche Einbruch ist in dem von energieintensiver Industrie geprägten Nordrhein-Westfalen stärker ausgeprägt als in Bundesländern, in denen die Wirtschaftsstruktur eine andere ist. Hinzu kommt, dass sich die Flüchtlingszahlen weiter nach oben bewegen. Die Entwicklung im Ukraine-Krieg und die zerstörerischen Angriffe Russlands auf die Infrastruktur der Ukraine lassen befürchten, dass die Fluchtbewegung aus der Ukraine wieder zunehmen wird.

Die Daten haben gezeigt, dass es notwendig ist, seitens der Landesregierung aktiv in die Stabilisierung der nordrhein-westfälischen Volkswirtschaft einzugreifen und entsprechende Hilfsprogramme zeitnah aufzulegen. Diese Hilfsprogramme müssen einerseits bestehende Lücken der Bundeshilfsprogramme, der Strom- und Gaspreisbremse sowie der zusätzlichen Härtefallfonds schließen, andererseits mit Blick auf die besondere Situation in Nordrhein-Westfalen darüber hinausgehen. Mit der Errichtung eines Sondervermögens "NRW-Krisenbewältigung" können die Voraussetzungen geschaffen werden, um notwendige Ausgaben im Zusammenhang mit der Bewältigung der Krisensituation in Folge des russischen Angriffskrieges in der Ukraine für das Land Nordrhein-Westfalen zu finanzieren.

Die Finanzierung des Sondervermögens erfolgt durch Kreditaufnahmen im Landeshaushalt. Hierzu wurde eine gesonderte Kreditermächtigung mit einem Höchstbetrag von bis zu € 5 Mrd. in das Haushaltsgesetz 2023 aufgenommen. Damit werden die zur Bewältigung der Krise erforderlichen Mehrausgaben finanziert. Das für die Errichtung des Sondervermögens erforderliche Gesetz (NRW-Krisenbewältigungsgesetz) wurde am 21. Dezember 2022 vom Landtag Nordrhein-Westfalen verabschiedet. Die Tilgung der aufgrund der besonderen Krisensituation aufgenommenen Kredite erfolgt konjunkturgerecht über einen Zeitraum von bis zu 25 Jahren.

5. Der Unterabschnitt auf Seite 200 des Verkürzten Prospekts mit der Überschrift "Aktuelle Entwicklungen – III. Haushalt 2022 sowie Finanzplanung" soll wie folgt vollständig ersetzt werden:

III. Haushalt 2022 und Haushalt 2023 sowie Finanzplanung

Der am 15. Dezember 2021 verabschiedete Haushaltsplan 2022 sah – unter Einbeziehung einer Zahlung aus dem "NRW-Rettungsschirm" zum Ausgleich der Corona bedingten Steuermindereinnahmen in Höhe von € 492 Mio. – einen ausgeglichenen Kernhaushalt vor. Grundlage dieses Haushaltsplans waren u.a. die Ergebnisse des Arbeitskreises "Steuerschätzungen" (November-Schätzung 2021).

Mit Landtagsbeschluss vom 3. November 2022 wurde das Nachtragshaushaltsgesetz 2022 verabschiedet. Auf Basis des Ergebnisses des Arbeitskreises "Steuerschätzungen" aus Mai 2022 war ersichtlich, dass eine Zuführung aus dem NRW-Rettungsschirm zur Kompensation von Steuermindereinnahmen (s. oben) rechnerisch nicht mehr geboten war. Diese Erkenntnis wurde mit dem Nachtragshaushaltsgesetz 2022 nachgezeichnet. Darüber hinaus wurden neben rechtlichen und tatsächlichen Zwangsläufigkeiten haushaltsneutrale Umschichtungen und erste Schwerpunkte dieser Legislaturperiode in den Bereichen Bildung, Sicherheit und Klimaschutz abgebildet. Insgesamt hat sich das Haushaltsvolumen hierdurch um knapp € 900 Mio. erhöht. Die Mehrausgaben können vollständig durch Mehreinnahmen gedeckt werden, sodass es nach wie vor zu keiner Nettokreditaufnahme im Kernhaushalt kommt.

Mit Landtagsbeschlüssen vom 20. und 21. Dezember 2022 wurden der Haushaltsplan 2023 und die Errichtung des Sondervermögens "Krisenbewältigung" verabschiedet.

Der Haushaltsplan für das Jahr 2023 hat ein Volumen von € 94,7 Mrd. bei Steuereinnahmen in Höhe von € 74,4 Mrd., Personalausgaben in Höhe von € 32,1 Mrd. und Investitionsausgaben in Höhe von € 9,9 Mrd.

Das Sondervermögen "Krisenbewältigung" wird im Jahr 2023 seine Arbeit aufnehmen. Das Haushaltsvolumen des Jahres 2022 bleibt insoweit davon unberührt.

Mit dem Sondervermögen "Krisenbewältigung" von bis zu € 5 Mrd. werden ab Januar 2023 zusätzliche Mittel bereitgestellt, um die Folgen der Energiekrise, insbesondere von Preissteigerungen, sowie die Folgen der mit dem russischen Angriffskrieg gegen die Ukraine ausgelösten Fluchtbewegung weiter abzufedern. Dabei geht es um Maßnahmen zur Krisenhilfe, Krisenresilienz und Krisenvorsorge. Die Hilfsprogramme sollen dabei einerseits bestehende Lücken der Bundeshilfsprogramme, der Strom- und Gaspreisbremse sowie der zusätzlichen Härtefallfonds schließen, andererseits mit Blick auf die besondere Situation in Nordrhein-Westfalen darüber hinausgehen.

Zeitgleich mit der Einbringung des Haushalts 2023 wurde dem Landesparlament der Beschluss der Landesregierung zur Finanzplanung 2022 bis 2026 zugeleitet. Trotz der aktuellen Entwicklungen wird die Finanzplanung unterjährig nicht fortgeschrieben. Die Finanzierung aller direkten und indirekten Folgen der Corona-Pandemie durch den bis zu € 25 Mrd. großen "NRW-Rettungsschirm" wurde bis zum Ende des Jahres 2022 bereitgestellt. Da ab dem Jahr 2023 nicht mehr von einer durch die Corona-Pandemie geprägten Notsituation ausgegangen werden kann, wurde das Sondervermögen planmäßig zum 31. Dezember 2022 aufgelöst. In der Folge werden nur noch Abrechnungsmaßnahmen durchgeführt und für die konjunkturgerechte Rückführung der aufgenommenen Kredite Sorge getragen.

Die derzeitige Finanzplanung sieht ab dem Jahr 2024 den Einstieg in die planmäßige Tilgung der durch die Corona-Pandemie aufgenommenen Schulden im "NRW-Rettungsschirm" vor. Nach den aktuellen Planungen kann jedoch bereits im Jahr 2023 mit der Rückführung der für den "NRW-Rettungsschirm" aufgenommenen Kredite begonnen werden. Das Tilgungsvolumen wird € 1,6 Mrd. betragen und wird aus der vorhandenen Überschussliquidität bereitgestellt.

6. Der Unterabschnitt auf Seite 210 des Verkürzten Prospekts mit der Überschrift "Aktuelle Entwicklungen – VI. Maßnahmenpaket zur Bewältigung der direkten und indirekten Folgen der Corona-Krise für das Land Nordrhein-Westfalen – Haushalt 2021 und 2022" soll wie folgt vollständig ersetzt werden:

Haushalt 2021 und 2022

Der NRW-Rettungsschirm zur Finanzierung aller direkten und indirekten Folgen der Bewältigung der Corona-Krise mit seinem Sondervermögen von bis zu € 25 Mrd. wurde 2021 und 2022 fortgeführt. Der Rettungsschirm wurde wie bisher vom allgemeinen Haushalt getrennt und am Kreditmarkt gesondert finanziert.

Aufgrund dessen, dass ab dem Jahr 2023 keine auf das pandemische Geschehen bezogene Notsituation mehr angenommen werden kann, wurde das Sondervermögen "NRW-Rettungsschirm" zum 31. Dezember 2022 aufgelöst. In der Folge werden nur noch Abrechnungsmaßnahmen durchgeführt und für die konjunkturgerechte Rückführung der aufgenommenen Kredite Sorge getragen.

Insgesamt wurden seit dem Jahr 2020 zur Bewältigung der direkten und indirekten Folgen der Corona-Krise vom Haushalts- und Finanzausschuss des Landtags Nordrhein-Westfalen Maßnahmen in Höhe von rund € 15,2 Mrd. (Stand 30. November 2022) bewilligt.

7. **Der Unterabschnitt auf Seite 210 des Verkürzten Prospekts mit der Überschrift "Aktuelle Entwicklungen – VI. Maßnahmenpaket zur Bewältigung der direkten und indirekten Folgen der Corona-Krise für das Land Nordrhein-Westfalen – Haushalt ab 2023" soll wie folgt vollständig ersetzt werden:**

Haushalt ab 2023

Im Jahr 2023 werden nur noch Zahlungen zur Endabrechnung bereits zuvor bewilligter Maßnahmen erfolgen. Darüber hinaus wird der Haushalt ohne Zuführungen aus dem "NRW-Rettungsschirm" mit einem ausgeglichenen Ergebnis aufgestellt. Bereits im Jahr 2023 wird mit der planmäßigen Tilgung der für den "NRW-Rettungsschirm" aufgenommenen Kredite begonnen werden. Hier ist zunächst die Rückführung einer Fälligkeit im April 2023 im Umfang von ca. € 1,6 Mrd. aus einer vorhandenen Überschussliquidität vorgesehen.

8. **Der folgende neue Unterabschnitt mit der Überschrift "Aktuelle Entwicklungen – VII. Maßnahmenpaket zur Bewältigung der Folgen des russischen Angriffskrieges auf die Ukraine für das Land Nordrhein-Westfalen" soll auf Seite 210 des Verkürzten Prospekts hinter dem Unterabschnitt mit der Überschrift "Aktuelle Entwicklungen – VI. Maßnahmenpaket zur Bewältigung der direkten und indirekten Folgen der Corona-Krise für das Land Nordrhein-Westfalen – Haushalt ab 2023" eingefügt werden:**

VII. Maßnahmenpaket zur Bewältigung der Folgen des russischen Angriffskrieges auf die Ukraine für das Land Nordrhein-Westfalen

Die Auswirkungen des russischen Angriffskrieges in der Ukraine treffen Nordrhein-Westfalen härter als andere Bundesländer, da seine Wirtschaftsstruktur durch viele Grundstoffindustrien geprägt ist, die besonders energieintensiv sind. Die Einstellung der russischen Gaslieferungen, die zuletzt massive Preissteigerungen bei Gas und in der Folge auch Strom nach sich gezogen haben, stellen vor diesem Hintergrund eine erhebliche, zunehmend existenzbedrohende Belastung für Bevölkerung, Institutionen, öffentliche Stellen und Unternehmen in Nordrhein-Westfalen dar.

Energiekrise und Energiepreisentwicklung, Inflation und Flüchtlingsentwicklung haben die Situation in Nordrhein-Westfalen deutlich verschlechtert. Der sich auf der Grundlage der aktuellen Kennzahlen abzeichnende wirtschaftliche Einbruch ist in dem von energieintensiver Industrie geprägten Nordrhein-Westfalen stärker ausgeprägt als in Bundesländern, in denen die Wirtschaftsstruktur eine andere ist. Hinzu kommt, dass sich die Flüchtlingszahlen weiter nach oben bewegen. Die Entwicklung im Ukraine-Krieg und die zerstörerischen Angriffe Russlands auf die Infrastruktur der Ukraine lassen befürchten, dass die Fluchtbewegung aus der Ukraine wieder zunehmen wird.

Die Daten zeigen, dass es unverzüglich notwendig ist, seitens der Landesregierung aktiv in die Stabilisierung der nordrhein-westfälischen Volkswirtschaft einzugreifen und entsprechende Hilfsprogramme zeitnah aufzulegen. Diese Hilfsprogramme müssen einerseits bestehende Lücken der Bundeshilfsprogramme, der Strom- und Gaspreisbremse sowie der zusätzlichen Härtefallfonds schließen, andererseits mit Blick auf die besondere Situation in Nordrhein-Westfalen darüber hinausgehen. Mit der Errichtung eines Sondervermögens "NRW-Krisenbewältigung" können die Voraussetzungen geschaffen werden, um notwendige Ausgaben im Zusammenhang mit der Bewältigung der Krisensituation in Folge des russischen Angriffskrieges in der Ukraine für das Land Nordrhein-Westfalen zu finanzieren.

Für die Errichtung des Sondervermögens wurde das Gesetz zur Errichtung eines Sondervermögens zur Bewältigung der Krisensituation in Folge des russischen Angriffskrieges in der Ukraine (NRW-Krisenbewältigungsgesetz) vom Landesparlament Nordrhein-Westfalen am 21. Dezember 2022 in dritter Lesung beschlossen.

Mit dem Gesetz werden über das Sondervermögen Mittel in Höhe von bis zu € 5 Mrd. für Maßnahmen zur Bewältigung der Krisensituation in Folge des russischen Angriffskrieges in der Ukraine für das Land Nordrhein-Westfalen zur Verfügung gestellt. Die Tilgung der aufgrund der besonderen Krisensituation aufgenommenen Kredite erfolgt nach ausdrücklicher Regelung konjunkturgerecht über 25 Jahre.

Erste Maßnahmen zur Umsetzung des 3-Säulen-Modells der Landesregierung zur Krisenhilfe sowie Stärkung der Krisenvorsorge und Krisenresilienz sind ab dem Jahr 2023 geplant.

Das 3-Säulen-Modell gestaltet sich wie folgt:

Säule 1: Krisenhilfe

Das Programm soll Menschen und Unternehmen zielgenau und bedarfsgerecht dort helfen, die Krise zu überstehen, wo Lücken in den Bundesprogrammen festgestellt werden. Aufsetzend auf diesen Lücken und Unvollkommenheiten sollen Hilfen geleistet werden.

Säule 2: Krisenresilienz

Das Programm soll helfen, NRW auf künftige Krisen besser vorzubereiten. Hierbei geht es um den Schutz kritischer Infrastrukturen und die ggf. notwendige Anpassung von Schutzmaßnahmen zur Aufrechterhaltung der Staats- und Regierungsfunktionen.

Säule 3: Krisenvorsorge

Zur Krisenvorsorge sind Maßnahmen förderfähig, die einerseits der Bekämpfung der aktuellen Notlage dienen und andererseits ermöglichen, für deren weitere Zuspitzung gewappnet zu sein. Es gilt, Transformation und Strukturwandel zu beschleunigen und das Land Nordrhein-Westfalen von fossilen Energieträgern unabhängiger zu machen. Hierzu sind Programme und Maßnahmen notwendig zur Energieeinsparung (Bürger und Unternehmen), die Erneuerbare Energien und den Netzausbau fördern und Zukunftstechnologien vorantreiben. Auch Energieeinsparungen bei Landesliegenschaften und der Fahrzeugflotte des Landes sind Möglichkeiten, die Landesverwaltung klimaneutral auszurichten.

Der Landtag hat in seiner Sitzung am 20. Dezember 2022 die Einwilligung in das erste Maßnahmenpaket mit einem Umfang von € 1,638 Mrd. erteilt.