



# Investorenpräsentation des Helaba-Konzerns

Frankfurt am Main, August 2018



## 1. Strategisches Geschäftsmodell der Helaba

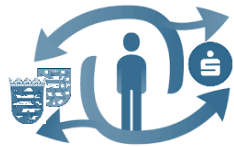
## 2. Helaba als Sparkassenzentralbank

## 3. Ertrags- und Geschäftsentwicklung

## 4. Portfolioqualität

## 5. Refinanzierung





## Träger

12% Länder Hessen & Thüringen  
88% Sparkassensektor



## Sparkassen

Sparkassenzentralbank und  
Verbundbank, Partnerschaft statt  
Konkurrenz



## Kunden

Langfristige Kundenbeziehungen  
mit Unternehmen, institutionellen  
Kunden, der öffentlichen Hand und  
Retailkunden



## Kernmärkte

Deutschland mit regionalem Fokus  
sowie ausgewählte internationale  
Präsenz

- |                               |              |                           |                                     |
|-------------------------------|--------------|---------------------------|-------------------------------------|
| • Bilanzsumme <sup>1</sup> :  | 166,3 Mrd. € | • Ergebnis <sup>1</sup> : | 79 Mio. €                           |
| • RWA <sup>1</sup> :          | 51,0 Mrd. €  | • Mitarbeiter:            | ~ 6.000                             |
| • CET1-Quote <sup>1,2</sup> : | 15,7%        | • Rating:                 | A1 (Moody's) / A+ (Fitch) / A (S&P) |

1) Angaben per 31.03.2018

2) Fully-loaded



# Helaba



Immobilien  
Corporates & Markets  
Retail & Asset Management  
Fördergeschäft

**Geschäftsbank**

**Sparkassenzentralbank**

**Förderbank**

 Frankfurter Sparkasse 1822

 LBS

Frankfurter Bankgesellschaft  
PRIVATBANK | Zürich | Flandern

**Helaba Invest**

 GWH  
GAS- und WÄRMENETZ

**OFB**  
Projektentwicklung

**WI Bank**  
Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen





Als **Geschäftsbank** ist die Helaba im In- und Ausland aktiv. Sie arbeitet mit Unternehmen, institutionellen Kunden, öffentlicher Hand sowie kommunalen Unternehmen zusammen. Die Helaba prägt stabile, langfristige Kundenbeziehungen.



Die Helaba ist **Sparkassenzentralbank** und Verbundbank für die Sparkassen in Hessen, Thüringen, Nordrhein-Westfalen und Brandenburg und damit für 40% aller Sparkassen in Deutschland. Die Helaba ist Partner der Sparkassen, nicht Konkurrent.



Als zentrales **Förderinstitut** des Landes Hessen bündelt die Helaba über die WIBank die Verwaltung öffentlicher Förderprogramme



# Umfassendes Produktangebot für unsere Kunden

6

## Immobilien



- Gewerbliche Immobilienfinanzierungen

## Corporates & Markets



- Corporate Finance
- Kreditgeschäft mit Sparkassen
- Kapitalmarkt- und Treasury Produkte
- Cash Management
- Kommunalfinanzierung
- Auslandsgeschäft


## Retail & Asset Management



- Retail Banking  
- Private Banking 
- Bauspargeschäft 
- Asset Management 
- Wohnungswirtschaftliches Immobilienportfolio 
- Depotservice / Verwahrstelle


## Fördergeschäft



- Fördergeschäft im Auftrag des Landes Hessen 

## Sonstiges



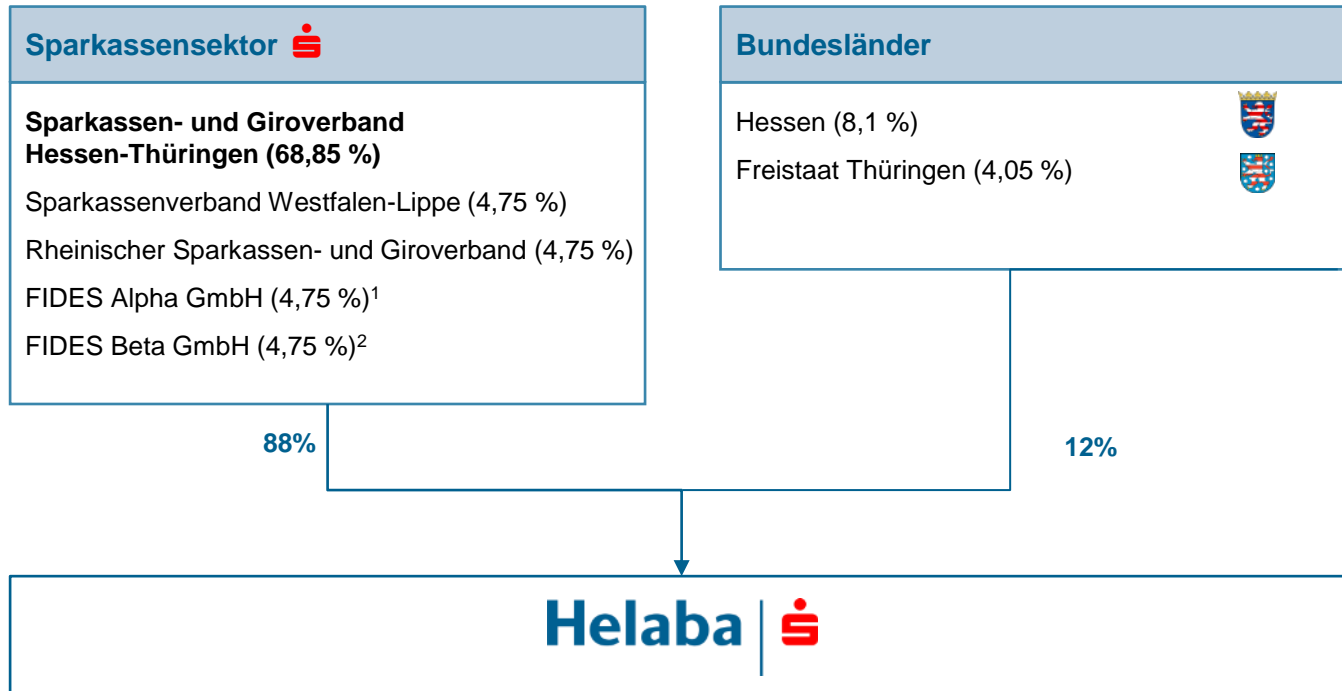
- Projektentwicklung und –steuerung 
- Retail-Emissionen und Zertifikate
- Emission eigener Schuldverschreibungen



# Trägerstruktur der Helaba

Hohe Dominanz des Sparkassensektors mit Anteil von 88 % am Stammkapital

7



Die Helaba ist nachhaltig in der Sparkassen-Finanzgruppe verankert

1) FIDES Alpha GmbH, Treuhänder der regionalen Sparkassenstützungsfonds, vertreten durch den DSGV

2) FIDES Beta GmbH, Treuhänder der Sicherungsreserve der Landesbanken, vertreten durch den DSGV







**1. Strategisches Geschäftsmodell der Helaba**

**2. Helaba als Sparkassenzentralbank**

**3. Ertrags- und Geschäftsentwicklung**

**4. Portfolioqualität**

**5. Refinanzierung**



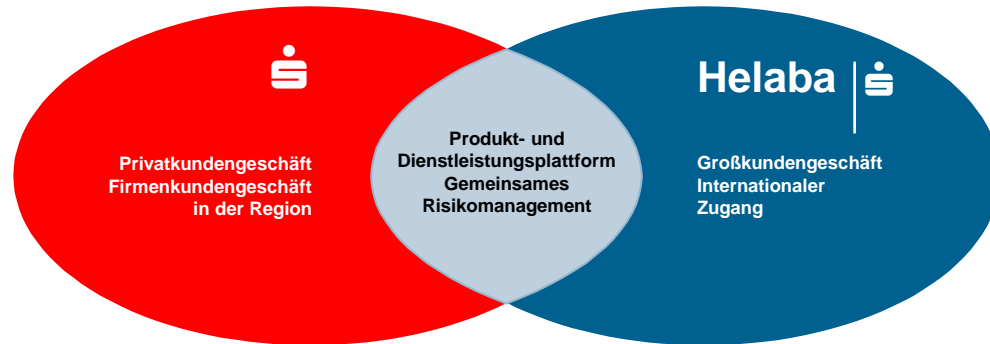


# Helaba und Sparkassen in Hessen-Thüringen

## Geschäftsmodell der wirtschaftlichen Einheit

9

### Finanzgruppe Hessen-Thüringen



### Geschäftsentwicklung 2017

#### der Sparkassen in Hessen und Thüringen

- Bilanzsumme: € 252 Mrd.
- Ergebnis vor Steuern (IFRS): € 1.441 Mio.
- Mitarbeiter: 24.700
- Standorte: 1.543

#### Gemeinsamer Marktauftritt

- Gemeinsame Geschäftsstrategie
- Gesamtabdeckung des Marktes (Retail- und Wholesale-Geschäft)
- Klare Kundenzuständigkeit
- Abgestimmte Produktpalette

#### Integriertes Risikomanagement

- Einheitliche Risikostrategie
- Risikomonitoring mit Frühwarnfunktion
- Bonus-/Malussystem bei Dotierung des Haftungsfonds

#### Regionaler Reservefonds

- Integriert in gemeinsames Risikomanagement
- Rund 518 Mio. € zusätzlich zu bestehenden bundesweiten Einrichtungen zum 31.12.2017
- Unmittelbarer Gläubigerschutz zusätzlich zum Institutsschutz

#### Verbundrechenschaftslegung

- Konsolidierte Abschlüsse seit 2003
- Ergebnis vor Steuern 2017 (IFRS): € 1.441 Mio.
- Verbundrating von Fitch Ratings (A+) und Standard & Poor's (A)



# Verbundkonzept in Hessen-Thüringen und Kooperationsvereinbarungen mit -Verbänden in NRW und Brandenburg

10

*Verbundkonzept in Hessen-Thüringen auf Basis des Geschäftsmodells der wirtschaftlichen Einheit*

*Kooperationsabkommen mit -Verbänden in NRW und Brandenburg*



## Hessen-Thüringen

- Heimatregion mit Sparkassenzentralbankfunktion
- Sparkassen und Länder Träger der Helaba
- „Verbundkonzept“ mit dem Geschäftsmodell der wirtschaftlichen Einheit, gemeinsamer Reservefonds sowie konsolidierte Rechenschaftslegung und Verbundrating
- Hauptsitze in Frankfurt und Erfurt



## Nordrhein-Westfalen

- Heimatregion mit Sparkassenzentralbankfunktion
- NRW-Sparkassenverbände sind Träger der Helaba
- Verbundvereinbarungen als Basis der geschäftlichen Zusammenarbeit, regionale Reservefonds in NRW
- Niederlassung in Düsseldorf, Vertriebsbüro in Münster

## Brandenburg

- Heimatregion mit Sparkassenzentralbankfunktion und Verbundvereinbarungen
- Vertriebsbüro Berlin

## Sonstige Regionen

- Schwerpunkt auf Rheinland-Pfalz, Bayern und Baden-Württemberg
- Vertriebsbüros in München, Stuttgart und Berlin

**Die Helaba ist Zentralbank für 40 % aller deutschen Sparkassen**





**1. Strategisches Geschäftsmodell der Helaba**

**2. Helaba als Sparkassenzentralbank**

**3. Ertrags- und Geschäftsentwicklung**

**4. Portfolioqualität**

**5. Refinanzierung**



## Management Summary

### Helaba im ersten Quartal auf Vorjahresniveau

13



Trotz unverändert schwieriger Rahmenbedingungen konnte die Helaba ein zufriedenstellendes Konzernergebnis vor Steuern von 79 Mio. € verzeichnen, das leicht über dem Vorjahresniveau liegt



Die Risikolage bleibt weiterhin entspannt, der Risikovorsorgebedarf fällt wie in den Vorquartalen gering aus



Weitere Verbesserung der CET1-Quote (phased-in und fully-loaded) auf 15,7%, die Gesamtkapitalquote (phased-in) erreicht 21,9%



Die Auswirkungen aus der Umstellung auf IFRS 9 sind überschaubar



Segmentberichterstattung zum 01.01.2018 umgestellt



# Erwartungsgemäße Entwicklung der Finanzkennzahlen in anspruchsvollem Marktumfeld

14

## Ergebnis vor Steuern

in Mio. €



Q1 2017      Q1 2018

## Bilanzsumme

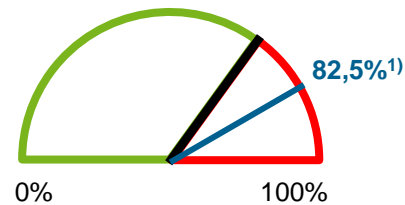
in Mrd. €



2017      Q1 2018

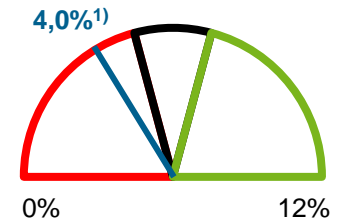
## Cost-Income-Ratio

Zielquote 2018  
< 70%



## Eigenkapitalrentabilität (RoE)

Zielkorridor 2018  
5,0–7,0%



1) Vollständige Berücksichtigung der Bankenabgabe sowie der Beiträge zu den Sicherungseinrichtungen der S-Finanzgruppe per 31.03.2018

## CET1-Quote („fully-loaded“) und Liquidity Coverage Ratio

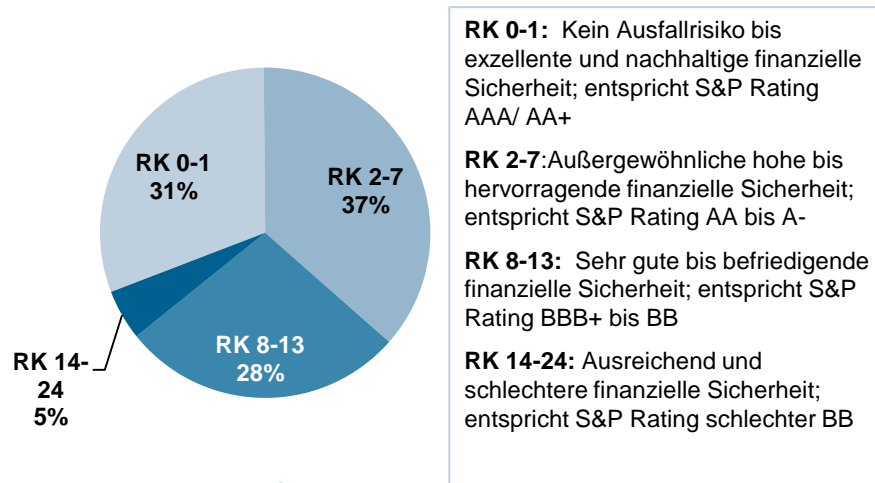
	Anforderung 2018	Interner Zielwert	Ist-Wert Q1 2018
CET1-Quote („fully loaded“)	8,89% <sup>2)</sup>	12%	15,7%
Liquidity Coverage Ratio	100%	>120%	164,5%

2) Abgeleitet aus der SREP Anforderung für 2017 unter Berücksichtigung von Kapitalpuffern



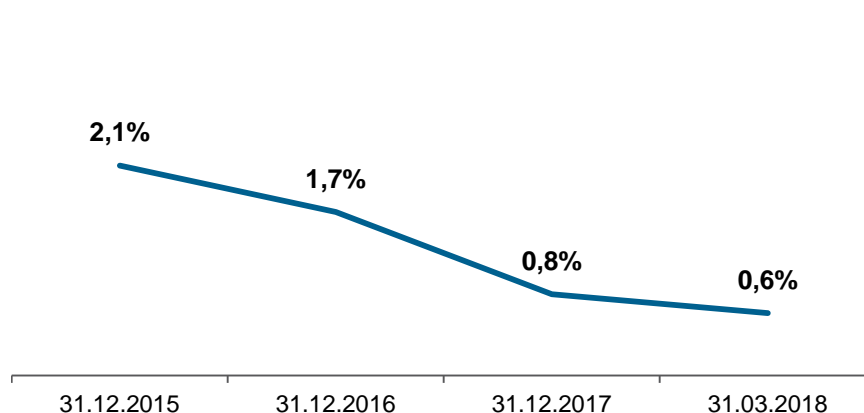


## Gesamtkreditvolumen nach Ausfall-Rating-Klassen



- Gesamtkreditvolumen von 185,2 Mrd. €
- 95% des Gesamtkreditvolumens entfallen auf exzellente bis befriedigende Bonitäten

## Entwicklung NPL<sup>1</sup>-Quote



- Zum 31.03.2018 ist die NPL-Quote nochmals weiter auf 0,6% gesunken.
- Auf „Loans and advances“ von 119,4 Mrd. € entfallen Non-Performing Exposures von 0,8 Mrd. €

1) Die NPL-Quote ist der Anteil der Non-Performing Exposure gemäß EBA-Definition an den Forderungen gegenüber Kunden / Kreditinstituten („Loans and advances“), Datenbasis Finrep



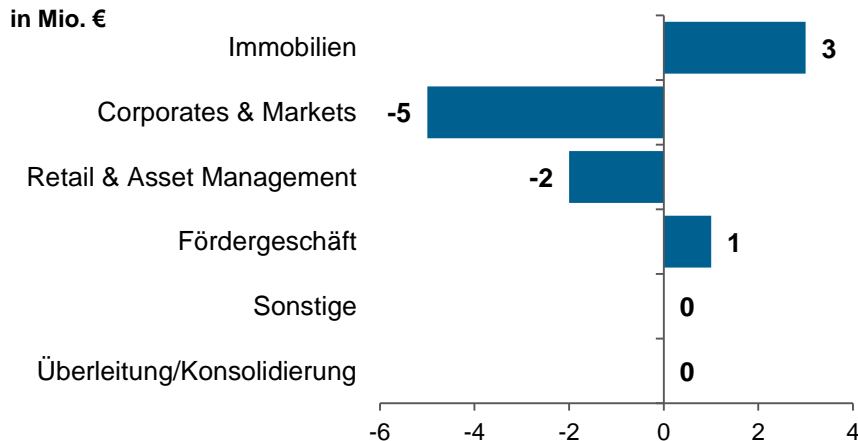
# Hohe Portfolioqualität zeigt sich in geringen Netto-Zuführungen zur Risikovorsorge

## Zusammensetzung der Risikovorsorge (in € Mio.)

01.01.- 31.03.2017		01.01.- 31.03.2018	
Netto-Risikovorsorge	5	Netto-Risikovorsorge	-3
		RV aus zu fAK bewerteten finanz. VW	-4
		Zuführungen/Auflösungen Stufe 1	1
		Zuführungen/Auflösungen Stufe 2	1
		Zuführungen/Auflösungen Stufe 3	-9
		Eingänge auf abgeschr. Ford.	3
		RV aus erfolgsneutral zum FV bewerteten finanz. VW	-
		RV aus Kreditzusagen, Finanzgarantien	1

- Durch die hohe Qualität des Geschäftsportfolios und das gute konjunkturelle Umfeld befinden sich die Zuführungen zur Risikovorsorge weiterhin auf niedrigem Niveau

## Aufteilung nach Segmenten



- Geringe Netto-Zuführungen zu Wertberichtigungen im Segment Corporates & Markets im Wesentlichen aus dem Corporate Finance Geschäft

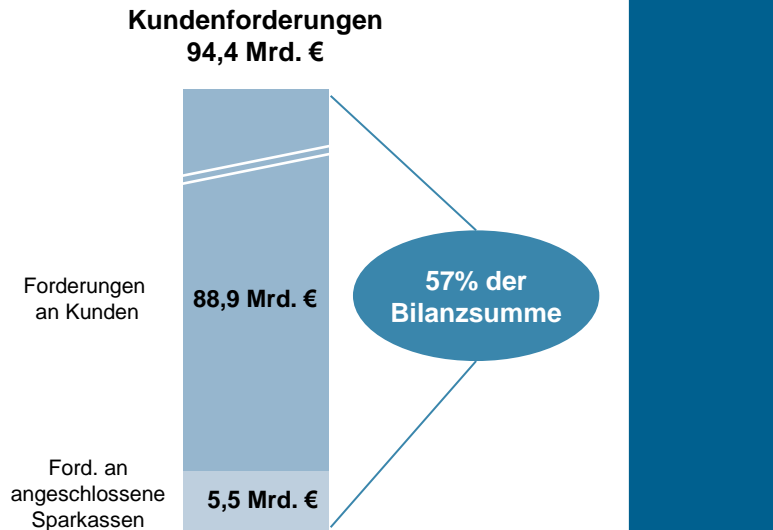


# Kundenforderungen dominieren Bilanzstruktur

17

## Starke Verzahnung mit der Realwirtschaft

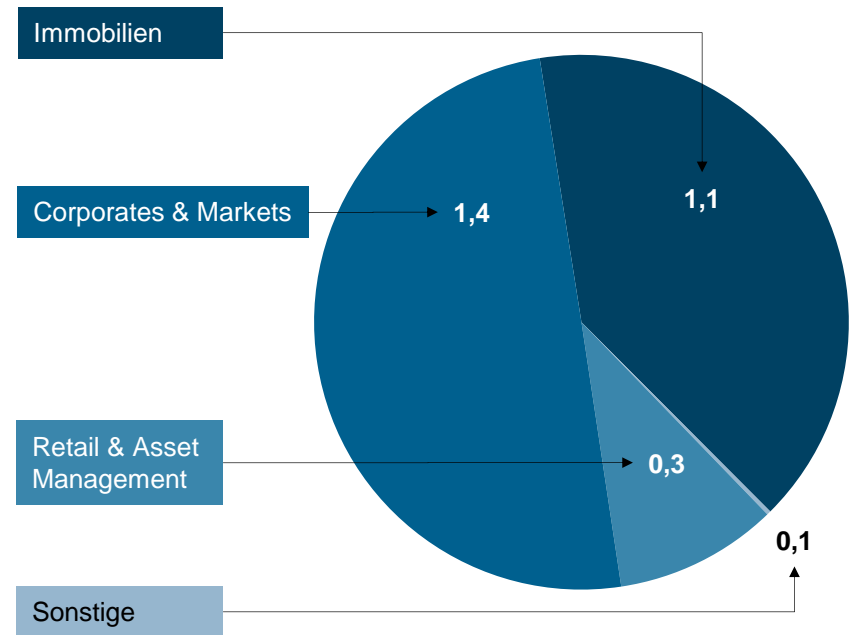
Bilanzsumme  
166,3 Mrd. €



- Grad der Verzahnung mit der Realwirtschaft im ersten Quartal 2018 bei Anstieg der Bilanzsumme auf 57% gesunken (2017: 60%)
- Rückgang der Bestände auf 94,4 Mrd. € (2017: 95,3 Mrd. €) durch Fälligkeiten und Sondertilgungen sowie Währungseffekte

## Mittel-/langfristiges Neugeschäft: 2,9 Mrd. €<sup>1</sup>

in Mrd. €

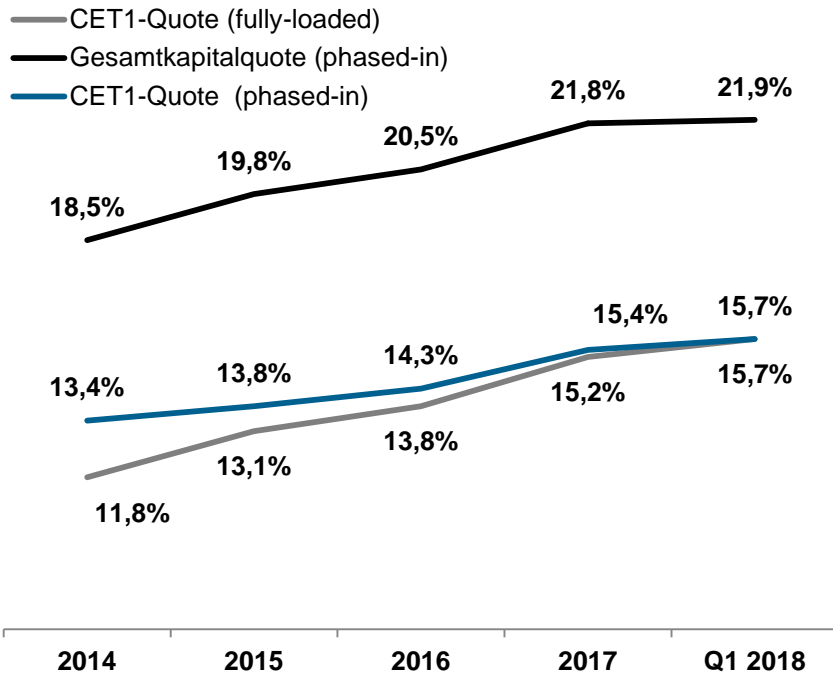


<sup>1</sup> mittel- und langfristiges Neugeschäft ohne WIBank

- Abschlussvolumens im mittel- und langfristigen Neugeschäft (Laufzeit größer ein Jahr) mit 2,9 Mrd. € spürbar unterhalb des Vorjahresvolumens von 4,6 Mrd. €
- Auf Jahressicht wird mit Stabilisierung der Neugeschäftsentwicklung gerechnet

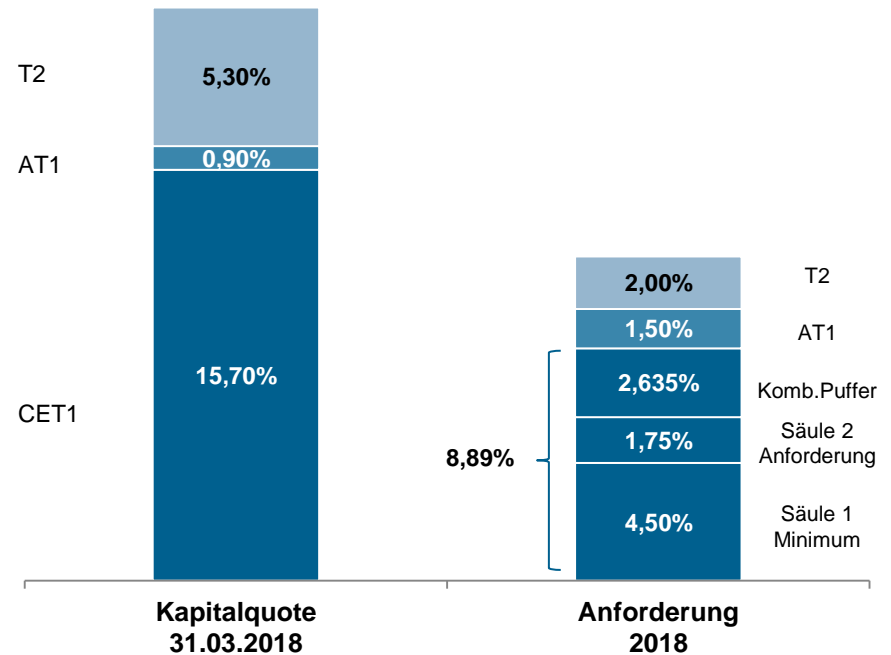
# Kapitalquoten übertreffen aufsichtsrechtliche Anforderungen deutlich

## Entwicklung Kapitalquoten



- Kontinuierliche Verbesserung der Kapitalquoten auf ein sehr gutes Niveau
- In 2018 ergeben sich für die Helaba für die CET1-Quote keine Unterschiede mehr aus den CRD IV / CRR Übergangsregelungen
- Leverage Ratio liegt bei 4,8% (phased-in) bzw. 4,5% (fully-loaded)
- Die Risikoaktiva betragen 51,0 Mrd. €

## Kapitalanforderungen und -komponenten



- Die abgeleitete aufsichtsrechtliche CET1-Anforderung 2018 setzt sich aus den folgenden Komponenten zusammen:
  - Säule 1: Mindestkapitalanforderung von 4,50%
  - Säule 2: Kapitalanforderung von 1,75%
  - Kapitalpuffer von insgesamt 2,64%



**1. Strategisches Geschäftsmodell der Helaba**

**2. Helaba als Sparkassenzentralbank**

**3. Ertrags- und Geschäftsentwicklung**

**4. Portfolioqualität**

**5. Refinanzierung**

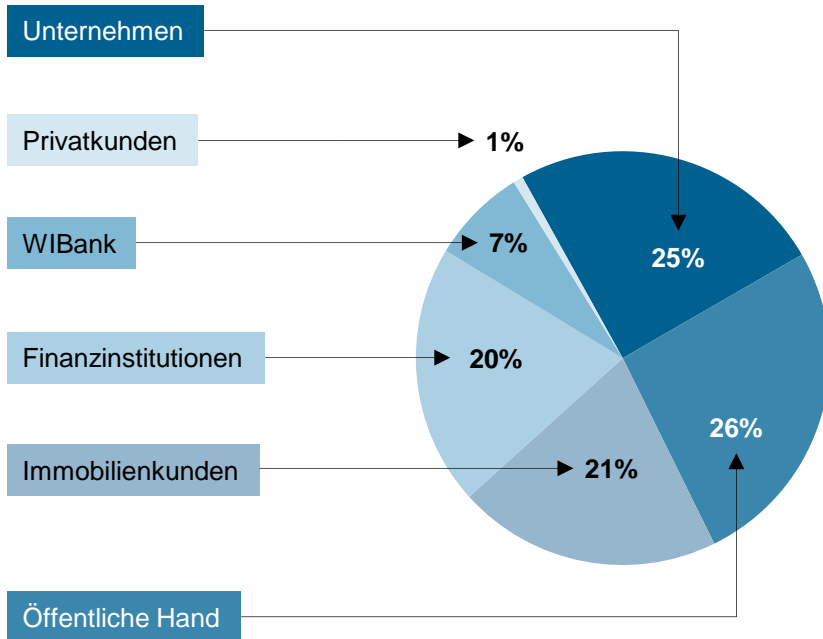


# Risikoprofil Helaba – Gesamtkreditvolumen (185,2 Mrd. €)

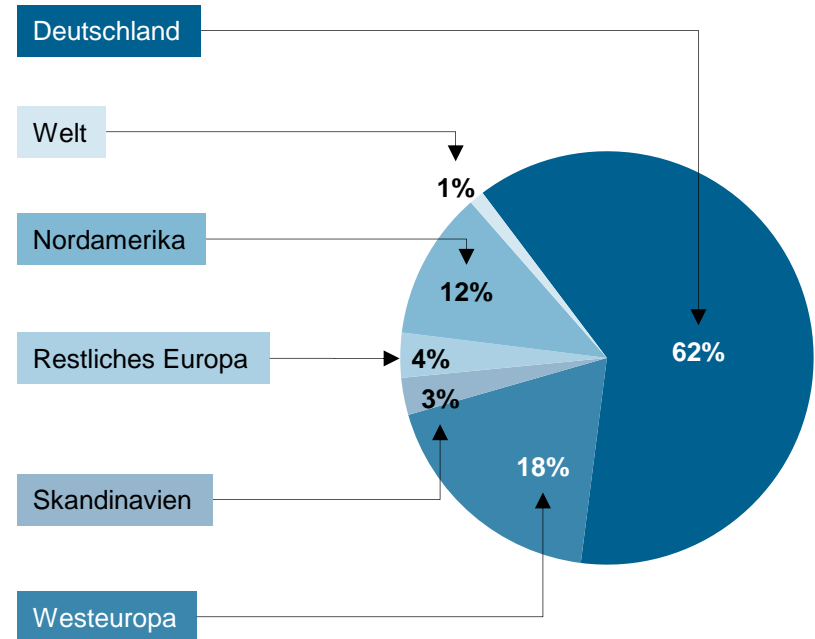
## Diversifiziertes Portfolio mit Fokus auf Deutschland

20

### Aufteilung nach Kundengruppen



### Regionale Aufteilung



Stand: 31.03.2018

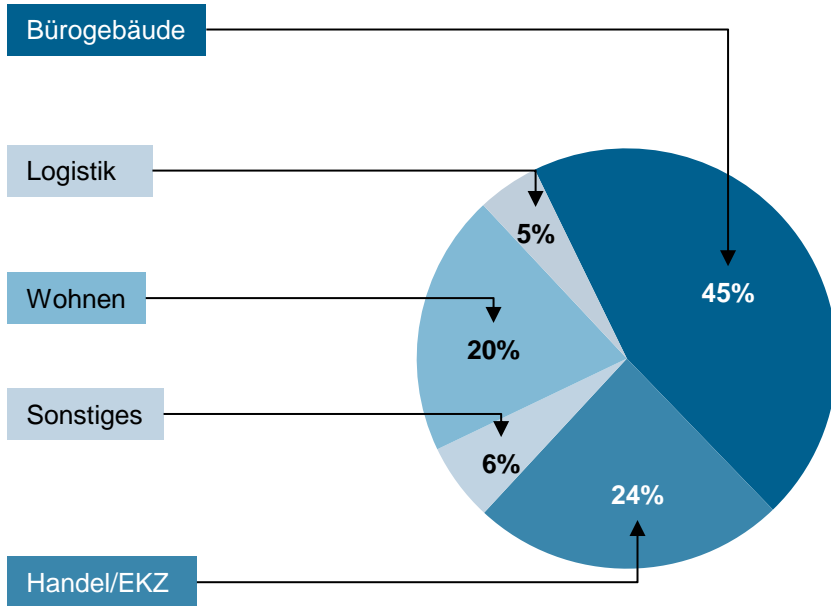




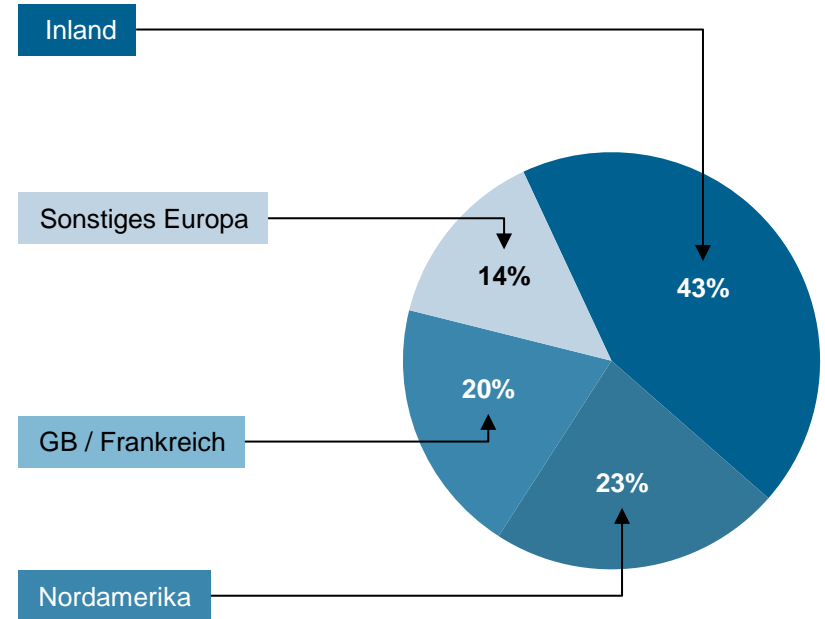
# Immobilienportfolio

Geschäftsvolumen 33,0 Mrd. €

## Aufteilung nach Nutzungsart



## Regionale Aufteilung nach Objektstandort/Kundensitz



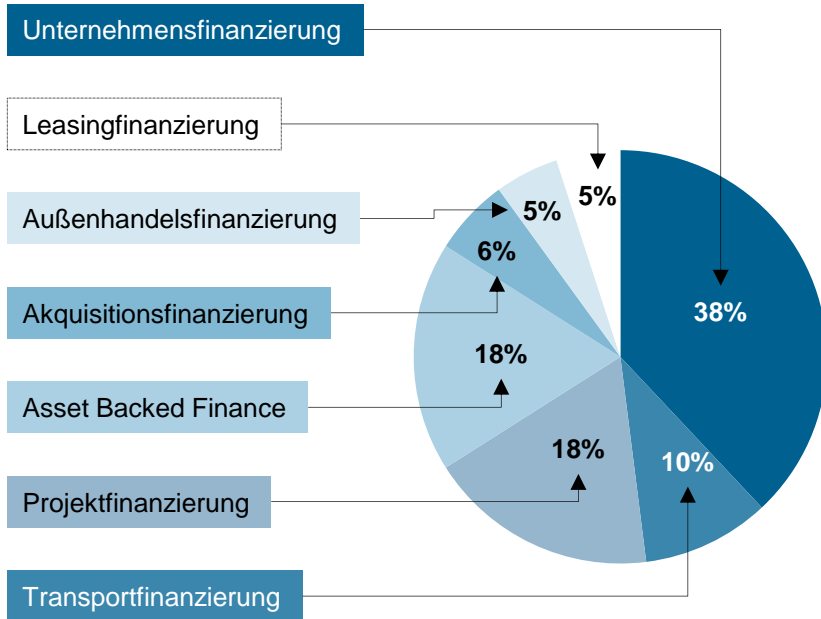
➔ Helaba verfügt über ausgewiesene Expertise im Immobilienkreditgeschäft und gehört zu den Marktführern in Deutschland



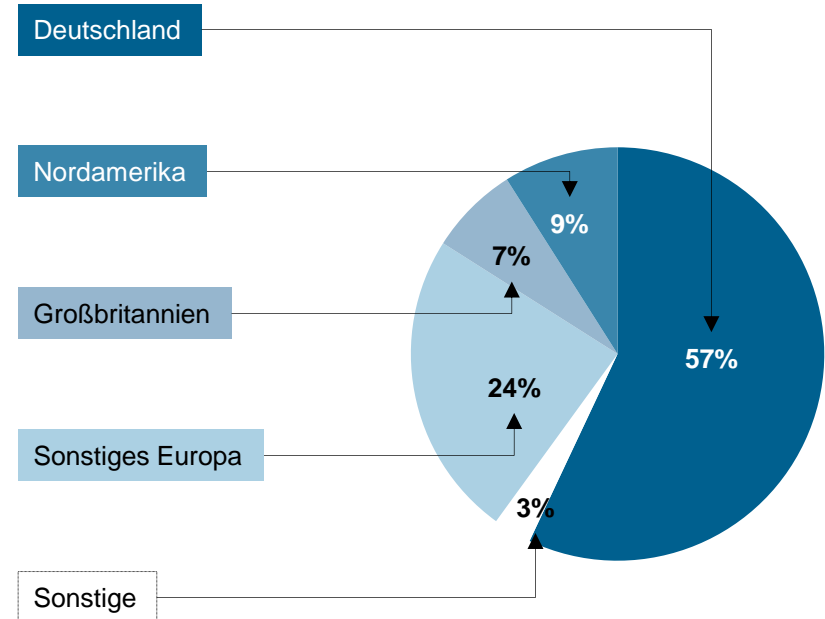
# Corporate Finance Portfolio

Geschäftsvolumen 39,5 Mrd. €

## Aufteilung nach Geschäftssparten



## Regionale Aufteilung



→ Corporate Finance unterstützt Zielkunden mit maßgeschneiderten klassischen und kapitalmarktorientierten Finanzierungsstrukturen





**1. Strategisches Geschäftsmodell der Helaba**

**2. Helaba als Sparkassenzentralbank**

**3. Ertrags- und Geschäftsentwicklung**

**4. Portfolioqualität**

**5. Refinanzierung**



# Refinanzierungsstrategie

## Starkes regionales Engagement als Erfolgsfaktor und Stabilitätsanker

24

### Funding-Strategie

- Fristenkongruente Refinanzierung des Neugeschäfts
- Starke Position bei deutschen Investoren weiter ausbauen und Investorenbasis gezielt auch im Ausland erweitern
- Solide „Credit Story“ der Helaba inner- und außerhalb Deutschlands intensiv vermarkten
- Produkt- und Strukturierungskapazitäten durch Emissionsprogramme weiterentwickeln


### Emissionsvolumen

	Gedeckt	Ungedeckt	Gesamt
<b>2017</b>	€ 4,8 Mrd.	€ 12,7 Mrd.	€ 17,5 Mrd.
<b>2018 geplant</b>	€ 5,0 Mrd.	€ 8,0 Mrd.	€ 13,0 Mrd.

### Refinanzierungsprogramme

- EUR 35 Mrd. Euro Medium Term Note Programm
- Inlandsemissionen (Basisprospekt)
- EUR 10 Mrd. Euro-CP/CD Programm
- EUR 6 Mrd. NEU CP (ehem. French CD) Programm
- USD 5 Mrd. USCP Programm

### Breiter Liquiditätszugang

- € 34 Mrd. Deckungswerte für Pfandbriefe
- € 32 Mrd. notenbankfähige Wertpapiere
- € 18 Mrd. Retaileinlagen im Konzern
- € 97 Mrd. Einlagen in der  Finanzgruppe Hessen-Thüringen (Stand: 31.12.2017)



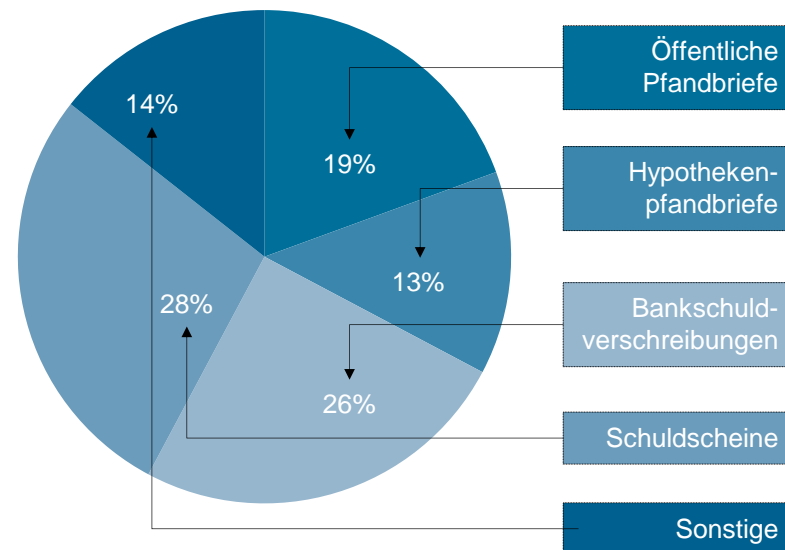
# Refinanzierung

## Nachhaltiges Liquiditätsmanagement und hohe Marktakzeptanz

25

Umlauf mittel- und langfristige Refinanzierung ( ≥ 1 Jahr): 85,2 Mrd. €

	Q1 2018	2017	2016
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
<b>Pfandbriefe</b>	<b>27.910</b>	<b>26.334</b>	<b>27.477</b>
- davon Öffentliche	16.552	16.482	17.605
- davon Hypotheken	11.358	9.852	9.872
<b>Bankschuldverschreibungen</b>	<b>21.345</b>	<b>20.906</b>	<b>20.113</b>
<b>Schuldscheine</b>	<b>23.708</b>	<b>23.197</b>	<b>21.050</b>
<b>Sonstige*</b>	<b>12.258</b>	<b>12.283</b>	<b>12.852</b>
<b>Summe</b>	<b>85.221</b>	<b>82.720</b>	<b>81.492</b>



\* Nachrangige Anleihen/Genussscheine/Stille Einlagen/Zweckgebundene Mittel

Stand: 31.03.2018

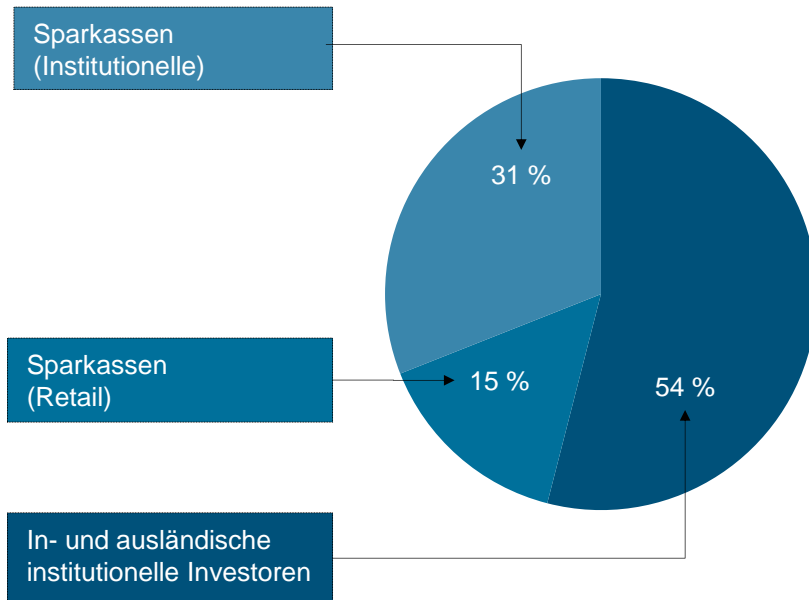


# Mittel- und langfristiges Funding ( $\geq 1$ Jahr) Q1 2018

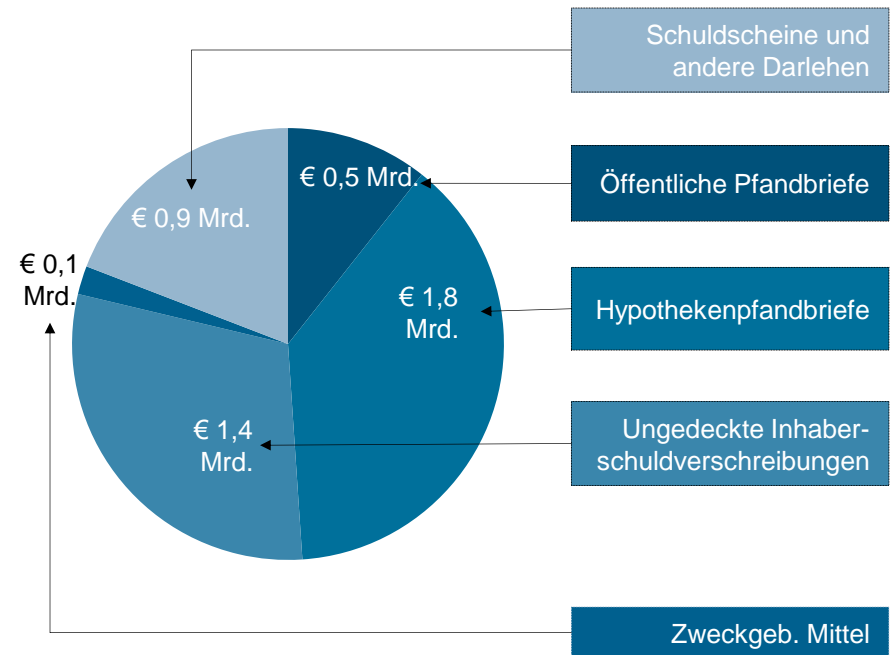
## Diversifizierung-Mix

26

### Aufteilung nach Investoren



### Aufteilung nach Produkten



Mittel- / langfristiges Refinanzierungsvolumen für Q1 2018: 4,7 Mrd.€

Stand: 31.03.2018





# Helaba Ratings auf hohem Niveau

Moody's		Fitch		Standard & Poor's <sup>1)</sup>	
Outlook	Stable	Outlook	Stable	Outlook	Stable
Issuer Rating	Aa3	Long-term Issuer Default Rating <sup>1)</sup>	A+	Long-term Issuer Credit Rating	A
Baseline Credit Assessment	baa2	Viability-Rating <sup>1)</sup>	a+	Standalone Credit Profile	A
Short-term Deposit Rating <sup>2)</sup>	P-1	Short-term Issuer Default Rating <sup>1), 2)</sup>	F1+	Short-term Issuer Credit Rating <sup>2)</sup>	A-1
Public-Sector Covered Bonds	Aaa	Public Sector Pfandbriefe	AAA		
		Mortgage Pfandbriefe	AAA		
Counterparty Risk Assessment <sup>3)</sup>	Aa3(cr)	Derivative Counterparty Rating <sup>1), 3)</sup>	AA- (dcr)		
Long-term Deposit Rating <sup>3)</sup>	Aa3	Long-term Deposit Rating <sup>1), 3)</sup>	AA-		
Long-Term Senior Unsecured <sup>3)</sup>	Aa3			Long-term Senior Unsecured <sup>3)</sup>	A
Long-Term Junior Senior Unsecured <sup>4)</sup>	A2	Senior Unsecured <sup>1), 4)</sup>	A+	Long-term Senior Subordinated <sup>4)</sup>	A-
Subordinate Rating <sup>5)</sup>	Baa2	Subordinated debt <sup>1), 5)</sup>	A		

## Ratings für Verbindlichkeiten der Helaba, die der Gewährträgerhaftung unterliegen <sup>6)</sup>

	Moody's	Fitch	Standard & Poor's
Long-term ratings	Aaa	AAA	AA-

1) Gemeinsames Verbundrating der Sparkassen-Finanzgruppe Hessen-Thüringen bzw. basierend auf Verbundrating

2) Entspricht kurzfristigen Verbindlichkeiten

3) Entspricht im Grundsatz langfristigen erstrangig unbesicherten Verbindlichkeiten gem. §46f (5 u.7) KWG („mit Besserstellung“; „SP – Senior Preferred“)

4) Entspricht im Grundsatz langfristigen erstrangig unbesicherten Verbindlichkeiten gem. §46f (6) KWG („ohne Besserstellung“; „SNP – Senior unsecured Non-Preferred“)

5) Entspricht nachrangigen Verbindlichkeiten

6) Für vor dem 18. Juli 2001 aufgenommene Verbindlichkeiten (unbefristet)





## **Dirk Mewesen**

Bereichsleiter Aktiv-/Passivsteuerung

Tel (+49) 69 / 91 32 – 46 93

Dirk.Mewesen@helaba.de

## **Henning Wellmann**

Leiter Liability Management & Funding

Tel (+49) 69 / 91 32 – 31 42

Henning.Wellmann@helaba.de

## **Martin Gipp**

Leiter Funding

Tel (+49) 69/91 32 – 11 81

Martin.Gipp@helaba.de

## **Nadia Landmann**

Debt Investor Relations / Funding

Tel (+49) 69/91 32 – 23 61

Nadia.Landmann@helaba.de

Landesbank Hessen-Thüringen

Neue Mainzer Strasse 52-58

60311 Frankfurt am Main, Germany

## Disclaimer - Haftungsausschluss

29

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.

Die Konzernzahlen für Q1/2018 beruhen auf dem geprüften, nicht testierten IFRS-Abschluss. Alle darauf basierenden Berechnungen sind daher vorläufig und werden nur zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt.

Jede Form der Verbreitung dieses Dokuments bedarf unserer ausdrücklichen vorherigen schriftlichen Genehmigung.

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

