



Immobilien
Corporates & Markets
Retail & Asset Management
Fördergeschäft

Geschäftsbank

Sparkassenzentralbank

Förderbank

Frankfurter Sparkasse *ixbz*

LBS

Frankfurter Bankgesellschaft

Helaba Invest

GWH

OFB

WIB Bank

Frankfurt am Main · Erfurt · Düsseldorf · Kassel · London, Paris · New York · Zürich · Madrid · Moskau · Shanghai · Singapur

Finanzkennzahlen per 31. März 2018	
Bilanzsumme	€ 166,3 Mrd.
CET1 Quote "phased-in"	15,7%
CET1 Quote "fully loaded"	15,7%
Gesamtkennziffer	21,9%
Risikoaktiva	€ 51,0 Mrd.
Ergebnis vor Steuern	€ 79 Mio.

Eigentümerstruktur	
68,85 % Sparkassen- und Giroverband Hessen-Thüringen (SGVHT)	
8,1% Land Hessen	
4,05% Freistaat Thüringen	
4,75% Sparkassen Westfalen-Lippe	
4,75% Rhein. Sparkassen- und Giroverband	
9,5% Deutscher Sparkassen- und Giroverband ¹	

Helaba-Geschäftsmodell

- Universalbank mit integriertem Wholesale- und Retailgeschäftsportfolio
- Frankfurter Sparkasse (Nr. 4 in Deutschland) als 100%ige Tochter, inklusive Direktbankaktivitäten
- Sparkassenzentralbank in Hessen, Thüringen, NRW und Brandenburg (40% der deutschen Sparkassen); Geschäftsmodell der wirtschaftlichen Einheit mit den Sparkassen in Hessen und Thüringen (Verbundkonzept), Kooperationsabkommen mit Sparkassenverbänden in NRW und Brandenburg
- Integrierte Öffentliche Förder- und Infrastrukturbank (mit Gewährträgerhaftung)
- Konservatives Risikoprofil
- Konzernweite Geschäfts-, Risiko- und Liquiditätssteuerung
- Starke Verankerung in den geschäftlichen Kernregionen

¹ FIDES Alpha GmbH, vertreten durch den DSGV und FIDES Beta GmbH, vertreten durch den DSGV

Helaba-Ratings (ungarantiert)

<http://www.helaba.de/de/DieHelaba/InvestorRelations/Rating>

Ratingagentur	Moody's	Fitch ¹	S & P ¹
Ausblick	stabil	stabil	stabil
Issuer rating	Aa3	A+	A
Short-term rating	P-1	F1+	A-1
Öffentl. Pfandbriefe	Aaa	AAA	-
Hypothekentpfandbriefe	-	AAA	-
Long -Term Deposit Rating/ Long-Term Senior Unsecured²	Aa3	AA-	A
Long-Term Junior Senior Unsecured³	A2	A+	A-

¹ Gemeinsames Verbundrating der S-Finanzgruppe Hessen-Thüringen
² Entspricht im Grundsatz langfristigen erstrangig unbesicherten Verbindlichkeiten gem. §46f (5 u. 7) KWG – mit Besserstellung
³ Entspricht im Grundsatz langfristigen erstrangig unbesicherten Verbindlichkeiten gem. §46f (6) KWG - ohne Besserstellung

Sicherungseinrichtungen

Bundesweite Sicherungseinrichtungen	
Seit Gründung des Haftungsverbundes in den 70er Jahren ist es bei keinem Mitgliedsinstitut zu einer Leistungsstörung bei der Bedienung von Verbindlichkeiten gekommen	
Mitglieder	Mitgliedsinstitute der S-Finanzgruppe (Landesbanken, Sparkassen)
Inkrafttreten	Seit den 70er Jahren; ab 1. Januar 2006 risikoorientierte Ausrichtung
Schutzzweck	Institutssicherung
Risiko-management	<ul style="list-style-type: none"> • Sicherstellung einer effizienten Risikomanagementpolitik • Risikomonitoring mit Frühwarnfunktion • Risikoabhängige Berechnung der Beiträge

Regionaler Reservefonds in NRW

- Anteilsgewichtete Dotierung durch die Sparkassen in NRW
- Ziel: Absicherung der Risiken der Helaba

S-Finanzgruppe Hessen-Thüringen

Helaba-Konzern und die 49 Sparkassen aus Hessen und Thüringen bilden eine wirtschaftliche Einheit

S-Finanzgruppe Hessen-Thüringen Geschäftsmodell

- Einheitliche Risikostrategie
- Konsolidierte Abschlüsse seit 2003
- Verbundrating von Fitch Ratings (A+ und a+) und Standard & Poor's (A)
- Gesamtabdeckung des Marktes (Retail- und Wholesalegeschäft) sowie eine klar abgestimmte Kundenzuständigkeit und Produktpalette
- Regionaler Reservefonds zusätzlich zu bestehenden bundesweiten Einrichtungen in Höhe von rund € 518 Mio.

Kennzahlen 2017

- Bilanzsumme € 252 Mrd.
- Ergebnis vor Steuern € 1.441 Mio.
- 24.700 Mitarbeiter
- 1.543 Standorte

Regionaler Reservefonds in Hessen und Thüringen

Erster integrierter Reservefonds mit wechselseitiger Haftung von Landesbank und Sparkassen. Der Regionale Reservefonds bietet zusätzliche Sicherheit zu den nationalen Sicherungssystemen und besteht unabhängig zu diesen.

Mitglieder	Helaba und 50 Sparkassen in Hessen und Thüringen
Inkrafttreten	1. Januar 2004
Rechts-rahmen	„gesetzliche“ Verbindlichkeit durch öffentlich-rechtliche Satzung
Zweifacher Schutz	Direkter Rechtsanspruch der Gläubiger (erstmalig in Deutschland) + Institutssicherung
Risiko-management	<ul style="list-style-type: none"> • Sicherstellung eines gemeinsamen Risikomanagements • Einheitliche für alle Institute verbindliche Risikostrategie • Risikomonitoring mit Frühwarnfunktion • Individuelles Risikoprofil bestimmt Beiträge für Reservefonds • Risikoausschuss mit Durchgriffskompetenzen



Funding: Starkes regionales Engagement als Erfolgsfaktor und Stabilitätsanker

Refinanzierungsstrategie

- Neugeschäft weiterhin fristenkongruent refinanzieren
- 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
2017	4,8 Mrd. €	12,7 Mrd. €	17,5 Mrd. €
2018 geplant	5,0 Mrd. €	8,0 Mrd. €	13,0 Mrd. €

Refinanzierungsprogramme

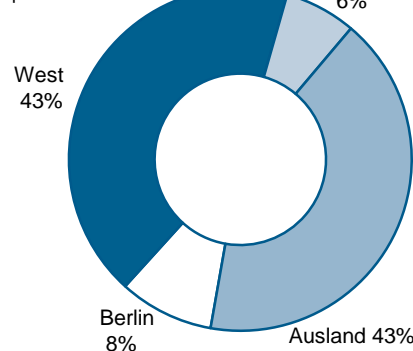
- EUR 35 Mrd. Euro Medium Term Note Programm
- Inlandsemissionen (Basisprospekt)
- EUR 10 Mrd. Euro-CP/CD Programm
- EUR 6 Mrd. French CD Programm
- USD 5 Mrd. USCP Programm

Mittel- und langfristige Refinanzierung der Landesbank Hessen-Thüringen

Produkte	Jahres-Ultimo 2016 Mio. €	Jahres-Ultimo 2017 Mio. €	31. März 2018 Mio. €
1. Gedeckte Emissionen*	27.476,7	26.334,0	27.910,0
1.1. Hypothekendarlehen	8.182,7	8.158,0	9.767,3
1.2. Hypotheken Namensdarlehen	1.688,8	1.693,8	1.590,8
1.3. Öffentliche Darlehen	12.219,8	11.365,7	11.721,9
1.4. Öffentliche Namensdarlehen	5.385,4	5.116,5	4.830,0
2. Darlehen / SSD	21.050,3	23.197,2	23.708,2
3. Zweckgebundene Mittel	8.894,2	8.772,7	8.747,3
4. Ungedeckte Emissionen	20.113,3	20.906,0	21.344,7
5. Sonstige**	3.957,3	3.510,3	3.510,3
Gesamtsumme	81.491,8	82.720,2	85.220,5

* Ausstehender Bestand entsprechend Geschäftsabschlussdatum
 ** Nachrangige Anleihen / Genusscheine / stille Einlagen

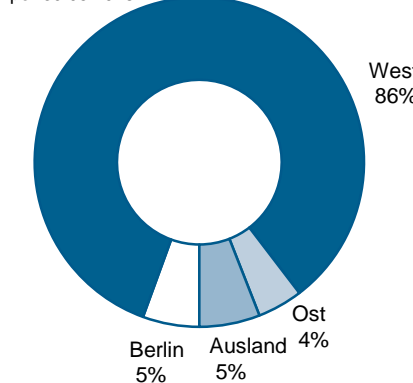
Hypotheken-Deckungsmasse* per 30.06.2018



Aufteilung nach Nutzungsart:
 gewerblich 78,5%; wohnwirtschaftlich 21,5%

* Weitere Deckung nach §§ 4 und 19 PfandBG: € 700 Mio.

Kommunale Deckungsmasse* per 30.06.2018



* Weitere Deckung nach § 20(2) PfandBG: € 115 Mio.

	Mio. €	%
Deutschland	7.829	56,7
Berlin	1.119	8,1
West	5.851	42,4
Hessen	1.883	13,7
Nordrhein-Westfalen	1.572	11,4
Bayern	791	5,7
Baden-Württemberg	460	3,3
Rheinland-Pfalz	361	2,6
Hamburg	299	2,2
Niedersachsen	260	1,9
Schleswig-Holstein	209	1,5
Saarland	15	0,1
Bremen	1	0,0
Ost	859	6,2
Mecklenburg-Vorpommern	241	1,7
Thüringen	208	1,5
Sachsen	165	1,2
Sachsen-Anhalt	135	1,0
Brandenburg	109	0,8
Ausland	5.984	43,3
USA	2.133	15,4
Frankreich	1.404	10,2
Polen	868	6,3
Großbritannien	664	4,8
BeNeLux	402	2,9
Tschechische Republik	223	1,6
Schweden	198	1,4
Österreich	92	0,7
Summe	13.813	100

	Mio. €	%
Deutschland	19.171	94,7
Berlin	1.037	5,1
West	17.348	85,8
Hessen	8.662	42,8
Nordrhein-Westfalen	5.893	29,1
Niedersachsen	638	3,2
Rheinland-Pfalz	542	2,7
Hamburg	503	2,5
Sonstige	1.110	5,5
Ost	786	3,8
Thüringen	513	2,5
Sachsen	171	0,8
Sachsen-Anhalt	50	0,2
Sonstige	52	0,3
Ausland	1.073	5,3
Frankreich	513	2,6
Großbritannien	289	1,4
Spanien	177	0,9
Schweiz	86	0,4
Luxemburg	4	0,0
Österreich	4	0,0
Summe	20.244	100

Weitere Informationen:

- Allgemeine Informationen: www.helaba.de
- Geschäftsberichte: <http://www.helaba.de/de/DieHelaba/InvestorRelations/Geschaeftsberichte>
- Deckungsregisterreport gem. § 28 Pfandbriefgesetz: <https://www.helaba.de/helaba/die-helaba/investor-relations/refinanzierung/pfandbriefe/deckungsregisterreport/deckungsregisterreport/440698>
- Kontakt Debt Investor Relations: Nadia.Landmann@helaba.de; Tel. +49 69 / 91 32 - 18 69

