



Immobilien
Corporates & Markets
Retail & Asset Management
Fördergeschäft



Geschäftsbank
Sparkassenzentralbank
Förderbank



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	negativ	stabil	stabil
Issuer rating	A1	A+	A
Short-term rating	P-1	F1+	A-1
Öffentl. Pfandbriefe	Aaa	AAA	-
Hypothekentpfandbriefe	-	AAA	-
Senior Senior unsecured / Long-term debt ²	Aa3	AA-	A
Senior unsecured ³	A1	A+	A-

¹ Gemeinsames Verbundrating der S-Finanzgruppe Hessen-Thüringen
² Entspricht langfristigen erstrangig unbesicherten Verbindlichkeiten gem. §46f (5 u. 7) KWG – mit Besserstellung
³ Entspricht 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	
<ul style="list-style-type: none"> • 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 2016	
<ul style="list-style-type: none"> • Bilanzsumme € 257 Mrd. • Ergebnis vor Steuern € 1.596 Mio. • 5 Mio. Kunden • 25.700 Mitarbeiter • 2.000 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

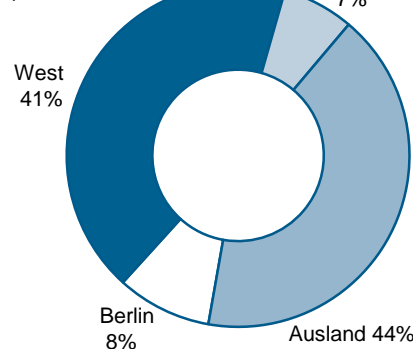
- EUR 35 Mrd. Euro Medium Term Note Programm
- Inlandsemissionen (Basisprospekt)
- EUR 10 Mrd. Euro-CP/CD Programm
- EUR 6 Mrd. French CD Programm
- USD 5 Mrd. USCP Programm

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

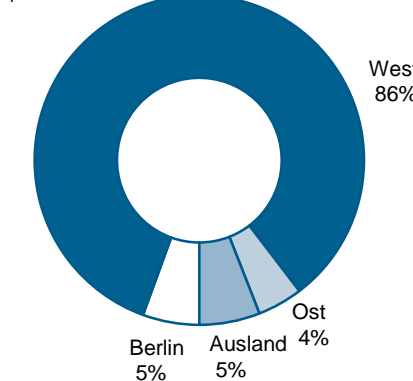
Hypotheken-Deckungsmasse* per 31.03.2018



Aufteilung nach Nutzungsart:
 gewerblich 80,5%; wohnwirtschaftlich 19,5%

* Weitere Deckung nach §§ 4 und 19 PfandBG: € 345 Mio.

Kommunale Deckungsmasse* per 31.03.2018



* Weitere Deckung nach § 20(2) PfandBG: € 143 Mio.

	Mio. €	%
Deutschland	7.628	56,0
Berlin	1.163	8,5
West	5.572	40,9
Hessen	1.808	13,3
Nordrhein-Westfalen	1.391	10,2
Bayern	768	5,6
Baden-Württemberg	474	3,5
Rheinland-Pfalz	353	2,6
Hamburg	286	2,1
Niedersachsen	257	1,9
Schleswig-Holstein	220	1,6
Saarland	13	0,1
Bremen	2	0,0
Ost	893	6,6
Mecklenburg-Vorpommern	244	1,8
Thüringen	210	1,6
Sachsen	189	1,4
Sachsen-Anhalt	140	1,0
Brandenburg	110	0,8
Ausland	6.009	44,0
USA	2.269	16,6
Frankreich	1.421	10,4
Polen	905	6,7
Großbritannien	576	4,2
BeNeLux	321	2,4
Tschechische Republik	223	1,6
Schweden	203	1,5
Österreich	92	0,7
Summe	13.637	100

	Mio. €	%
Deutschland	19.236	94,6
Berlin	1.019	5,0
West	17.404	85,6
Hessen	8.687	42,7
Nordrhein-Westfalen	5.924	29,1
Niedersachsen	622	3,1
Rheinland-Pfalz	543	2,7
Hamburg	512	2,5
Sonstige	1.116	5,5
Ost	813	4,0
Thüringen	524	2,6
Sachsen	173	0,8
Sachsen-Anhalt	52	0,3
Sonstige	64	0,3
Ausland	1.095	5,4
Frankreich	528	2,6
Großbritannien	294	1,5
Spanien	180	0,9
Schweiz	85	0,4
Luxemburg	5	0,0
Österreich	3	0,0
Summe	20.331	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

