Helaba

Kreditupdate & Green Bond Framework
Präsentation der Helaba

Frankfurt/Main, Mai 2021

Werte, die bewegen.

Agenda

→ **Geschäftsentwicklung und Portfolioqualität**

Refinanzierung

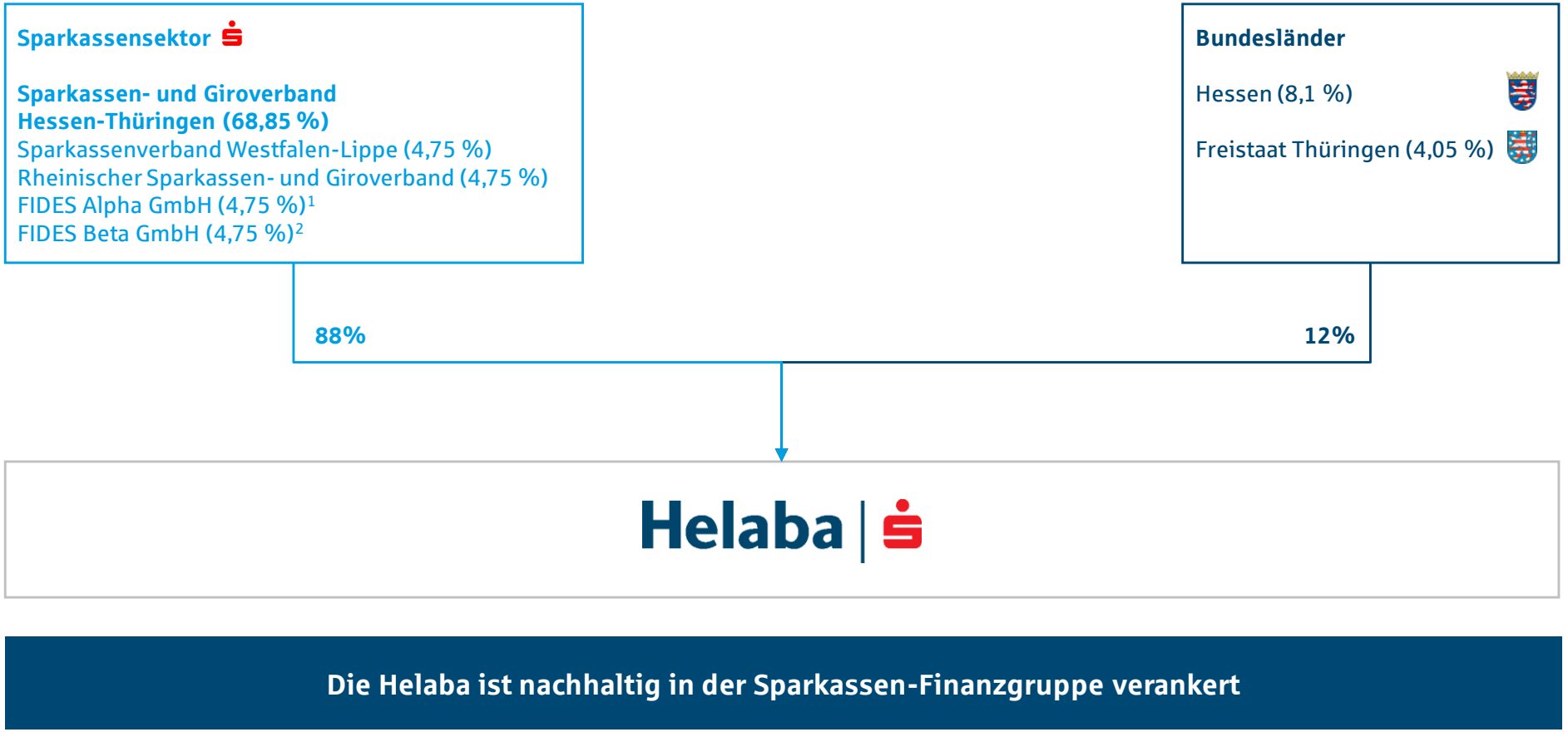
Nachhaltigkeit im Helaba-Konzern

Green Bond Framework

- Einführung
- Verwendung der Emissionserlöse
- Prozess der Projektbewertung und -auswahl
- Portfolio „Erneuerbare Energien“
- Verwaltung der Emissionserlöse
- Berichterstattung und Externe Überprüfung

Trägerstruktur der Helaba

Prägende Rolle des Sparkassensektors mit Anteil von 88 % am Stammkapital

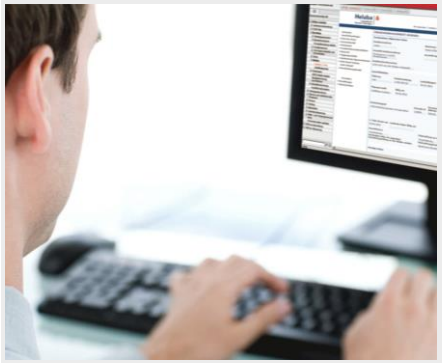


Die Helaba ist nachhaltig in der Sparkassen-Finanzgruppe verankert

[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

Das strategische Geschäftsmodell der Helaba hat sich auch in Krisenzeiten bewährt

Umfassendes Produktangebot für unsere Kunden

Immobilien	Corporates & Markets	Retail & Asset Management	Fördergeschäft	Sonstiges
				
▪ Gewerbliche Immobilienfinanzierungen	▪ Corporate Banking ▪ Asset Finance ▪ Sparkassen & Mittelstand ▪ Kapitalmarkt- und Treasury Produkte ▪ Cash Management ▪ Kommunalfinanzierung ▪ Auslandsgeschäft	▪ Retail Banking Frankfurter Sparkasse 1822 ▪ Private Banking Frankfurter Bankgesellschaft ▪ Bauspargeschäft LBS ▪ Asset Management Helaba Invest ▪ Wohnungswirtschaftliches Immobilienportfolio GWH ▪ Depotservice / Verwahrstelle	▪ Fördergeschäft im Auftrag des Landes Hessen WI Bank Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen	▪ Projektentwicklung und –steuerung sowie Real Estate Management für Großimmobilien OFB Projektentwicklung ▪ Eigenemissionen für institutionelle und Retailkunden

Helaba trotz Corona zufrieden mit Ergebnis 2020

- Konzernergebnis vor Steuern liegt bei 223 Mio. Euro
- Das aufgesetzte Transformationsprogramm zeigt positive Ergebnisse:
  - Operatives Geschäft gut gelaufen – insbesondere Provisionsüberschuss legt um 10,1 % deutlich zu
  - Striktes Kostenmanagement reduziert Verwaltungsaufwand um 3,4 %
- Risikovorsorge mit 305 Mio. Euro deutlich erhöht und auskömmlich dotiert - noch keine nennenswerten Ausfälle
- CET1-Quote mit 14,7 % auf sehr gutem Niveau - über Vorjahr und deutlich über aufsichtsrechtlichen Anforderungen

Deutliche Stärkung der CET1-Quote, Ergebnisrückgang drückt RoE

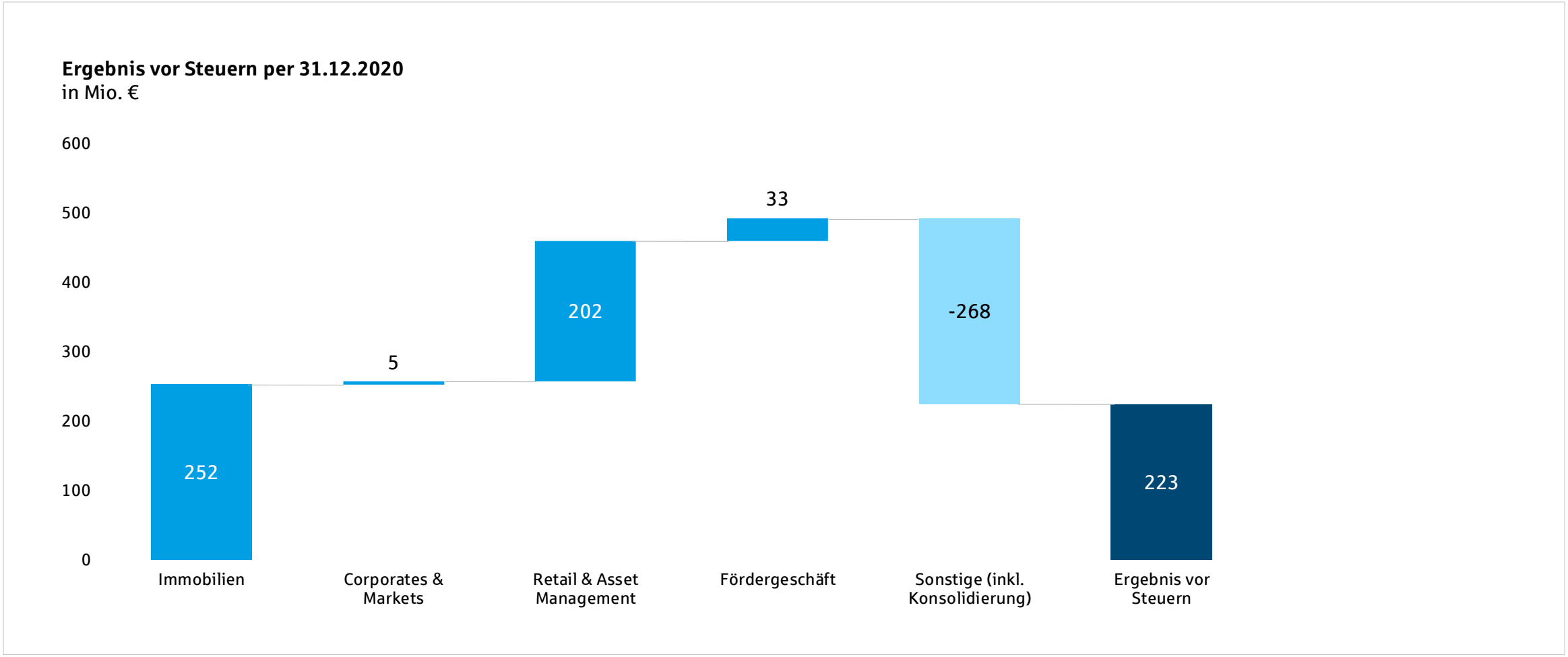
Überblick wesentliche Finanzkennziffern

	Anforderung 2020	Zielwert	2020	2019
Cost-Income Ratio		<70%	73,5%	71,6%
Eigenkapitalrentabilität (RoE)		5-7%	2,6%	6,1%
CET1-Quote	8,75%[1]	n.a.	14,7%	14,2%
Gesamtkapitalquote		n.a.	19,1%	19,0%
Leverage Ratio	3,0%	n.a.	4,8%	4,5%
Liquidity coverage Ratio	100%	>125%	202%	225%

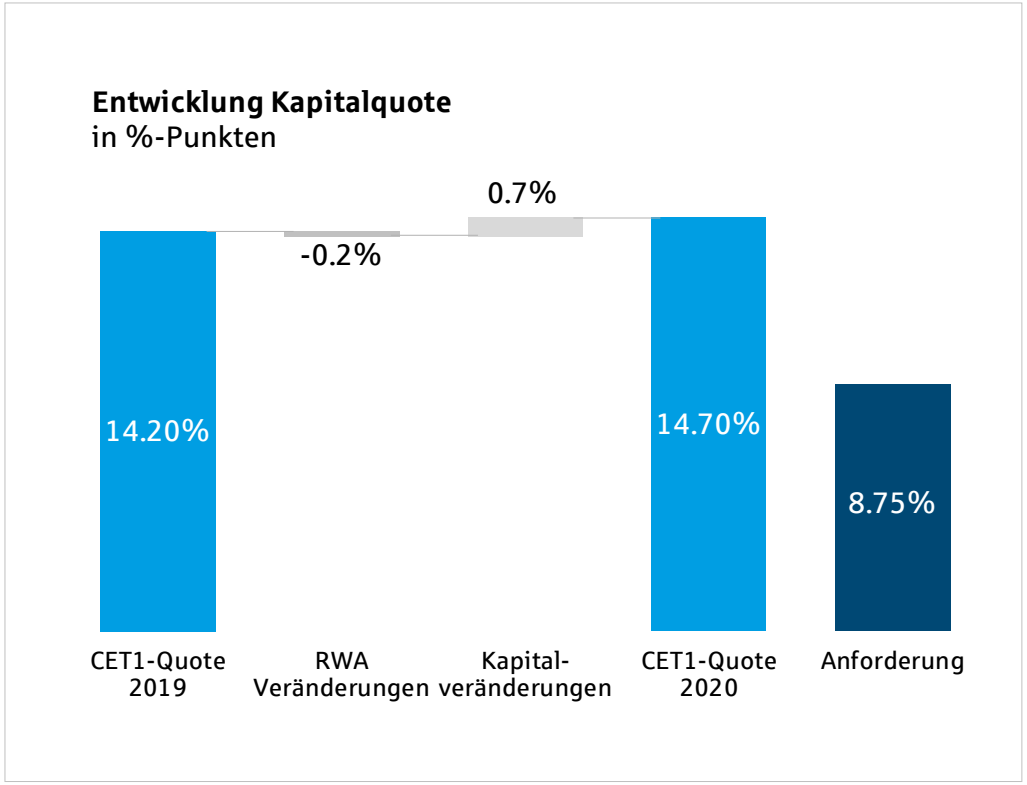
1) Abgeleitet aus der SREP Anforderung für 2020 unter Berücksichtigung von Kapitalpuffern und Erleichterungen im Zuge der Corona-Pandemie

- **RoE** und **CIR** geprägt durch das COVID-19 bedingt rückläufige Ergebnis 2020, bei einem stabilen operativen Geschäft determinieren die Zuführungen zur Risikovorsorge und die Bewertungsergebnisse die niedrige Eigenkapitalrentabilität; Rückgang des Verwaltungsaufwands kann im Hinblick auf die CIR die Bewertungseffekte teilweise kompensieren.
- Anstieg der **CET1-Quote** auf 14,7 % bzw. der Gesamtkapitalquote auf 19,1 % bei stabilen RWA im Wesentlichen auf Anstieg der Kapitalbasis zurückzuführen
- Die **Leverage Ratio** hat sich zum 31.12.2020 auf 4,8 % erhöht.
- Die **Liquidity Coverage Ratio** (LCR) liegt bei 202 %
- Alle regulatorischen Quoten deutlich oberhalb der Anforderungen

Breite Diversifizierung des Geschäftsmodells wirkt stabilisierend



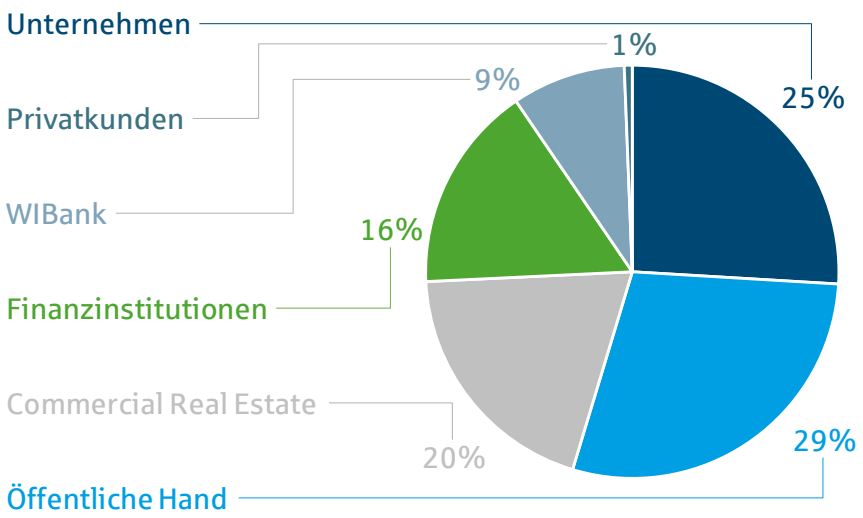
Kapitalquoten auf sehr gutem Niveau und deutlich über aufsichtsrechtlichen Anforderungen



- Helaba verfügt über auskömmliche Eigenmittelausstattung, alle aufsichtsrechtlichen Anforderungen deutlich übererfüllt:
  - CET1-Quote mit 14,7 % deutlich über aufsichtsrechtlicher CET1-Anforderung
- Veränderungen der Kapitalquote im Vergleich zum 31.12. des Vorjahres bei stabiler RWA-Basis im Wesentlichen auf Anstieg der Kapitalbasis zurückzuführen. Von dem rein kapitalinduzierten Anstieg in Höhe von 0,7%-Punkten entfallen 0,3%-Punkte auf die Thesaurierung des Jahres 2020 und 0,4%-Punkte auf sonstige Effekte (u.a. infolge aufsichtlicher Erleichterungen)
- Risikoaktiva bei 60,5 Mrd. € (2019: 59,8 Mrd. €)

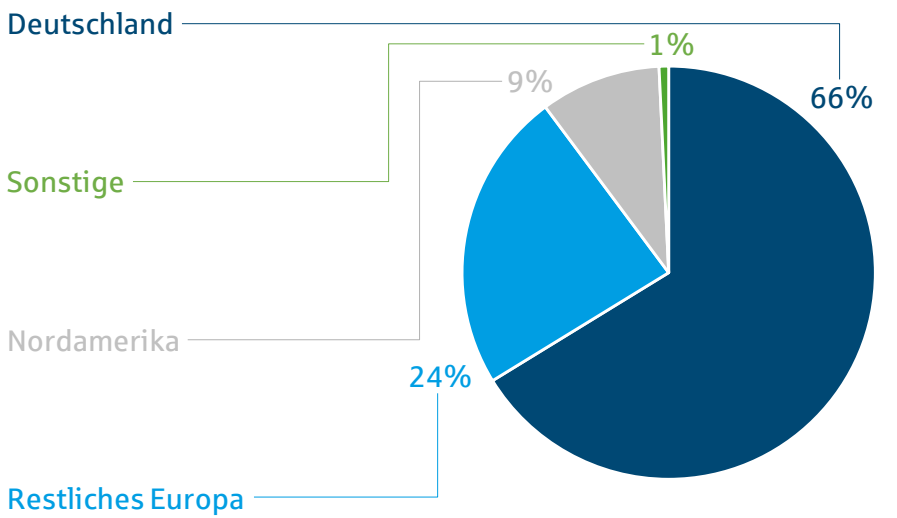
Diversifiziertes Kreditportfolio mit Fokus auf Deutschland

Aufteilung nach Kundengruppen



Stand: 31.12.2020

Regionale Aufteilung

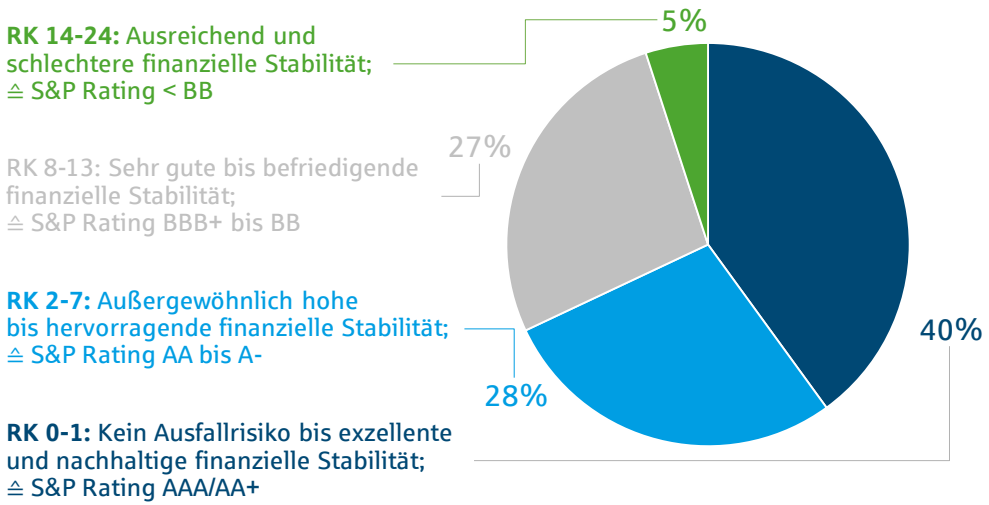


Stand: 31.12.2020

- → *Anstieg Gesamtkreditvolumen auf 215,2 Mrd. € (Vj. 208,3 Mrd. €) mit nahezu unveränderter Portfolio-Zusammensetzung der Kundengruppen und regionalen Verteilung*
- → *Wichtigste Kundengruppen sind weiterhin Öffentliche Hand, Unternehmenskunden sowie Commercial Real Estate*
- → *Starker regionaler Fokus auf Deutschland: Zwei Drittel des Portfolios sind dem Heimatmarkt zuzuordnen*

Mit einer niedrigen NPL-Quote sehr gute Ausgansposition für Helaba

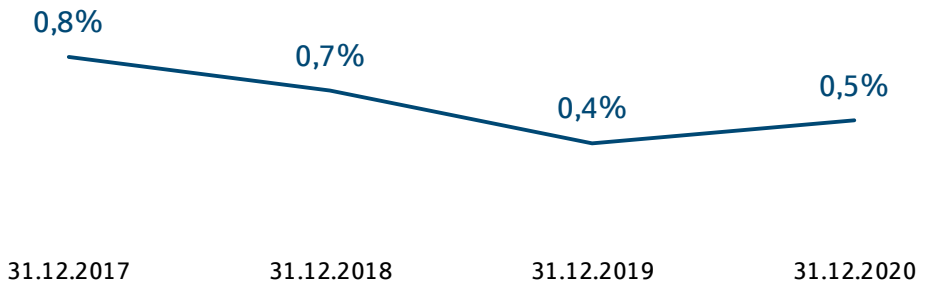
Gesamtkreditvolumen
nach Ausfall-Rating-Klassen (RK)



Stand: 31.12.2020

- Gesamtkreditvolumen von 215,2 Mrd. €
- 95% des Gesamtkreditvolumens entfallen auf exzellente bis befriedigende Bonitäten

Entwicklung NPL[1]-Quote



1) NPL-Quote: Anteil d. Non-Performing Exposures gem. EBA-Definition a. d. Forderungen gegenüber Kunden/Kreditinstituten („Loans and advances"), Datenbasis Finrep

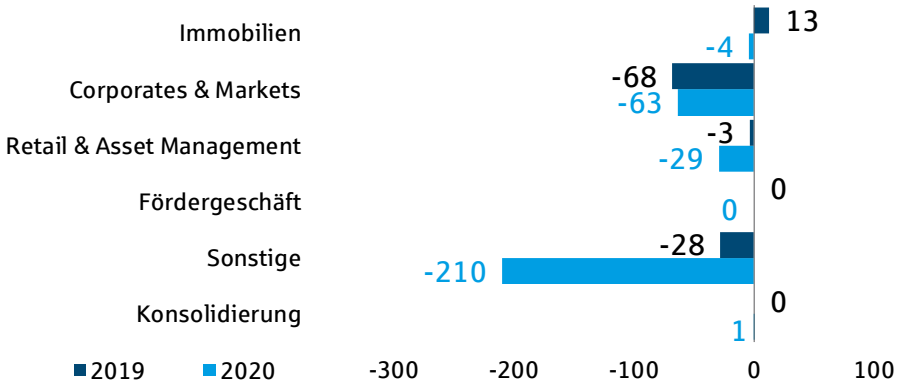
Stand: 31.12.2020

- Zum 31.12.2020 ist die NPL-Quote im Vergleich zum Jahresende 2019 leicht auf 0,5% gestiegen, was hauptsächlich auf gestiegene Ausfälle in der Branche Transport zurückzuführen ist.
- Auf „Loans and advances" von 164,0 Mrd. € entfallen Non-Performing Exposures von 0,9 Mrd. €

Vorausschauend Vorsorge zur Deckung möglicher Ausfälle getroffen, Einzelwertberichtigung (Stufe 3) weiterhin auf niedrigem Niveau

Zuführung zur Risikovorsorge	2020	2019
	Mio. €	Mio. €
Stufe 1	4	15
Stufe 2	-258	-78
Stufe 3	-53	-30
Direktabschreibungen	-3	-3
Eingänge auf abgeschriebene Forderungen	4	10
Netto-Risikovorsorge	**-305**	**-86**

Aufteilung nach Segmenten
in Mio. €



- Anstieg der Risikovorsorgezuführung beruht auf der COVID-19 bedingten Neuabschätzung des Risikovorsorge-bedarfes für 2020
- Risikovorsorge insbesondere durch Zuführungen zu Stufe 2 (gem. IFRS 9) deutlich über dem Vorjahr, beinhaltet Bildung eines Management Adjustments von 123 Mio. €
- Darüber hinaus Anpassung der Risikovorsorge in Stufe 2 von 85 Mio. € aufgrund erwarteter Verschlechterung der makroökonomischen Parameter

- Netto-Zuführungen zur Risikovorsorge primär in den Segmenten Corporates & Markets sowie Sonstige
- Abbildung des Management Adjustments sowie einer Anpassung der Risikovorsorge aufgrund der erwarteten Verschlechterung der makroökonomischen Parameter im Segment Sonstige

Zusammenfassung und Ausblick

- Helaba auf Basis guter Portfolioqualität (Ausfallratings und NPL-Quote) gut durch das Jahr 2020 gekommen
- Risikovorsorge vor Hintergrund der Unsicherheiten im Pandemie-verlauf und den daraus resultierenden Effekten auf die Kreditrisiken, insbesondere vorsorglich auf Portfolioebene, gebildet
- Bisher wenige tatsächliche Ausfälle zu verzeichnen
- Die Helaba ist aufgrund ihres diversifizierten Geschäftsmodells, ihrer guten Portfolioqualität und der im Jahr 2020 vorgenommenen vorsorglichen Risikovorsorge für die Herausforderungen des Jahres 2021 gut aufgestellt. Die Coronakrise und ihre Folgen definieren weiterhin die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen:
  - Auch bei beginnenden Öffnungen gelten für viele Branchen noch Einschränkungen, die die Profitabilität belasten
  - Strukturelle Anpassungserfordernisse einzelner Branchen (Einzelhandel u.a.) werden durch die Krise forciert
- Das Zinsniveau verbleibt auf einem historischen Tiefpunkt.
- Dennoch geht die Helaba davon aus, bei weitgehend unveränderter Risikovorsorge im Jahr 2021 ein Ergebnis vor Steuern auf Vorjahresniveau erreichen zu können.

Helaba ist mit ihrer strategischen Agenda gut auf die künftigen Herausforderungen vorbereitet

Geschäftsmodell breiter diversifizieren und Effizienz steigern

IT modernisieren und digitale Transformation vorantreiben

Nachhaltigkeit als Wachstumschance nutzen und Diversity stärken

Erste Erfolge des Effizienzprogramms bereits sichtbar

Geschäftsmodell breiter diversifizieren und Effizienz steigern

Effizienzsteigerung

- Wechsel in neue schlankere Organisationsstruktur im März 2020
- Ziel den Trend der ansteigenden Kosten in den letzten Jahren zu stoppen bereits erreicht
- Umsetzung des Effizienzprogramms Scope auch weiterhin mit sehr hoher Disziplin

Diversifikation

- Wachstumsinitiativen in kapitalschonenderen und nicht zinsabhängigen Geschäftsfeldern mit Fokus auf Asset Management und Zahlungsverkehr
- Weiterentwicklung langfristiges Kreditgeschäft – Syndizierung
- Weitere Intensivierung des Verbundgeschäfts auch über Syndizierung und Auflage von Fonds
- Durch das Projekt Credit Portfolio Management Aufbau von Verbriefungskompetenz
- Diversifikation der Ertragsquellen, Stärkung des Provisionsüberschusses (Ziel: 500 Mio. €)

Digitalisierung muss für uns UND unsere Kunden einen Mehrwert bieten

IT modernisieren und digitale Transformation vorantreiben

Investitionen in die IT

- Jährlich dreistellige Millionen-Investition in Modernisierung der IT-Infrastruktur geplant

Kontinuierliche Weiterentwicklung Digitale Kundenlösungen

- Eigenentwicklung, Kooperation mit Plattformen oder Dienstleistern
- Erweiterung der Kundenportale mit weiteren Funktionalitäten
- Weiterentwicklung von Blockchain-Initiativen (Marco Polo) in Kooperation mit Partnern in Richtung Marktreife

Vorantreiben der digitalen Transformation

- Einrichtung von Remote Arbeitsplätzen, bankweite Hardware Umstellung
- Digitalisierungsinitiativen weiterentwickeln: Kreditprozess, digitaler Arbeitsplatz, Big Data
- Chancenerhalt durch Zusammenarbeit mit innovativen Startups über Helaba Digital
- Partner der Initiative „Financial Big Data Cluster“

2021 wird Jahr der nachhaltigen Ausrichtung des Geschäftsmodells

Nachhaltigkeit als Wachstumschance nutzen und Diversity stärken

Helaba Nachhaltigkeitsverständnis

- Nachhaltigkeit liegt in der DNA der Helaba
- Nachhaltigkeitsverständnis umfasst alle ESG-Kriterien
- Stärkung von Diversity, insbesondere mit Blick auf Gender
- Erfolgreiche Nachhaltigkeitsaktivitäten in guten Nachhaltigkeits-Ratings reflektiert, Verbesserung des Ratings bei Sustainalytics auf „Low ESG-Risk“ im Januar

Helaba Sustained

- Ziel: umfassende, konzernweite Weiterentwicklung des ESG-Profils
- Definition messbarer Ziele und Festlegung von ESG-Kennzahlen. Verringerung des CO2-Fußabdrucks und Stärkung des ESG-Mitarbeitenden-Engagements
- Umsetzung der regulatorischen Anforderungen inkl. Klassifizierung (EU-Taxonomie) und Risikomanagement

Stärkung des nachhaltigen Produktangebots und Erschließung weiterer Marktanteile durch ESG

- Zugeschnittene ESG-Finanzierungslösungen mit Unternehmensbezug oder Zweckbindung zur Unterstützung des Transformationsprozesses unserer Kunden
- Ausbau des Sustainable Finance Advisory Angebotes

Agenda

Geschäftsentwicklung und Portfolioqualität

→ **Refinanzierung**

Nachhaltigkeit im Helaba-Konzern

Green Bond Framework

- Einführung
- Verwendung der Emissionserlöse
- Prozess der Projektbewertung und -auswahl
- Portfolio „Erneuerbare Energien“
- Verwaltung der Emissionserlöse
- Berichterstattung und Externe Überprüfung

Starke nationale Refinanzierungsbasis

Refinanzierungsstrategie

- 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
- Produkt- und Strukturierungskapazitäten durch Emissionsprogramme weiterentwickeln

Emissionsvolumen

	Gedeckt	Ungedeckt	Gesamt
2020	5,9 Mrd. €	16,6 Mrd. €	22,5 Mrd. €
2021 geplant	0 Mrd. €	10,0 Mrd. €	10,0 Mrd. €

Refinanzierungsprogramme

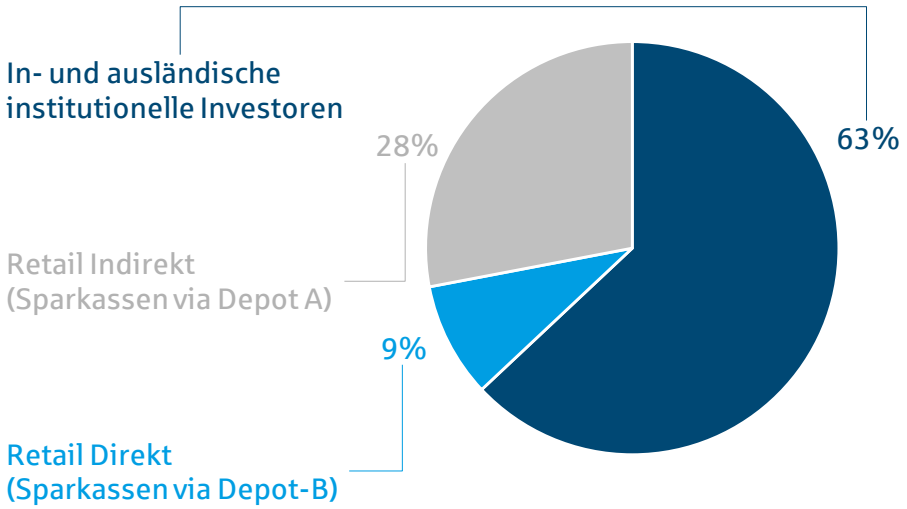
35 Mrd. € Euro Medium Term Note Programm
Inlandsemissionen (Basisprospekt)
10 Mrd. € Euro-CP/CD Programm
6 Mrd. € NEU CP (ehem. French CD) Programm
5 Mrd. $ USCP Programm

Breiter Liquiditätszugang

51 Mrd. € Deckungswerte für Pfandbriefe
34 Mrd. € notenbankfähige Wertpapiere
21 Mrd. € Retail-Einlagen im Konzern

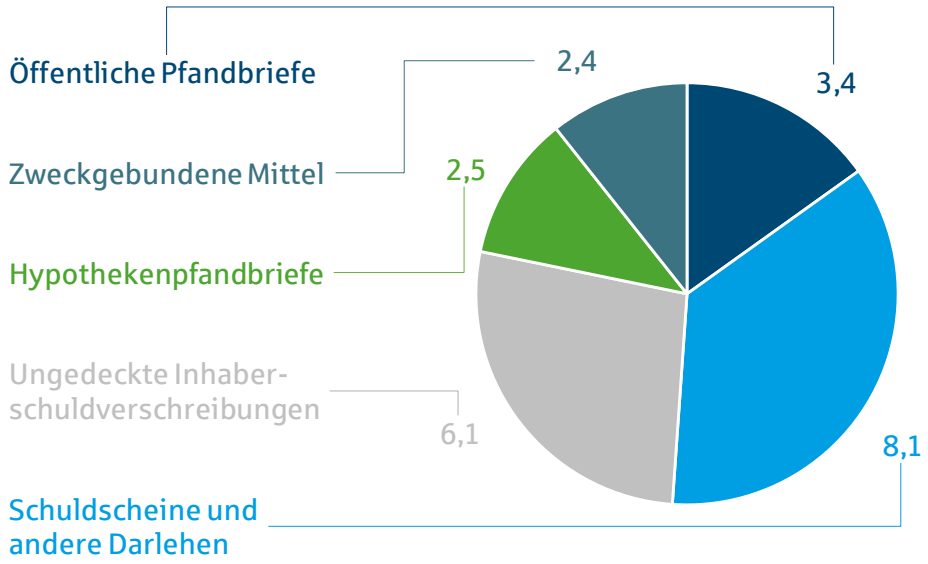
Mittel- und langfristige Refinanzierung (≥ 1 Jahr) in 2020

Nach Investoren
in %



Stand: 31.12.2020

Nach Produkten
in Mrd. €

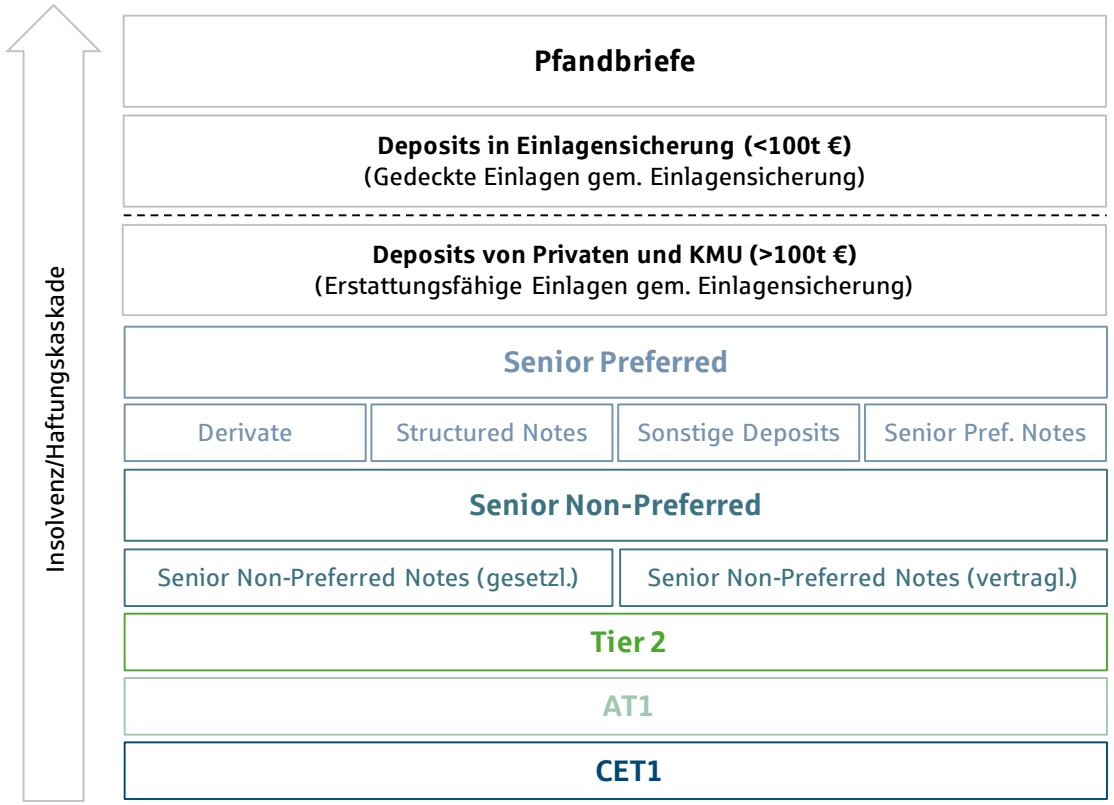


Stand: 31.12.2020

→ ***Mittel-/langfristiges Refinanzierungsvolumen in 2020: 22,5 Mrd. €*** *(inkl. Fundinganteil am TLTRO III)*

Helaba Ratings auf hohem Niveau

Insolvenzrangfolge in Deutschland

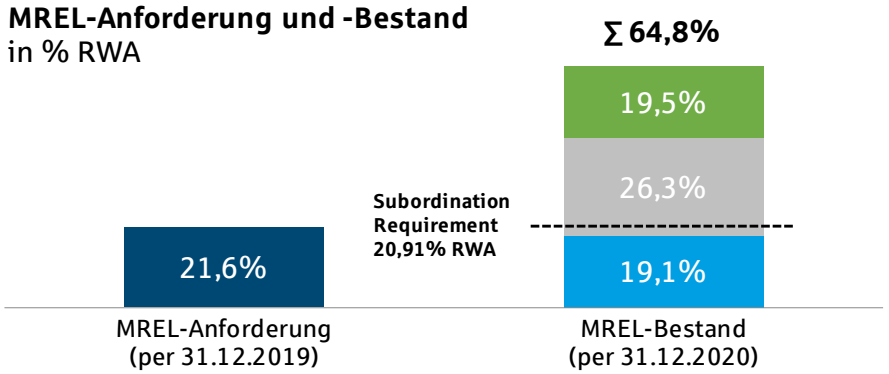


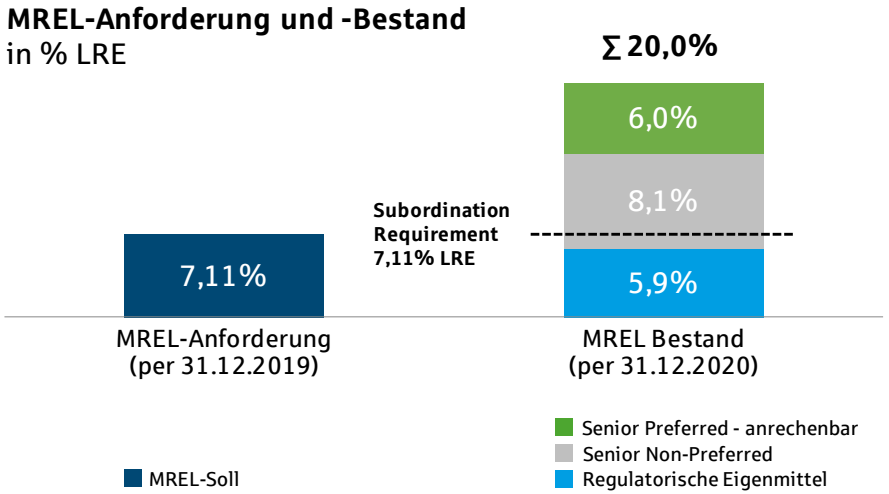
	Moody's	FitchRatings	S&P Global [1]
	Aa3 Issuer Rating	A+ L/t Issuer Default Rating[1]	A L/t Issuer Credit Rating
Pfandbriefe	Aaa Öffentliche Pfandbriefe	AAA Pfandbriefe	
Senior Preferred	Aa3	AA-	A
Senior Non-Preferred	A2	A+	A-
Tier 2	Baa2	A-	

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

Stand: 02.03.2021

Künftige MREL-Anforderungen deutlich übertroffen





Verbindliche **MREL-Anforderungen** auf Basis des Banking Packages erstmals einzuhalten ab 01.01.2022 (auf Basis der Daten per 31.12.2019):

- 21,60% bezogen auf RWA (Risikogewichtete Aktiva) und
- 7,11% bezogen auf LRE (Gesamtrisiko-Positionsmessgröße)
- Subordination Requirement in Höhe von 20,91% bezogen auf RWA* und 7,11% bezogen auf LRE

MREL-Bestand zum 31.12.2020 deutlich über den Anforderungen der Aufsicht:

- 64,8% bezogen auf RWA
- 20,0% bezogen auf LRE
- Subordination Level in Höhe von 42,1%* bezogen auf RWA und 14,0% bezogen auf LRE

Helaba kann die geforderten Quoten bereits nahezu vollständig durch Eigenmittel abdecken

Hoher Bestand an nachrangigen, berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten (Senior Non-Preferred) schirmt nicht nur darüber liegende Senior Preferred Klasse wirkungsvoll vor Verlusten ab, sondern entfaltet auch innerhalb der Senior Non-Preferred Klasse eine breite Schutzwirkung

*sind durch Eigenmittel, die nicht die kombinierten Kapitalpufferanforderungen abdecken und nachrangige Verbindlichkeiten einzuhalten

Agenda

Geschäftsentwicklung und Portfolioqualität

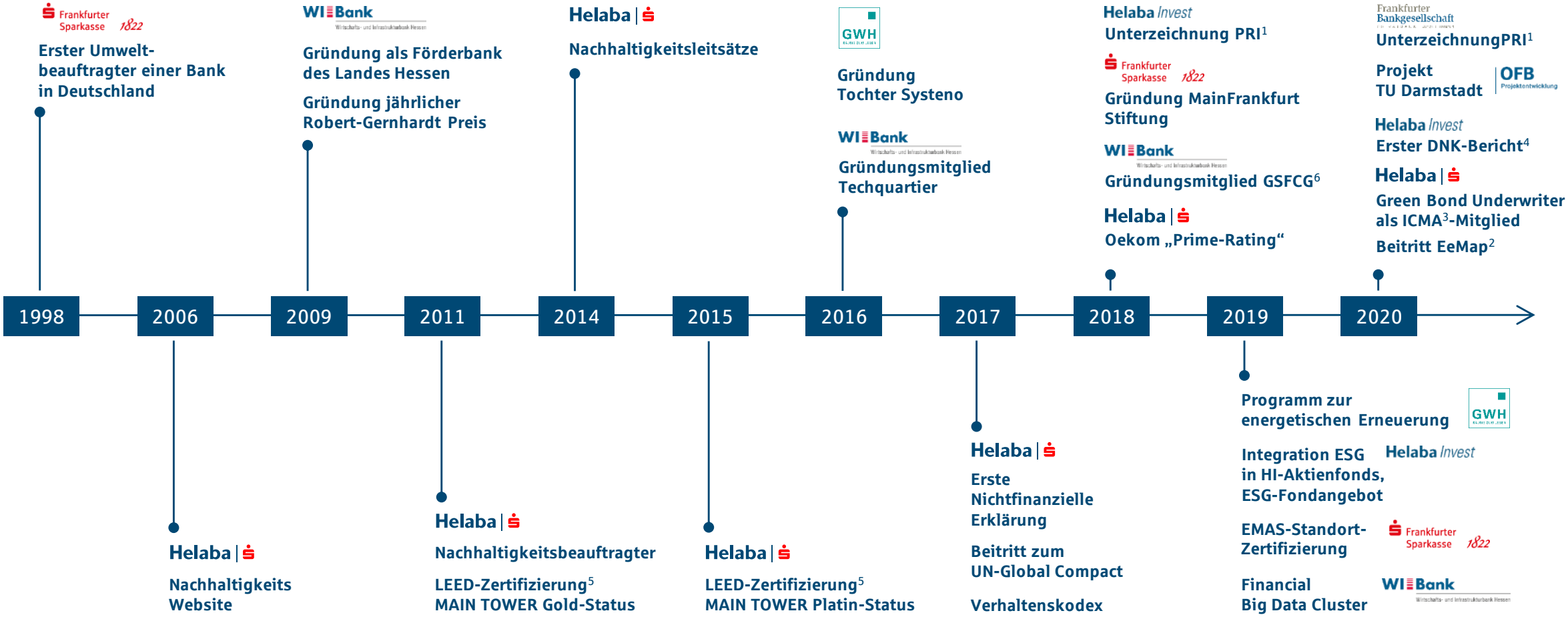
Refinanzierung

→ **Nachhaltigkeit im Helaba-Konzern**

Green Bond Framework

- Einführung
- Verwendung der Emissionserlöse
- Prozess der Projektbewertung und -auswahl
- Portfolio „Erneuerbare Energien“
- Verwaltung der Emissionserlöse
- Berichterstattung und Externe Überprüfung

Nachhaltigkeit seit langem fest in der Helaba Gruppe verankert



[1] PRI | Principles for Responsible Investment
[2] EeMAP | Energy efficient Mortgage Action Plan
[3] ICMA | International Capital Markets Association
[4] DNK | Deutscher Nachhaltigkeitskodex
[5] LEED | Leadership in Energy and Environmental Design
[6] GSFCG | Green & Sustainable Finance Cluster Germany

Das Nachhaltigkeitsverständnis der Helaba ist...

Lösungsorientiert

Helaba beteiligt sich
an Brancheninitiativen und fördert
Nachhaltigkeit in der Finanzbranche

Integriert

Helaba steuert Nachhaltigkeit
über ein integriertes KPI-System
in Geschäfts- und Risikostrategie

Prinzipienorientiert

Helaba bekennt sich zum Klimaschutz
und international anerkannten
Nachhaltigkeitsstandards

Nachhaltigkeit und ESG-Ziele in der Helaba

ESG-Ziele der Helaba Gruppe

1 Environment

Wir verringern die Emissionen im eigenen Betrieb soweit möglich

2 Environment

Wir leisten mit unserem Handeln einen Beitrag zum Erreichen des Pariser Klimaschutzabkommens

3 Social

Wir fördern Frauen bei der Erreichung von Karrierepotentialen

4 Social

Wir investieren in unsere Mitarbeitenden und die Gesellschaft

5 ESG (inkl. Governance-Komponenten)

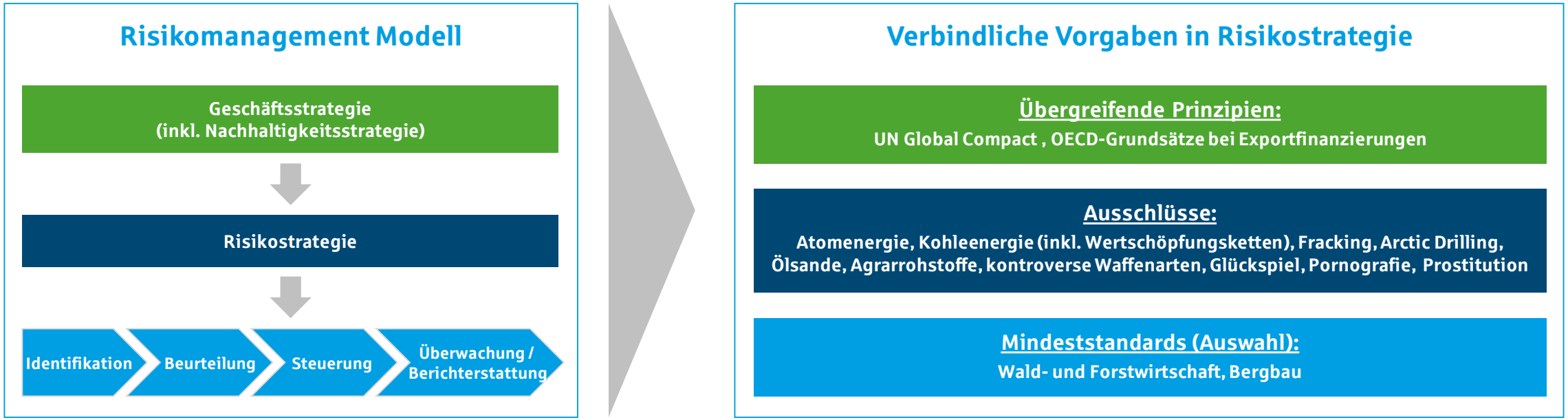
Wir streben eine gute & stabile Positionierung im ESG-Rating an

Zur Erreichung der gruppenweiten Ziele werden konkrete Zielvorgaben und Messgrößen entwickelt, auf Basis der bestehenden nachhaltigen KPI-Systematik

Auswahl nachhaltiger KPIs in der Helaba Gruppe

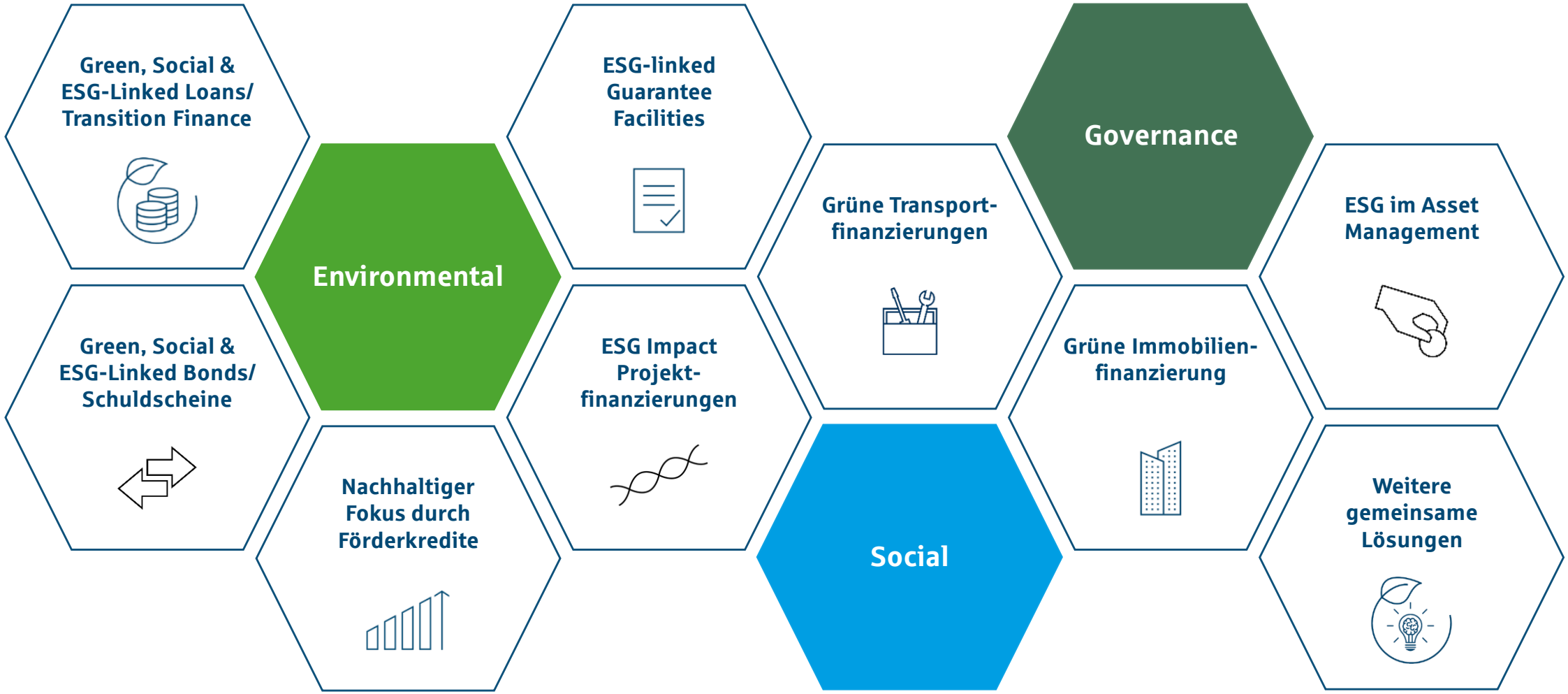
Jährliche CO_2-Emissionen	ca. 11.000 Tonnen
Anteil Ökostrom am Stromverbrauch	**> 90%**
Anteil weiblicher Führungskräfte	22,8 %
Durchschnittliche Betriebszugehörigkeit	**15 Jahre**
Ausfalltagesquote aufgrund Krankheit	< 4 %
Anteil Mitarbeiter in Teilzeit	**23,1 %**
Anzahl gemeldeter Korruptionsfälle	0

Helaba verankert verbindliche Nachhaltigkeitskriterien in ihren Strategien



- ✓ **Verbindlich:** Jedes Neugeschäft muss die definierten Anforderungen erfüllen
- ✓ **Vollständig:** Alle Finanzierungsarten sowie der gesamte Konzern inbegriffen
- ✓ **Effektiv:** Seit Inkrafttreten 2018 kein nicht-strategiekonformes Neugeschäft
- ✓ **Systematisch:** Jährlicher Überprüfungsprozess im Rahmen der Aktualisierung der Risikostrategien
- ✓ **Transparent:** Kriterien öffentlich auf der Webseite einsehbar (nachhaltigkeit.helaba.de)

Bedarfsgerechte Leistungen mit ESG-Komponenten



Kreditportfolio mit positivem Beitrag zu zehn Sustainable Development Goals

Kreditportfolio Helaba Gruppe von rd. 208 Mrd. €[1]

Anteil	Branche
30,4%	Finanzdienstleistungen
23,5%	Öffentliche Verwaltung
11,4%	Gewerbl. Immobilien
7,6%	Wohnungswirtschaft
6,0%	Verarbeitendes Gewerbe
5,5%	Energie, Wasser, Recycling
4,7%	Handel und Dienstleistungen
3,4%	Verkehr und Lagerei
3,0%	Private Haushalte
2,2%	Kultur und Kommunikation
0,9%	Gesundheits- und Sozialwesen
0,8%	Baugewerbe
0,6%	Sonstige (u.a. Bergbau, Landwirtschaft)

Systematische Auswertung des Kreditportfolios nach SDG-Beitrag

Methodik der Auswertung:

- Eindeutiger Beitrag zu einem SDG (inkl. Unterzielen)
- Beitrag zu mindestens einem Handlungsfeld der deutschen Nachhaltigkeitsstrategie

Vorläufige Ergebnisse:

- Helaba-Kredite leisten Beiträge zu 10 SDGs
- Schwerpunkte sind:
  - Öffentliche Verwaltung
  - Immobilien und Wohnungswirtschaft
  - Energie, Wasser, Recycling
  - Verkehr
  - Kultur
  - Gesundheit und Sozialwesen

Ziel:

- Ziel-Quote derzeit in Abstimmung

Zehn SDGs mit konkretem Beitrag im Fokus

Zugang zu Sozialschutzsystemen und Finanzdienstleistungen

Zugang zur Gesundheitsversorgung und Arzneimitteln

Zugang zu Bildung

Zugang zu Trinkwasser und Förderung von Wasseraufbereitung

Zugang zu Energie, Anteil erneuerbarer Energie erhöhen

Forschung und Entwicklung

Soziale, wirtschaftliche und politische Inklusion aller Menschen fördern

Zugang zu bezahlbarem Wohnraum

Umweltverträglicher Umgang mit Abfällen und Chemikalien, Förderung der Kreislaufwirtschaft

Effektive, rechenschaftspflichtige und transparente Institutionen auf allen Ebenen

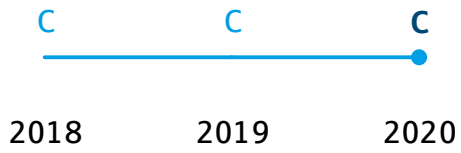
[1] Quelle: Helaba Offenlegungsbericht 2020, Branchenaufteilung angepasst

Übersicht Helaba Nachhaltigkeitsratings

C
Prime
ISS ESG

Unter den Top 10% in der Vergleichsgruppe von 243 Banken

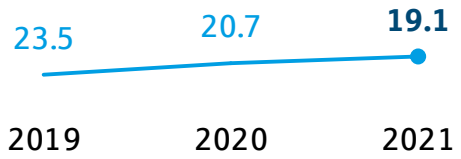
- Note B- für Teilrating „Social & Governance“
- Skala von D- bis A+



19,1
Low Risk
SUSTAINALYTICS

Unter den Top 10% in der Vergleichsgruppe von 407 Banken

- Top-Score für Teilrating „Corporate Governance“
- Skala von 0 (Beste) bis 100



A
MSCI

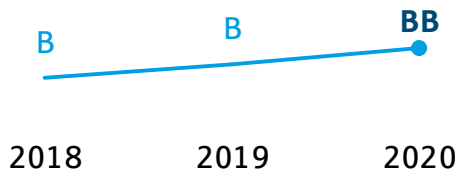
Im oberen Mittelfeld in der Vergleichsgruppe von 192 Banken

- Top-Score für Teilrating „Financing Environmental Impact“
- Skala von CCC bis AAA

BB
Positive
imug | rating

Unter den Top 5 in der Vergleichsgruppe von 24 Banken

- Note BBB (Positive) Teilrating „Hypothekenpfandbriefe“
- Skala von D bis AAA



Agenda

Geschäftsentwicklung und Portfolioqualität

Refinanzierung

Nachhaltigkeit im Helaba-Konzern

→ **Green Bond Framework**

- Einführung
- Verwendung der Emissionserlöse
- Prozess der Projektbewertung und -auswahl
- Portfolio „Erneuerbare Energien“
- Verwaltung der Emissionserlöse
- Berichterstattung und Externe Überprüfung

Green Bond Framework

1. Verwendung der Emissionserlöse

- Portfolio „Erneuerbare Energien“ aus
  - Solarenergie
  - Windenergie (On- und Offshore)

2. Prozess der Projekt-bewertung/-auswahl

- GBC[1]:
  - Anforderungen und Auswahlkriterien
  - Auswahlprozess

3. Verwaltung der Emissionserlöse

- Green Bond Emissionserlöse und Portfolio-Allokation

4. Bericht-erstattung

- Jährliches Allocation & Impact Reporting

5. Externe Überprüfung

- SPO[2] durch ISS-ESG
- Übereinstimmung mit ICMA GBP[3] (2018) und EU-Green Bond Standard[4])
- Jährlicher externer Review

→ ***Robustes Green Bond Framework in Übereinstimmung mit ICMA Green Bond Principles (2018) und EU-Green Bond Standard[4]***

1) Green Bond Committee | 2) Second Party Opinion | 3) Green Bond Principles | 4) Draft Version November 2020

Verwendung der Emissionserlöse

Portfolio aus Projekten für erneuerbare Energien:

- **Windenergie**
  - an Land und
  - der Küste vorgelagerte Windenergieerzeugungsanlagen
- **Solarenergie**
  - Photovoltaik
  - konzentrierte Solarenergie
  - solarthermische Anlagen

Ziele der Vereinten Nation für nachhaltige Entwicklung

Bezahlbare und saubere Energie

Maßnahmen zum Klimaschutz

Eignungsanforderungen im Rahmen der EU Taxonomie

- Wesentlicher Beitrag zum Klimaschutzziel, stellt Ausrichtung auf das fokussierte Umweltziel sicher
- Einhaltung „Do No Significant Harm Kriterien"
- Einhaltung „Minimum Social Safeguard" Anforderungen

→ ***Green Bond Emissionen der Helaba unterstützen Projektfinanzierungen im Bereich „Erneuerbare Energie" und leisten damit einen Beitrag zur Erreichung der Ziele der Vereinten Nation für nachhaltige Entwicklung***

Prozess der Projektbewertung und -auswahl

Bewertungs- und Auswahlprozess geeigneter grüner Darlehen

1. Vorauswahl (Kredit-Geschäftsbereiche)

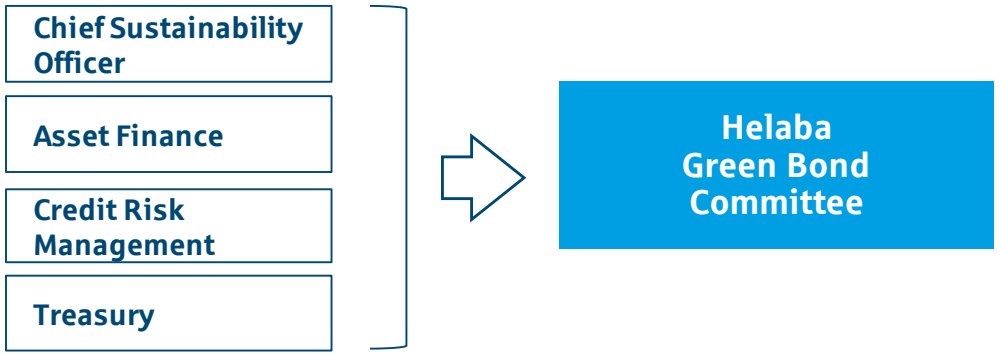
- Vorabprüfung bezüglich vordefinierter Kriterien und EU Taxonomie

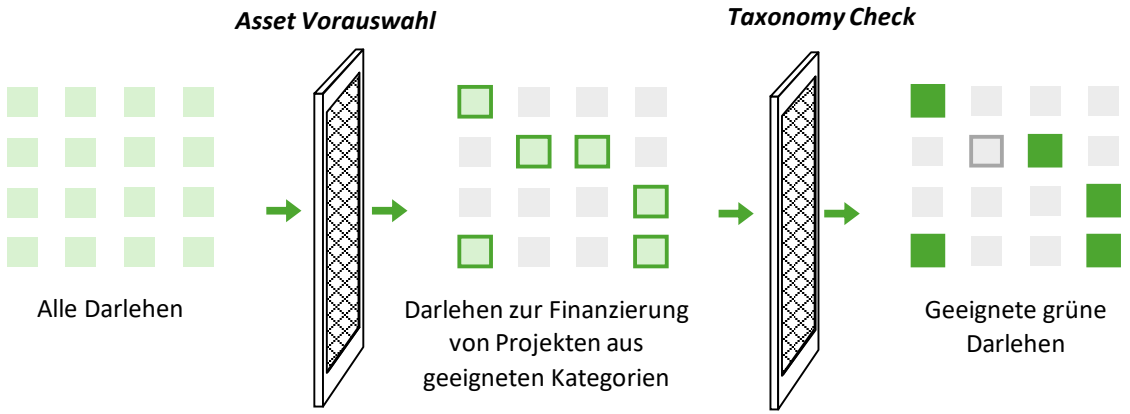
2. Überprüfung / Validierung (Kreditrisikomanagement)

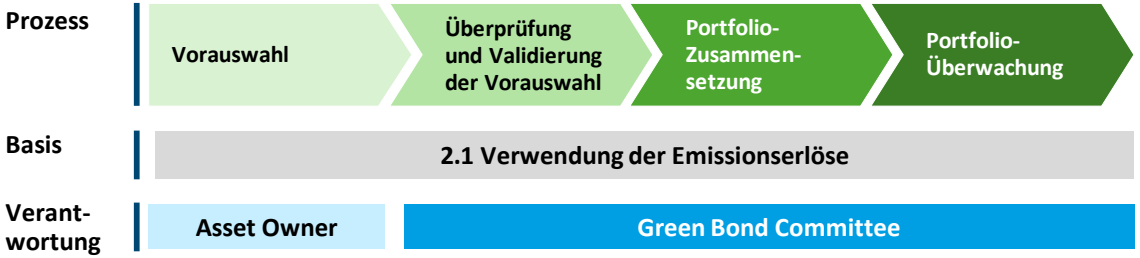
- Überprüfung und Validierung im Rahmen des Standard-Kreditvergabeverfahrens

3. Portfolioüberwachung (Green Bond Committee)

- Permanente Überwachung von Portfolio-Entwicklung und Auswahlverfahren







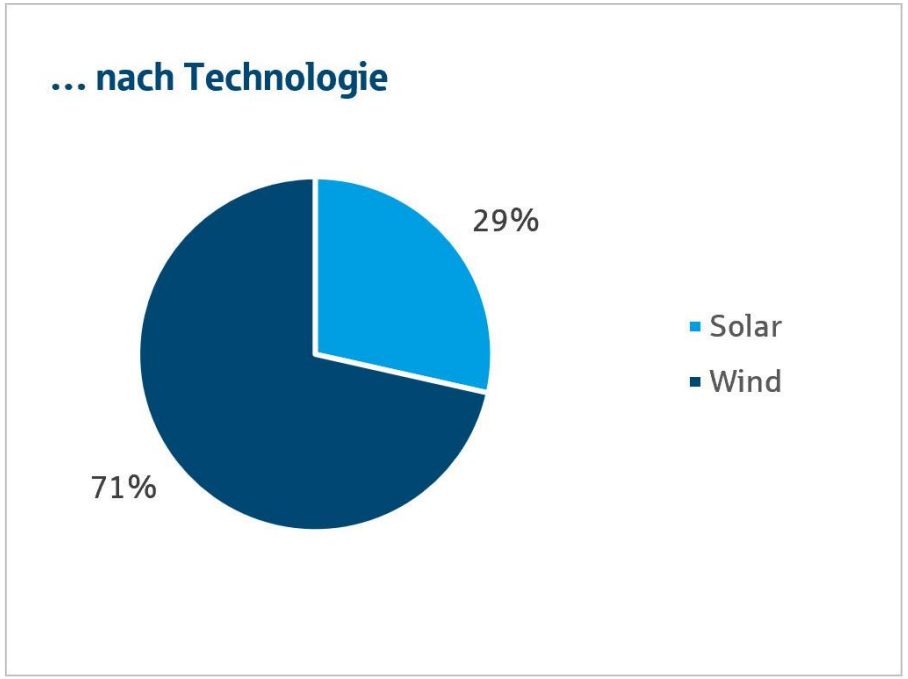
→ *Standardisierter / integrierter Auswahlprozess*

→ *Green Bond Committee auf Senior Management Ebene*

Portfolio „Erneuerbare Energien“

Das Portfolio „Erneuerbare Energien“ in Zahlen:

- Identifizierte/geeignete Projekte: ca. 2,5 Mrd. €
- Identifizierte/zugewiesene Projekte: ca. 2,2 Mrd. €
- Verteilung Wind und Solar: ca. 70% und ca. 30%
- Anzahl der Projekte: 62



→ ***Energieproduktion pro Jahr: 4,6 Mio. MWh***

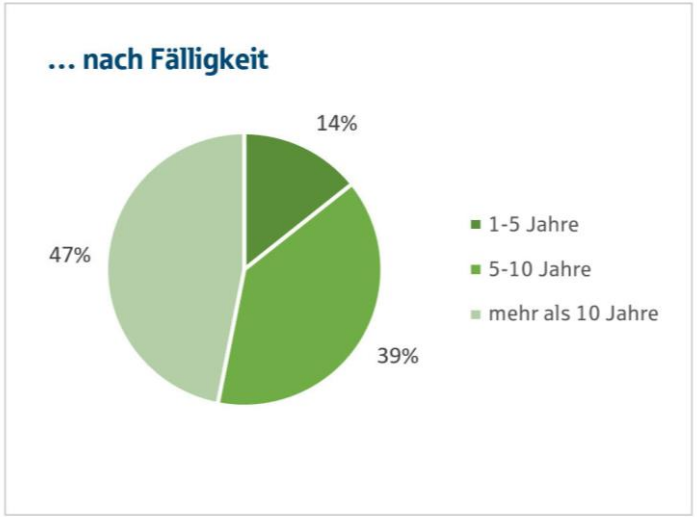
→ ***CO2-Vermeidung/-Einsparung: 1.888 Tsd. Tonnen***

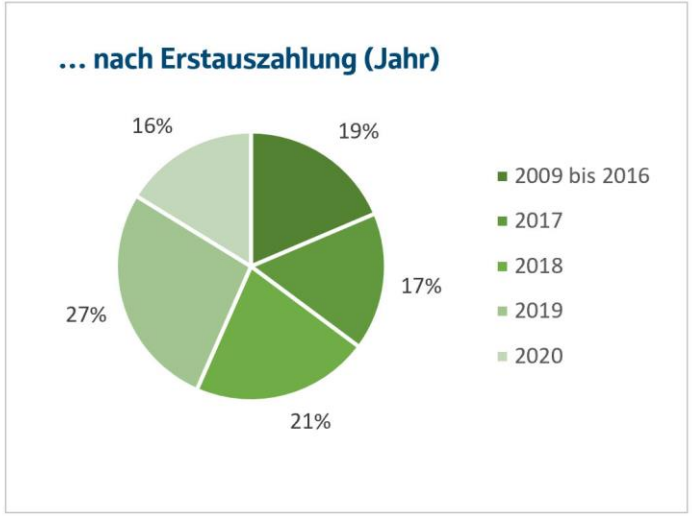
Stand: 31.12.2020

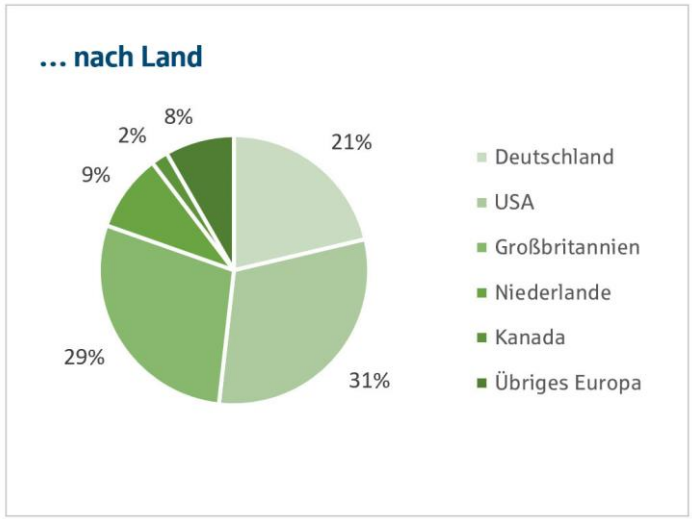
Portfolio „Erneuerbare Energien“

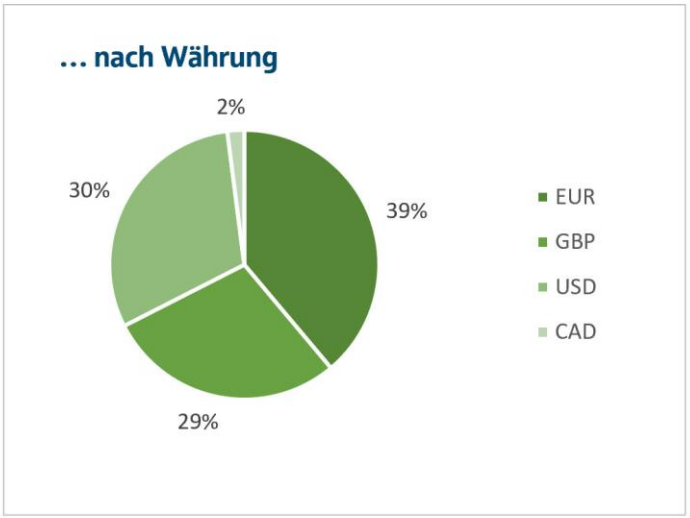
Weitere Charaktermerkmale des Portfolios:

- 80% der Auszahlungen seit 2017
- Durchschnittliche Laufzeit > 9 Jahre
- Regionaler Fokus auf Europa und Nordamerika



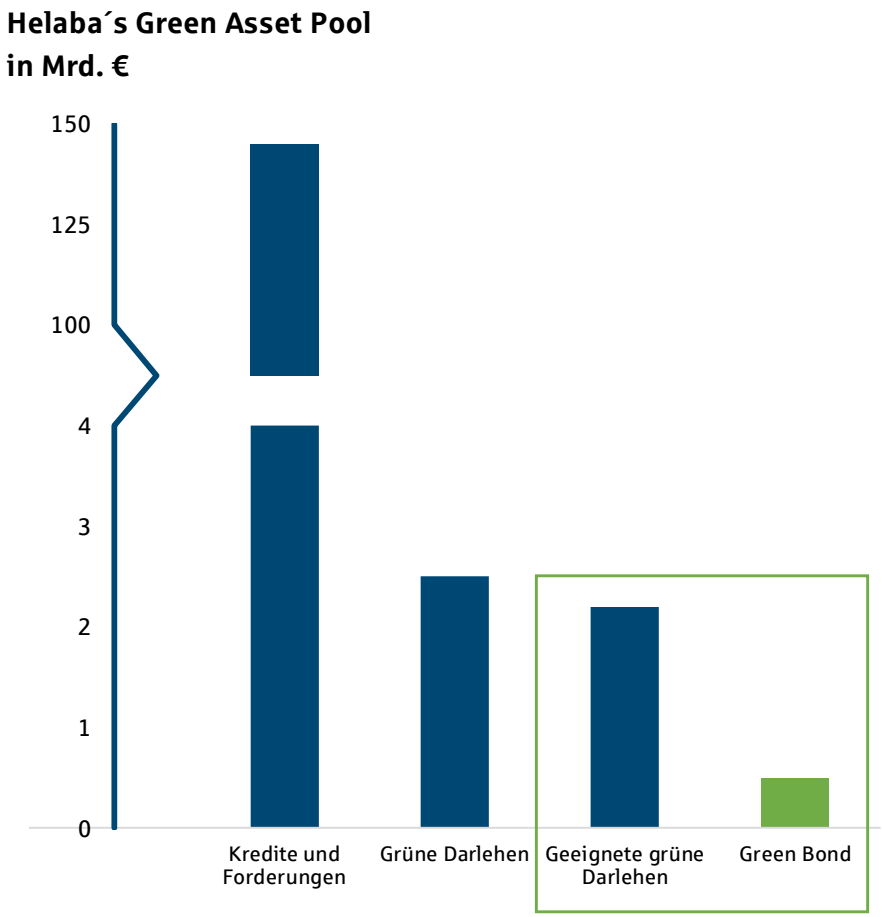






Stand: 31.12.2020

Verwaltung der Emissionserlöse



Stand: 31.12.2020

Allokationsprozess

- Zusammenstellung des Portfolios „Erneuerbare Energien“ durch Bewertungs- und Auswahlprozess
- Ersatz von Fälligkeiten durch geeignete grüne Darlehen
- Überwachung des Portfolios in Qualität und Quantität durch GBC
- Emissionserlöse aus Green Bond Emissionen werden dem Portfolio gegenübergestellt (Portfolio-Ansatz)
- Nicht zugewiesene Erlöse aus Green Bond Emissionen werden durch Treasury in Geldmarktinstrumente, Barmittel und/oder Barmitteläquivalente temporär investiert

→ ***Allokationssteuerung durch Treasury***

Berichterstattung und Externe Überprüfung

Allokationsberichte (mindestens jährlich)

- Bestätigung der Mittelverwendung (EU GBS und EU Taxonomie Direktive)
- Gegenüberstellung Emissionserlöse und Portfoliovolumen
- Aufteilung der Emissionserlöse auf unterschiedliche Assetklassen
- Aufteilung des Portfolios nach geographischen Kriterien

Wirkungsberichte (mindestens jährlich)

- Beschreibung der finanzierten grünen Projekte, einschließlich der verfolgten Umweltziele
- Zusammenfassung des Portfolios in Bezug auf
  - geeignete Kategorien
  - Umweltverträglichkeitsindikatoren, wie Vermeidung von CO2-Emissionen oder neu geschaffene erneuerbare Energiekapazitäten in MW

Geeignete Kategorien	Outputindikatoren	Wirkungsindikatoren
Erneuerbare Energie	▪ Grüne Darlehen Portfolio nach Technologie (%) ▪ Grüne Darlehen Portfolio nach Land (%) ▪ Erwartete Gesamtenergieerzeugung (MWh/Jahr) ▪ Anzahl der finanzierten erneuerbare Energie Projekte	Geschätzte jährlich vermiedene Treibhausgas-emissionen (in tCO_2e/Jahr)

→ ***Regelmäßige Berichterstattung über Allokation und Umweltauswirkung des Portfolios***

Berichterstattung und Externe Überprüfung

Second Party Opinion durch Nachhaltigkeits-Ratingagentur ISS-ESG

- ISS-ESG bestätigt durch Second Party Opinion (SPO) die Übereinstimmung mit ICMA Green Bond Principles (2018) und EU GBS
- SPO kann unter folgendem Link abgerufen werden: www.helaba.com/de/greenbond
- Jährliche Regelüberprüfung des Green Bond Frameworks

Kernaussagen der SPO

→ *"Sustainability in the sense of ecological and social responsibility and a stringent governance are a component of the Group's business strategy "*

→ *"Helaba reflected market best Green Bond practices and related regulations foremost the EU GBS and EU Taxonomy Directive in its Green Bond Framework."*

→ *"The issuer shows substantial contribution of the green eligible category to a selected environmental objective, selection criteria in line with the Technical Screening Criteria, alignment with the Do No Significant Harm criteria, and a process at a corporate level that aligns with Minimum Social Safeguards "*

ISS ESG

Helaba

SECOND PARTY OPINION (SPO)

Sustainability Quality of the Issuer and Green Bond Framework as of 25.03.2021

LANDESBANK HESSEN-THERUINGEN GIROZENTRALE GREEN BOND

SUSTAINABILITY PERFORMANCE ASSESSMENT

GREEN BOND LINK TO ISSUER'S SUSTAINABILITY STRATEGY

According to the ISS ESG Corporate Rating published on 23.02.2021, the issuer shows a high sustainability performance against the industry peer group on key ESG issues faced by the Regional and Public Banks sector. The issuer is rated 9th out of 277 companies within its sector.

The Use of Proceeds financed through this bond are consistent with the issuer's sustainability strategy and material ESG topics for the issuer's industry. The rationale for issuing green bonds is clearly described by the issuer.

CONSISTENT WITH ISSUER'S SUSTAINABILITY STRATEGY

ALIGNMENT WITH ICMA GREEN BOND PRINCIPLES AND EU GREEN BOND STANDARDS

PRINCIPLES ALIGNMENT

The issuer has defined a formal concept for its Green Bond regarding use of proceeds, processes for project evaluation and selection, management of proceeds and reporting. This concept is in line with the Green Bond Principles and in line with the Draft Model of EU Green Bond Standard on a best effort basis.

POSITIVE

SUSTAINABILITY QUALITY OF ELIGIBLE PROJECTS

ELIGIBLE PROJECT CATEGORIES

The Green Bond will (re-)finance eligible projects under the category Renewable Energy, which entails Solar PV and Wind power projects. ISS ESG assessed the alignment of Helaba's due diligence processes against the requirements of the EU Taxonomy (Draft Delegated Act version of November 2020), on a best effort basis. Based on robust processes for selection, the green eligible projects are considered to be aligned with the EU Taxonomy and the relevant activity-specific Technical Screening Criteria, Do No Significant Harm Criteria and Minimum Social Safeguards.

POSITIVE

CONTRIBUTION TO THE UN SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS

CONTRIBUTION

Significant Obstruction | Limited Obstruction | No Net Impact | Limited Contribution | Significant Contribution

Helaba

Ihre Ansprechpartner

Dirk Mewesen
Bereichsleiter Treasury
Telefon +49 69/91 32 – 46 93
Dirk.Mewesen@helaba.de

Henning Wellmann
Leiter Liability Management & Funding
Telefon +49 69/91 32 – 31 42
Henning.Wellmann@helaba.de

Martin Gipp
Leiter Funding
Telefon +49 69/91 32 – 11 81
Martin.Gipp@helaba.de

Nadia Landmann
Debt Investor Relations / Funding
Telefon +49 69/91 32 – 23 61
Nadia.Landmann@helaba.de

Petra Sandner
Chief Sustainability Officer
Telefon +49 69/91 32 – 42 25
Petra.Sandner@helaba.de

Helaba

Neue Mainzer Straße 52 – 58
60311 Frankfurt am Main
Telefon +49 69/91 32 – 01

www.helaba.com

Disclaimer

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen kein Angebot, keine Empfehlung und keine Beratung dar, sondern dienen ausschließlich Informationszwecken. Alle Angaben sind solche des Publikationsdatums und können sich ohne weiteren Hinweis ändern. Dieses Dokument wurde mit äußerster Sorgfalt erstellt, dennoch wird keine Garantie oder Haftung für die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen übernommen.

Helaba übernimmt keinerlei Beratungstätigkeit in Bezug auf steuerliche, bilanzielle und/oder rechtliche Fragestellungen. Aus der Entwicklung in der Vergangenheit kann nicht auf zukünftige Entwicklungen geschlossen werden.

Die Konzernzahlen für 2020 beruhen auf dem testierten und durch die Gremien festgestellten IFRS-Abschluss.
Alle darauf basierenden Berechnungen sind 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