

BILANZPRESSEKONFERENZ 2018

Frankfurt am Main, 21. März 2018

BILANZPRESSEKONFERENZ 2018

Herbert Hans Grüntker
Vorsitzender des Vorstands

Frankfurt am Main, 21. März 2018



Überblick Geschäftsjahr 2017



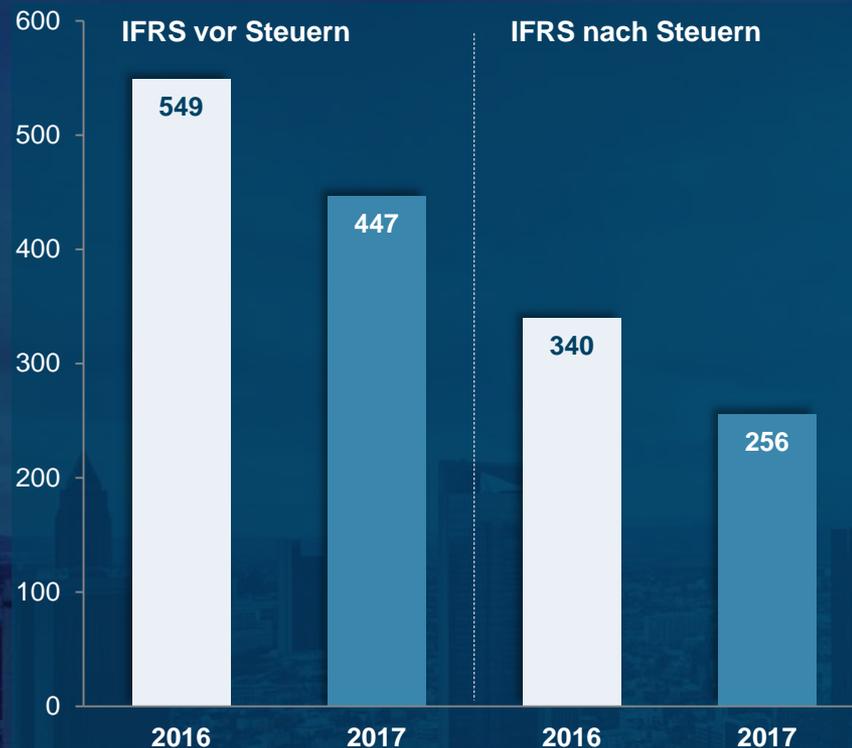
Konzernergebnis 2017



Agenda 2018 und Ausblick

Konzernergebnis

in Mio. €



- ▶ Konzernergebnis vor Steuern von 447 Mio. €
- ▶ Ergebnisrückgang geringer als erwartet
- ▶ Starke Marktposition behauptet – Risikolage entspannt
- ▶ Verbesserung der CET 1-Quote auf 15,2 %
- ▶ Provisionsüberschuss weiter ausgebaut

Unternehmensfinanzierung

ALLGEIER EUR 180 Mio. Revolving Credit Facility Bookrunner / Mandated Lead Arranger	akuplast EUR 100 Mio. Term Loan and Revolving Credit Facility Bookrunner / Mandated Lead Arranger / Facility Agent	AERONAUTIC INDUSTRIES EUR 150 Mio. Revolving Credit Facility Mandated Lead Arranger	BILFINGER EUR 300 Mio. Revolving Credit Facility Mandated Lead Arranger	BRENTNAG USD 760 Mio. / CAD 80 Mio. / EUR 940 Mio. Term Loan and Revolving Credit Facility Bookrunner / Mandated Lead Arranger	CECONOMY EUR 550 Mio. Revolving Credit Facility Bookrunner / Mandated Lead Arranger
e-on EUR 2,75 Mrd. Revolving Credit Facility Bookrunner / Mandated Lead Arranger	entega EUR 110 Mio. Revolving Credit Facility Bookrunner / Mandated Lead Arranger / Facility Agent	eutelsat EUR 450 Mio. Revolving Credit Facility Bookrunner / Mandated Lead Arranger	EVONIK EUR 1,75 Mrd. Revolving Credit Facility Bookrunner / Mandated Lead Arranger	FRESENIUS EUR 2,75 Mrd. / USD 1,15 Mrd. Term Loan and Revolving Credit Facility Bookrunner / Mandated Lead Arranger	globe EUR 400 Mio. Revolving Credit Facility Mandated Lead Arranger
ingenico GROUP EUR 750 Mio. Revolving Credit Facility Mandated Lead Arranger	innogy EUR 2,0 Mrd. Revolving Credit Facility Bookrunner / Mandated Lead Arranger	KONECRANES EUR 400 Mio. Revolving Credit Facility Mandated Lead Arranger	LANXESS EUR 1,25 Mrd. Revolving Credit Facility Bookrunner / Mandated Lead Arranger	MERSEN EUR 200 Mio. Revolving Credit Facility Mandated Lead Arranger	PreSiebenSat1 Media SE EUR 2,1 Mrd. / EUR 750 Mio. Term Loan and Revolving Credit Facility Bookrunner / Mandated Lead Arranger
RHON-KLINIKUM EUR 100 Mio. Revolving Credit Facility Mandated Lead Arranger	SAP EUR 2,5 Mrd. Revolving Credit Facility Bookrunner / Mandated Lead Arranger	SKANSKA EUR 200 Mio. Green Revolving Credit Facility Bookrunner / Mandated Lead Arranger	SWH Stadtwerke Halle EUR 275 Mio. Term Loan and Revolving Credit Facility Mandated Lead Arranger	>Enervie EUR 190 Mio. Term Loan and Revolving Credit Facility Coordinating Mandated Lead Arranger	united internet EUR 750 Mio. / EUR 810 Mio. Term Loan and Revolving Credit Facility Bookrunner / Mandated Lead Arranger
VDM Metals EUR 150 Mio. Revolving Credit Facility Mandated Lead Arranger	VETTER EUR 210 Mio. Revolving Credit Facility Mandated Lead Arranger	viergas EUR 600 Mio. Revolving Credit Facility Bookrunner / Mandated Lead Arranger	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES EUR 2,5 Mrd. Revolving Credit Facility Mandated Lead Arranger	WITTE AUTOMOTIVE EUR 125 Mio. Term Loan and Revolving Credit Facility Mandated Lead Arranger	zalando EUR 500 Mio. Revolving Credit Facility Mandated Lead Arranger

Außenhandelsfinanzierung

GAZPROMBANK TGE undisclosed ECA-covered Loan LNG Terminal Vysotsk Sole Lender	ferrovial USD 130 Mio. Payment Guarantee Sole Guarantor	TUI Cruises USD 33 Mio. Performance Guarantee Sole Guarantor
---	---	--

Transportfinanzierung

TUI GROUP EUR 92,6 Mio. 1x B787-9 Lender	KGAL USD 100 Mio. 4x A320NEO Arranger / Lender / Facility Agent	MERGED USD 47,5 Mio. 2x A330-300 Lender / Account Bank / Paying Agent	K+S USD 35,3 Mio. 412 Güterwaggons Sole Arranger / Lender
QATAR AIRWAYS USD 59,9 Mio. 2x B777-300 ER Mandated Lead Arranger / Lender	BEACON RAIL LEASING GBP 36,6 Mio. diverse Schienenfahrzeuge Lead Arranger / Lender	AERCAP USD 805 Mio. diverse Flugzeuge Original Lender	

Investitions- / Leasingfinanzierung

DBI DAL EUR 100 Mio. Schienenfahrzeuge S-Bahn Nürnberg Co-Arranger	vlexx undisclosed 21 Elektrotriebfahrzeuge E-Netz Saar Sole Lender	REWE EUR 50 Mio. Neubau Logistikzentrum Koblenz Co-Arranger	CHG EUR 50 Mio. Konsortialdarlehen Bookrunner / Mandated Lead Arranger / Agent
--	--	---	--

Projektfinanzierung

KK EUR 75 Mio. Strukturierte Unternehmensfinanzierung Mandated Lead Arranger	ENERGIEBÜRO EUR 1,043 Mrd. 369 MW Offshore Windpark Mandated Lead Arranger / Insurance Agent	Grünwerke EUR 626 Mio. 200 MW Offshore Windpark Mandated Lead Arranger	cee EUR 11,4 Mio. 8,25 MW Windpark Breitenbach am Herberg Sole Lead Arranger	CEE Group EUR 31,9 Mio. 19,8 MW Windpark Gollenberg Sole Lead Arranger	STAWAG EUR 32,1 Mio. 15 MW Windpark Monschau Sole Lead Arranger	energiewirtschaft EUR 31,9 Mio. 17,25 MW Windpark Stillüssel Sole Lead Arranger	Mindener STADTWERKE EUR 33,0 Mio. Erwerb eines Gasnetzes Sole Lead Arranger / Sole Underwriter
NEW EUR 41,5 Mio. Investitionen in das Abwassernetz der Stadt Viersen Sole Lead Arranger / Sole Underwriter	steag undisclosed Kauf zweier Müllverbrennungsanlagen Mandated Lead Arranger / Agent	Dublin Waste to Energy EUR 396 Mio. Müllverbrennungsanlage in Dublin Lead Arranger	CATTNESS SHEFFIELD PLAN USD 129,4 Mio. LC Facilities for Windpark Sole LC Provider	Soltage USD 29,3 Mio. Portfolio of Solar PV Facilities Sole Arranger and LC Provider	Power Plant in PA, USA USD 700 Mio. Combined Cycle Gas fired Power Plant in PA, USA Joint Lead Arranger	Invenery USD 109 Mio. Peaking Gas Power Plant in CO, USA Lead Arranger / LC Issuer and Lender	GOLDBECK EUR 10 Mio. ÖPP-Schulprojekt Landkreis Erding Sole Arranger

Akquisitionsfinanzierung

DKV undisclosed DKV Mobility Services Group Mandated Lead Arranger	GRIFOLS USD 6,325 Mrd. Nucleic Acid Testing von Hologic Inc. Mandated Lead Arranger	kampenweit.de undisclosed Lampenwelt GmbH Bookrunner / Mandated Lead Arranger / Agent
Lonza USD 5,5 Mrd. Capsugel S.A. Bookrunner / Mandated Lead Arranger	orion EUR 175 Mio. Orion Engineered Carbons S.A. Mandated Lead Arranger	PAS undisclosed PAS Management Holding GmbH Bookrunner / Mandated Lead Arranger / Agent
RHI MAGNESITA EUR 477 Mio. Magnesia Refratarios S.A. Bookrunner / Mandated Lead Arranger	STADA EUR 2,35 Mrd. STADA Arzneimittel AG Mandated Lead Arranger	VAN EUPEN undisclosed van Eupen Holding GmbH Bookrunner / Mandated Lead Arranger / Agent



Development Finanzierung München

Art-Invest Real Estate / Accumulata Immobilien

120 Mio. €

Arranger, Sole Lender



Gemischt genutztes Objekt in Berlin (Büro, Hotel, Handel)

Signa

320 Mio. €

Co-Arranger



Büroobjekt in Berlin

Blackstone

278 Mio. €

Arranger, Lender, Agent



Büroimmobilie „Nework“

Nanterre

GCI

68 Mio €

Sole Lender, Hedging Provider



Zwei Büroobjekte Brüssel

La Française Real Estate Partners International

228,6 Mio. €

Arranger, Facility and Security Agent, Lender



Büroimmobilie

Boston

Beacon Capital Partners

83 Mio. \$

Sole Lender



Vier Einkaufszentren Tschechien und Polen

CPI Property Group

303 Mio. €

Agent



Büroimmobilie Stockholm

M&G Real Estate

770 Mio. SEK

Sole Lender, Hedging Provider

Corporate Schuldscheindarlehen

▷ Helaba erfolgreich im Geschäft

 Lufthansa € 1.200 Mio. Schuldschein 2021/23/26 Joint-Lead	 WACKER NEUSON € 125 Mio. Schuldschein 2022 Sole-Lead	 PORSCHE HOLDING € 360 Mio. \$ 150 Mio. Schuldschein 2020/22/24 Joint-Lead	 Lonza € 700 Mio. \$ 200 Mio. Schuldschein 2021/22/23/24 Joint-Lead
---	---	---	--

Frequent Borrower

▷ Im Markt gut positioniert

 CA € 2.900 Mio. Bond 2025/32/37 Joint-Lead	 UniCredit € 500 Mio. Bond 2023 Joint-Lead	 WL BANK € 500 Mio. Bond 2027 Joint-Lead	 Unedic € 1.250 Mio. Bond 2022 Joint-Lead
---	--	--	---

Corporate Bonds

▷ Erfolgreiche Entwicklung bei Lead Mandaten

 HEIDELBERGCEMENT € 1.000 Mio. Bond 2026 Joint-Lead	 T € 750 Mio. Bond 2026 Joint-Lead	 BASF € 3.000 Mio. Bond 2019/27/37 Co-Lead	 innogy € 1.000 Mio. Bond 2029 Joint-Lead
--	--	--	---

Städte, Länder und Gemeinden

▷ Marktführer im Kapitalmarktgeschäft mit Kommunen

 Dortmund € 140 Mio. Bond 2027 Joint-Lead	 Lemgo € 26 Mio. Schuldschein 2047 Sole-Lead	 UNTERNEHMENSGRUPPE NASSAUISCHE HEIMSTÄTTE WOHNSTADT € 165 Mio. NSV 2042 Sole-Lead	 STADT WIEN WIENER WOHNEN € 100 Mio. Schuldschein 2027/28/32/42 Sole-Lead
---	--	--	---

BILANZPRESSEKONFERENZ 2018

Dr. Detlef Hosemann
Mitglied des Vorstands

Frankfurt am Main, 21. März 2018



Überblick Geschäftsjahr 2017



Konzernergebnis 2017



Agenda 2018 und Ausblick

	31.12.2017	31.12.2016	Veränderung	
	Mrd. €	Mrd. €	Mrd. €	%
Forderungen an Kreditinstitute inkl. Barreserve	20,9	18,3	2,6	14,2
Forderungen an Kunden	90,2	93,1	-2,9	-3,1
Wertberichtigungen auf Forderungen	-0,4	-0,8	0,4	50,0
Handelsaktiva	16,3	20,5	-4,2	-20,5
Positive Marktwerte aus Nichthandels-Derivaten	2,9	4,0	-1,1	-27,5
Finanzanlagen inkl. at Equity-bewerteter Unternehmen	24,1	25,8	-1,7	-6,6
Immobilien, Sachanlagen, immaterielle Vermögensgegenstände, sonstige Aktiva	4,3	4,3	0	0,0
Summe Aktiva	158,3	165,2	-6,9	-4,2
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	31,5	30,1	1,4	4,7
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	49,5	46,8	2,7	5,8
Verbriefte Verbindlichkeiten	48,2	50,9	-2,7	-5,3
Handelspassiva	12,3	18,7	-6,4	-34,2
Negative Marktwerte aus Nichthandels-Derivaten	2,3	3,9	-1,6	-41,0
Rückstellungen, sonstige Passiva	3,0	3,2	-0,2	-6,3
Nachrangkapital	3,5	3,7	-0,2	-5,4
Eigenkapital	8,0	7,9	0,1	1,3
Summe Passiva	158,3	165,2	-6,9	-4,2

	2017	2016	Veränderung	
	Mio. €	Mio. €	Mio. €	%
Zinsüberschuss	1.094	1.231	-137	-11,1
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	56	-154	210	n.a.
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	1.150	1.077	73	6,8
Provisionsüberschuss	354	340	14	4,1
Handelsergebnis	268	146	122	83,6
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen/Derivaten	-127	46	-173	n.a.
Ergebnis aus Finanzanlagen (inkl. Equity-Bewertung)	35	53	-18	-34,0
Sonstiges betriebliches Ergebnis	79	119	-40	-33,6
Verwaltungsaufwand	-1.312	-1.232	-80	6,5
Konzernergebnis vor Steuern	447	549	-102	-18,6
Ertragsteuern	-191	-209	18	-8,6
Konzernergebnis	256	340	-84	-24,7

in Mio. €

	2017	2016
Immobilien	377	401
Corporate Finance	94	-54
Financial Markets	4	114
Verbund-, Privatkunden- und Mittelstandsgeschäft	82	99
Öffentl. Förder- und Infrastrukturgeschäft	19	22
Sonstige	-204	-118
Konsolidierung/Überleitung	75	85
Konzern	447	549

BILANZPRESSEKONFERENZ 2018

Herbert Hans Grüntker
Vorsitzender des Vorstands

Frankfurt am Main, 21. März 2018



Überblick Geschäftsjahr 2017



Konzernergebnis 2017



Agenda 2018 und Ausblick

Strategische Agenda der Helaba

fokussiertes Wachstum, dauerhafte Leistungsfähigkeit und verantwortungsvolles Handeln

**Schärfung
Geschäftsmodell**

**Moderne Infrastruktur
und Digitalisierung**

**Verantwortung
und Werte**

Helaba steht auch zukünftig ihren Kunden in drei Funktionen zur Verfügung:
als **Geschäftsbank**, als **Sparkassenzentralbank** und als **Förderbank**



Adjustierung des Geschäftsportfolios und Wachstumsinitiativen



▶ Immobiliengeschäft

- ▷ Ausbau Syndizierungsgeschäft und neue Produkte mit Tochtergesellschaften

▶ Corporate Finance

- ▷ Ausbau strukturierte Absatzfinanzierung und Syndizierungsgeschäft
- ▷ Ausbau des Geschäfts im MidCaps-Segment mit Unternehmen ab 250 Mio. € Umsatz

▶ Verbundgeschäft

- ▷ Stärkung des Kreditgeschäfts gemeinsam mit Sparkassen; Neuaufstellung Außenhandelsfinanzierung

▶ Kapitalmarktgeschäft

- ▷ Neuausrichtung und Steigerung der Kundenorientierung

▶ Kommunalfinanzierung

- ▷ Ausbau des Kommunalkreditgeschäfts

▶ Standorte

- ▷ Ausbau Geschäft mit Firmenkunden und öffentlicher Hand in NRW
- ▷ Intensivierung der Geschäfte an den internationalen Standorten sowie mit internationalen Kunden

Zukunftsgerichtete Investitionen in IT und Prozesse



► Informationstechnologie

- ▷ Transformationsprogramm zur Neuaufstellung der IT-Organisation
- ▷ Investition in Umsetzung regulatorischer Anforderungen an IT

► Organisation

- ▷ Stärkung der Projektmanagementfähigkeiten
- ▷ Ausbau der Informationssicherheitsorganisation

Digitale Transformation



Helaba | 

<https://my.helaba.bank>



▶ Digitalisierungsprojekte

- ▷ Helaba-Kunden-App zur Video-Legitimation
- ▷ Kundenportale für Immobilien- und Firmenkunden

▶ Kooperation

- ▷ Digitale Emissionsplattform für Schuldscheine mit ‚vc trade‘

▶ FinTech-Beteiligung

- ▷ Beteiligung am ‚Capnamic Ventures Fonds II‘
- ▷ Gründung einer eigenen Beteiligungsgesellschaft

▶ TechQuartier Frankfurt

- ▷ Veranstaltungen zu aktuellen Themen und intensiver Austausch mit Start-Ups

Bank fit für die
Herausforderungen
der Zukunft halten



Helaba | 



► Kultur und Werte

- Helaba verfügt über ein verlässliches Wertefundament und eine positive Unternehmenskultur
- Herausforderung der digitalen Transformation annehmen und Wandel aktiv gestalten
- Konzepte zur Arbeitswelt der Zukunft und neue Formen der Zusammenarbeit fördern

► Nachhaltigkeit

- Bekenntnis zu Grundsätzen des nachhaltigen Handelns ausgebaut:
 - Beitritt UN Global Compact
 - Verabschiedung Leitlinien für Kreditvergabe und Verabschiedung Code of Conduct
 - Erfüllung der 20 Kriterien des Deutschen Nachhaltigkeitskodex (DNK)

- ▶ Klares Ziel vor Augen: Starke Position im Markt zu halten und auszubauen.
- ▶ Mit den eingeleiteten Maßnahmen haben wir die Grundlage gelegt, unser Ergebnis in den kommenden Jahren spürbar zu steigern.
- ▶ Das Zinsniveau wird im laufenden Jahr auf einem sehr niedrigen Niveau bleiben und damit sind die Rahmenbedingungen unverändert schwierig.
- ▶ Für das Jahr 2018 erwarten wir eine stabile Geschäftsentwicklung und ein Vorsteuerergebnis im mittleren dreistelligen Millionenbereich.

BILANZPRESSEKONFERENZ 2018

Frankfurt am Main, 21. März 2018