

# INVESTOR RELATIONS

IR-Präsentation per 31.12.2017



Ergebnis



Portfolioqualität



Refinanzierung



Ausblick



Ansprechpartner

# HELABA ERGEBNIS

IR-Präsentation per 31.12.2017



Ergebnis



Portfolioqualität



Refinanzierung



Ausblick



Ansprechpartner

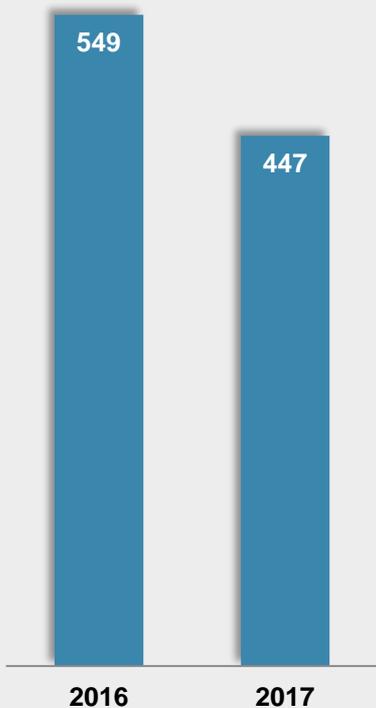


Startseite

- ▶ Trotz anhaltend schwieriger Marktbedingungen konnte die Helaba ein zufriedenstellendes **Konzernergebnis vor Steuern von 447 Mio. €** verzeichnen. Der Ergebnismrückgang fiel geringer als erwartet aus
- ▶ Behauptung der **starken Markenposition** bei weiterhin **entspannter Risikolage**
- ▶ Positiv wirkten das **deutlich gestiegene Handelsergebnis, der gestiegene Provisionsüberschuss** und der **geringe Risikovorsorgebedarf**
- ▶ Einer **erfreulichen Entwicklung im Neugeschäft mit Kunden** stehen weiterhin **überplanmäßige Tilgungen** sowie **Währungseffekte** gegenüber
- ▶ Verbesserung der **CET 1- Quote** (fully-loaded) auf 15,2%

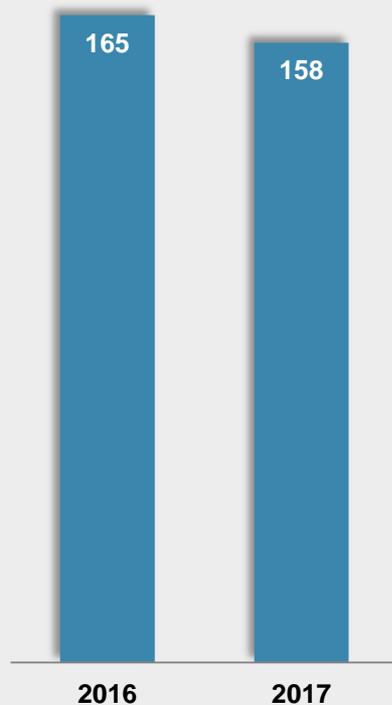
## Ergebnis vor Steuern

in Mio. €



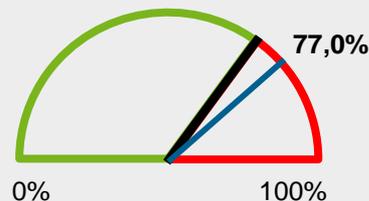
## Bilanzsumme

in Mrd. €



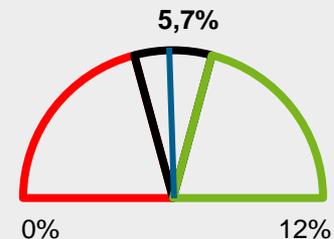
## Cost-Income-Ratio

Zielquote 2017  
< 70%



## Eigenkapitalrentabilität (RoE)

Zielkorridor 2017  
5,0–7,0%



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

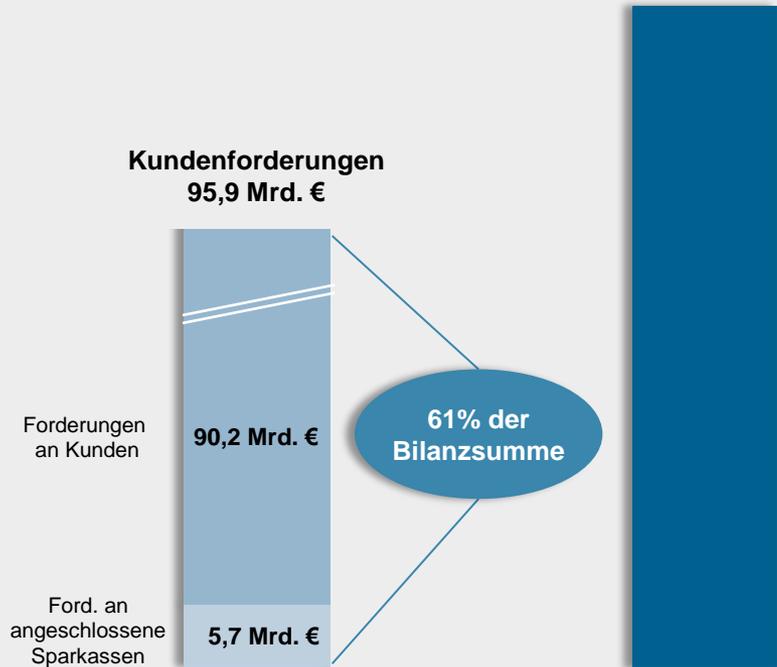
	Anforderung 2017	Zielwert/ - range	Ist-Wert
CET1-Quote („fully-loaded“)	7,43%*	12%	15,2%
Liquidity coverage Ratio	80%	110-130%	159%

\* Abgeleitet aus der SREP Anforderung für 2017 unter Berücksichtigung von Kapitalpuffern

## Starke Verzahnung mit der Realwirtschaft

in Mrd. €

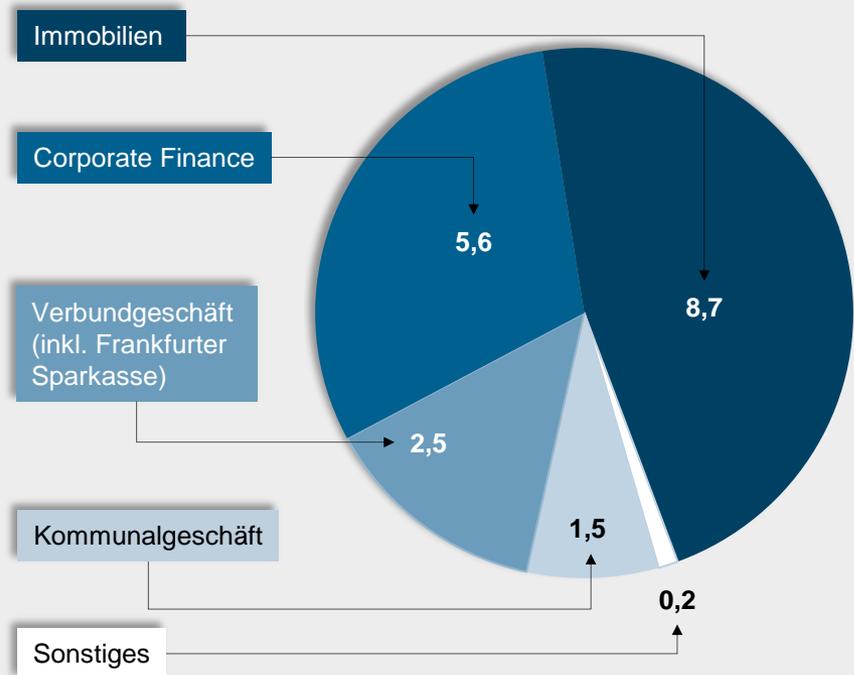
**Bilanzsumme  
158,3 Mrd. €**



- Grad der Verzahnung mit der Realwirtschaft im Jahr 2017 bei Rückgang der Bilanzsumme leicht auf 61% gestiegen (2016: 60%)

## Mittel-/langfristiges Neugeschäft: 18,5 Mrd. € \*

in Mrd. €

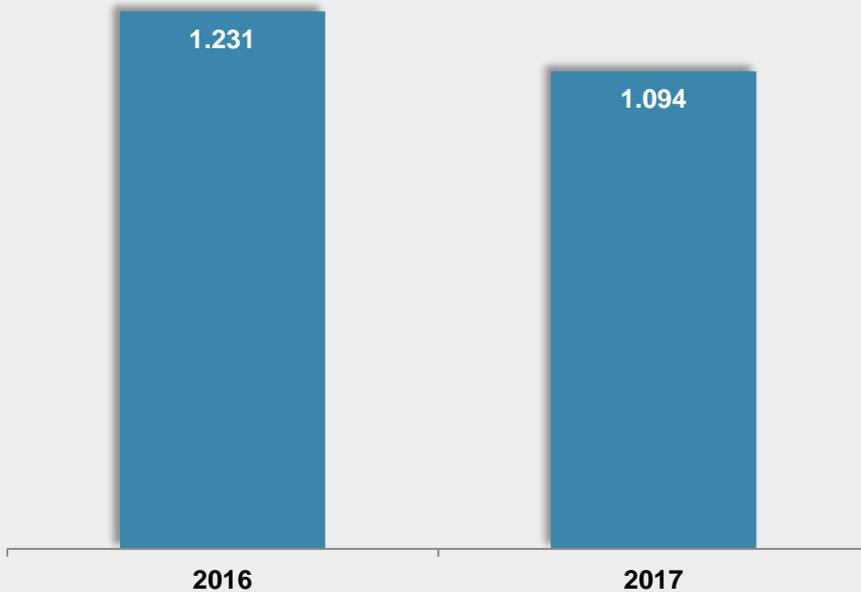


\*mittel- und langfristiges Neugeschäft ohne WIBank

- Stabile Entwicklung des Abschlussvolumens im mittel- und langfristigen Neugeschäft (Laufzeit größer ein Jahr) gegenüber dem Vorjahr (2016: 18,5 Mrd. €)
- Dennoch Rückgang der Bestände durch Fälligkeiten und Sondertilgungen sowie Währungseffekte

## Zinsüberschuss

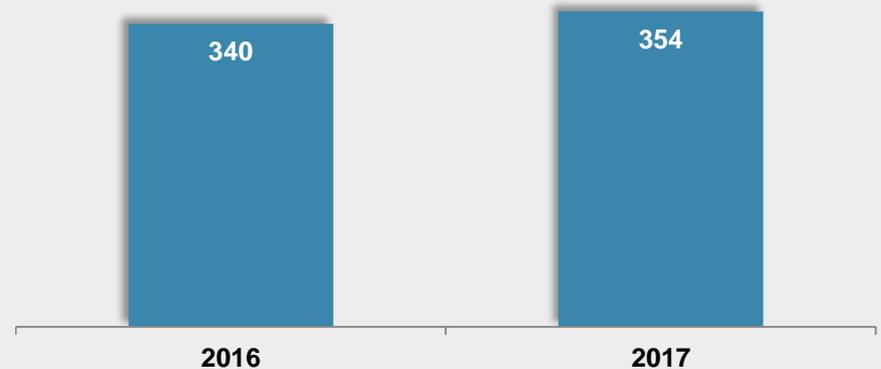
in Mio. €



- Rückgang des Zinsüberschusses bedingt durch geringfügig niedrigere Bestände sowie rückläufige Durchschnittsmargen aufgrund des anhaltend hohen Wettbewerbsdrucks
- Historisch niedriges Zinsniveau führt insbesondere zu Ergebnisbelastungen bei der Eigenmittelanlage und retailnahen Aktivitäten

## Provisionsüberschuss

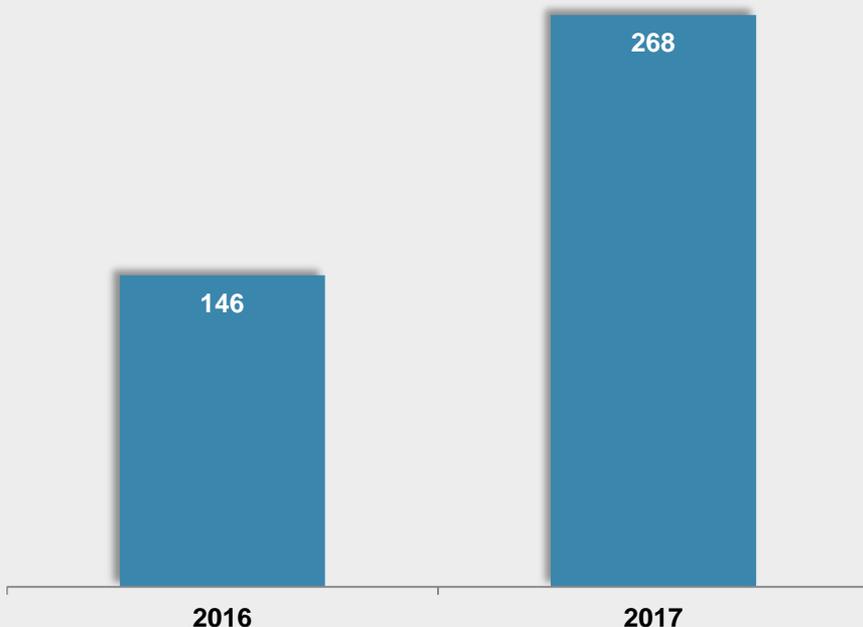
in Mio. €



- Erfreuliche Entwicklung des Provisionsüberschusses. Insbesondere Steigerung der Provisionen des Zahlungsverkehrs der Helaba, dem Wertpapier- und Depotgeschäft der Frankfurter Sparkasse sowie aus der Vermögensverwaltung der Helaba Invest

## Handelsergebnis

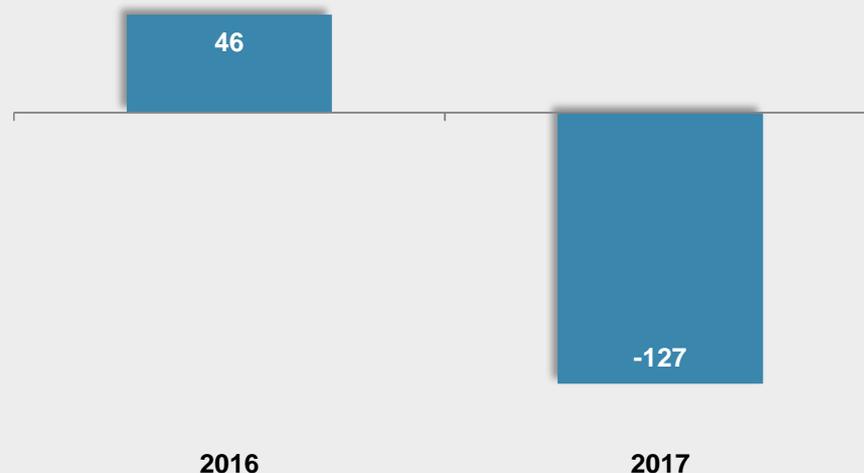
in Mio. €



- Anstieg wesentlich geprägt durch niedrigere Bewertungsabschläge bei den Derivaten (CVA/DVA und FVA-Effekte von + 77 Mio. €) infolge der gestiegenen langfristigen Zinsen
- Operative Ergebnisentwicklung aus dem kundengetriebenen Kapitalmarktgeschäft auf zufriedenstellendem Niveau

## Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen/ Nichthandels-Derivaten

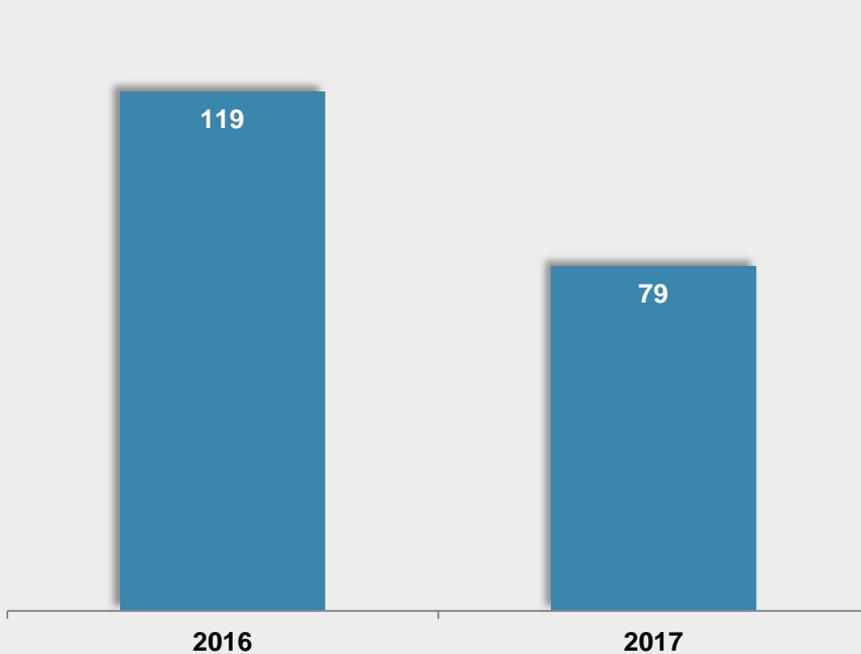
in Mio. €



- Ergebnis aus nicht mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten und Finanzinstrumenten der FVO stark von Marktbewertung geprägt und in Folge dessen von 51 Mio. € in 2016 auf -118 Mio. € gesunken
- Weitere Ursache für Rückgang ist die gegenüber dem Vorjahr umgekehrte Wirkung der Liquiditätskomponente von Fremdwährungen (Cross Currency Basis Spread) im Rahmen der Derivatebewertung mit einem Effekt von -60 Mio. € (2016: 23 Mio. €)

## Sonstiges betriebliches Ergebnis

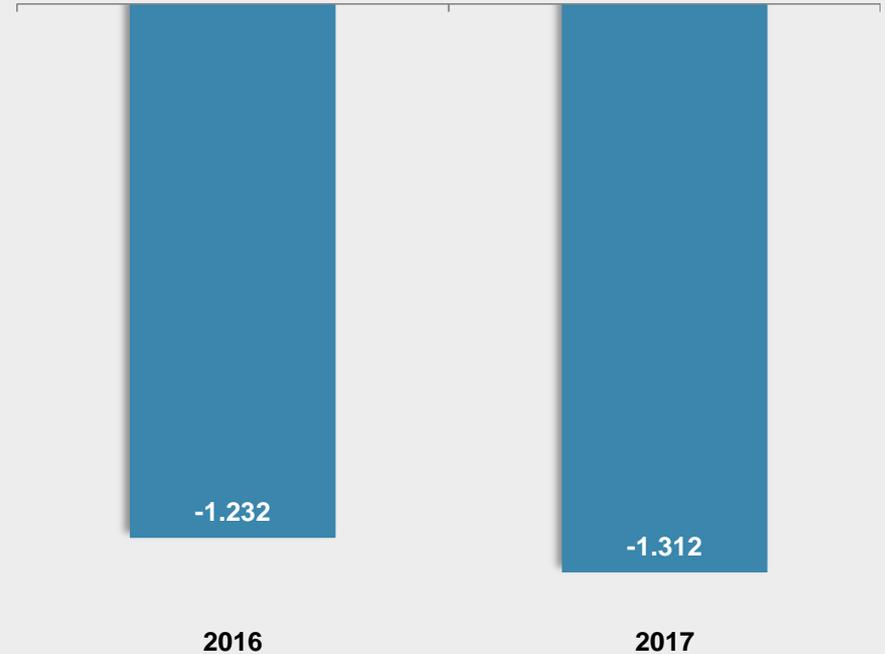
in Mio. €



- Vor allem durch Ergebnis aus Immobilienbeständen (im Wesentlichen GWH) in Höhe von 158 Mio. € (2016: 141 Mio. €) geprägt
- Belastung des sonstigen betrieblichen Ergebnisses u.a. durch vollständige Abschreibung des Firmenwerts der Frankfurter Sparkasse (68 Mio. €) sowie außerplanmäßige Abschreibungen im Zusammenhang mit der Verschiebung der Einführung eines neuen Kernbankensystems (31 Mio. €)

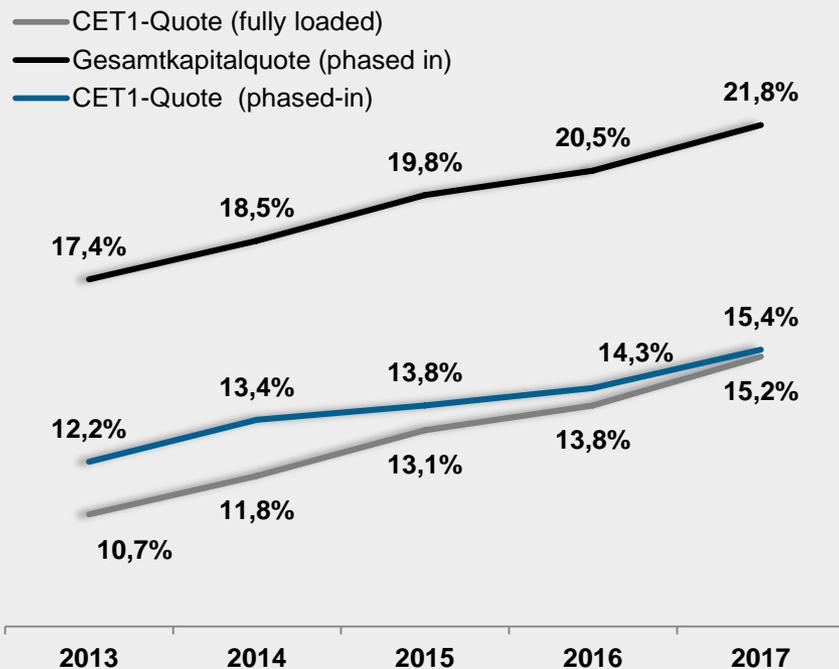
## Verwaltungsaufwand

in Mio. €



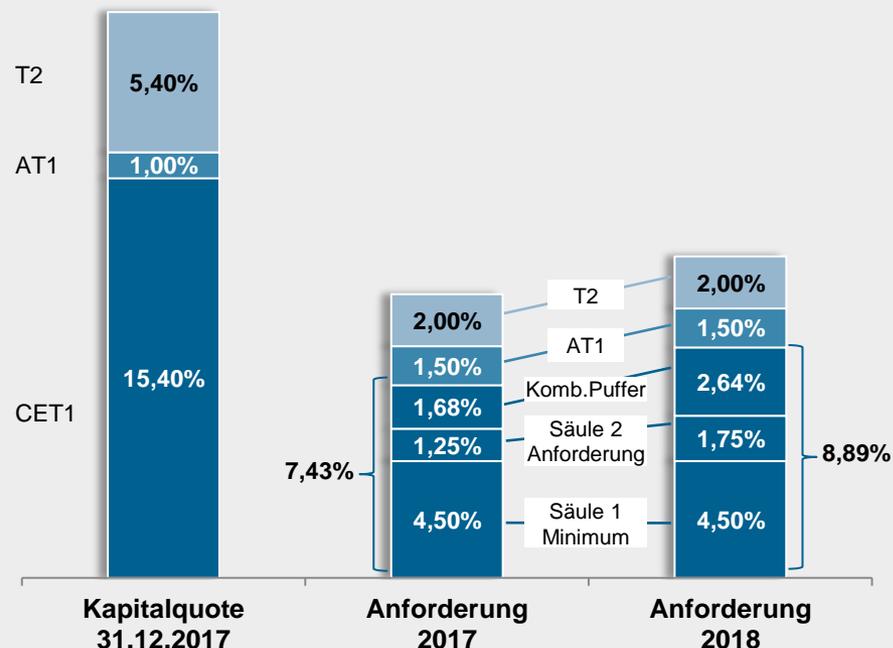
- Anstieg der anderen Verwaltungsaufwendungen u.a. bedingt durch höhere Kosten für Investitionen in IT und Beratungsaufwendungen im Zusammenhang mit der Umsetzung regulatorischer Vorgaben und geschäftstriebener Anforderungen

## Entwicklung Kapitalquoten



- Kontinuierliche Verbesserung der Kapitalquoten auf ein sehr gutes Niveau von 15,2% (fully-loaded) bzw. 15,4% (phased-in)
- Leverage Ratio (phased-in) liegt bei 4,9% (fully loaded 4,5%)
- Die Risikoaktiva betragen 49,8 Mrd. €

## Kapitalanforderungen und -komponenten



- Die abgeleitete aufsichtsrechtliche Anforderung 2017 setzt sich aus den folgenden Komponenten zusammen:
  - Säule 1: Mindestkapitalanforderung von 4,50%,
  - Säule 2: Kapitalanforderung von 1,25%,
  - Kapitalpuffer von insgesamt 1,68%
- Die höhere Anforderung für 2018 ist auch wesentlich durch Anstieg der Kapitalpuffer im Rahmen der Übergangsbestimmungen geprägt

Immobilien	Corporate Finance	Financial Markets	Verbund-, Privatkunden- und Mittelstandsgeschäft	Öffentl. Förder- und Infrastrukturgeschäft	Sonstige
Immobilienkreditgeschäft	Corporate Finance	Kapitalmärkte	Verbundbank	 <small>Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen</small>	Handelsabwicklung/ Depotservice
Immobilienmanagement		Aktiv-Passiv-Steuerung (inkl. inländ. Kommunal- kreditgeschäft)			Cash Management
		Sales Öffentliche Hand			Corporate Center-Einheiten
 OFB Projektentwicklung		Finanzinstitutionen und ausländischer Gebiets- körperschaften (FIAG)			
			Frankfurter Bankgesellschaft <small>PRIVATBANK   Zürich   Frankfurt</small>		<b>Konsolidierung/ Überleitung</b>
					Konsolidierungseffekte

Immobilien	2017	2016	Veränderung
	Mio. €	Mio. €	%
Summe Erträge vor Risikovorsorge	619	631	-1,9
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	1	-3	n.a.
Verwaltungsaufwand	-243	-227	-7,0
<b>Segmentergebnis</b>	<b>377</b>	<b>401</b>	<b>-6,0</b>
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	
	Mrd. €	Mrd. €	
<b>Bilanzaktiva</b>	<b>32,6</b>	<b>34,5</b>	
<b>Risikoaktiva</b>	<b>15,6</b>	<b>16,1</b>	

- Segment mit größtem Ergebnisbeitrag für das Konzernergebnis, Ergebnis weiterhin auf hohem Niveau, aber unter Vorjahreswert
- Zinsüberschuss als wesentliche Ertragsgröße unter Vorjahresniveau aufgrund niedrigerer Bestandsmarge und leichtem Rückgang der Bestände auch durch vorzeitige Tilgungen
- Ergebnisbeitrag aus der Risikovorsorge leicht positiv, aber insgesamt auf dem Niveau des Vorjahres
- Höherer Verwaltungsaufwand durch gestiegene Overhead-Umlage



Corporate Finance	2017	2016	Veränderung
	Mio. €	Mio. €	%
Summe Erträge vor Risikovorsorge	311	304	2,3
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-78	-226	65,5
Verwaltungsaufwand	-139	-132	-5,3
<b>Segmentergebnis</b>	<b>94</b>	<b>-54</b>	n.a.
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	
	Mrd. €	Mrd. €	
<b>Bilanzaktiva</b>	26,9	28,3	
<b>Risikoaktiva</b>	13,2	13,9	

- Deutlicher Anstieg des Neugeschäfts um 30% auf 5,6 Mrd. €
- Erholung des Segmentergebnisses auch durch deutlich geringeren Risikovorsorgebedarf v.a. für das Schiffsportfolio
- Höherer Verwaltungsaufwand durch allgemeine Kostensteigerungen und gestiegene Overhead-Umlage



Financial Markets	2017	2016	Veränderung
	Mio. €	Mio. €	%
Summe Erträge vor Risikovorsorge	234	330	-29,2
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	2	-1	n.a.
Verwaltungsaufwand	-232	-215	-7,9
<b>Segmentergebnis</b>	<b>4</b>	<b>114</b>	<b>-96,5</b>
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	
	Mrd. €	Mrd. €	
<b>Bilanzaktiva</b>	<b>28,2</b>	<b>33,8</b>	
<b>Risikoaktiva</b>	<b>6,1</b>	<b>7,8</b>	

- Insgesamt deutlicher Rückgang des Segmentergebnisses auf 4 Mio. €, insbesondere durch negative Bewertungseffekte
- Einem im Vergleich zum Vorjahr durch Kundenerträge und positive CVA/FVA-Effekte deutlich gestiegenen Handelsergebnis im Segment ( $\Delta +108$  Mio. €) stehen im Vergleich zum Vorjahr negative Bewertungseffekte ( $\Delta -161$  Mio. €) u.a. aus der Derivatebewertung (CCBS), sowie ein reduzierter Treasurybeitrag gegenüber
- Zudem Anstieg des mittel- und langfristigen Neugeschäfts im inländischen Kommalkreditgeschäft auf 1,5 Mrd. € (Vj. 1,2 Mrd. €)
- Anstieg des Verwaltungsaufwands um knapp 8% insbesondere durch gestiegene Projektkosten



Verbund-, Privatkunden- und Mittelstandsgeschäft	2017	2016	Veränderung
	Mio. €	Mio. €	%
Summe Erträge vor Risikovorsorge	553	565	-2,1
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	1	10	-90,0
Verwaltungsaufwand	-472	-476	0,8
<b>Segmentergebnis</b>	<b>82</b>	<b>99</b>	<b>-17,2</b>
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	
	Mrd. €	Mrd. €	
<b>Bilanzaktiva</b>	<b>34,6</b>	<b>35,6</b>	
<b>Risikoaktiva</b>	<b>5,9</b>	<b>5,8</b>	

- Rückgang des Segmentergebnisses bzw. der -erträge durch reduzierten Zinsüberschuss in Folge des Negativ- und Nullzinsumfeldes v.a. im Geschäft der Frankfurter Sparkasse
- Positive Entwicklung der Erträge aus dem Geschäft mit den Sparkassen in Deutschland
- Anstieg im Provisionsergebnis getragen von Frankfurter Sparkasse, Verbundbank und Frankfurter Bankgesellschaft
- Verwaltungsaufwand leicht reduziert



Öffentliches Förder- und Infrastrukturgeschäft	2017	2016	Veränderung
	Mio. €	Mio. €	%
Summe Erträge vor Risikovorsorge	88	85	3,5
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	0	0	n.a.
Verwaltungsaufwand	-69	-63	-9,5
<b>Segmentergebnis</b>	<b>19</b>	<b>22</b>	<b>-13,6</b>
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	
	Mrd. €	Mrd. €	
<b>Bilanzaktiva</b>	<b>16,8</b>	<b>16,6</b>	
<b>Risikoaktiva</b>	<b>1,2</b>	<b>1,1</b>	

- Veränderung im Segmentergebnis hauptsächlich durch Anstieg des Verwaltungsaufwands in Folge von höheren Investitionen in EDV-Leistungen
- Positive Entwicklung der Segmenterträge durch leichte Steigerung des Zinsüberschusses bedingt durch Anstieg des Fördergeschäfts



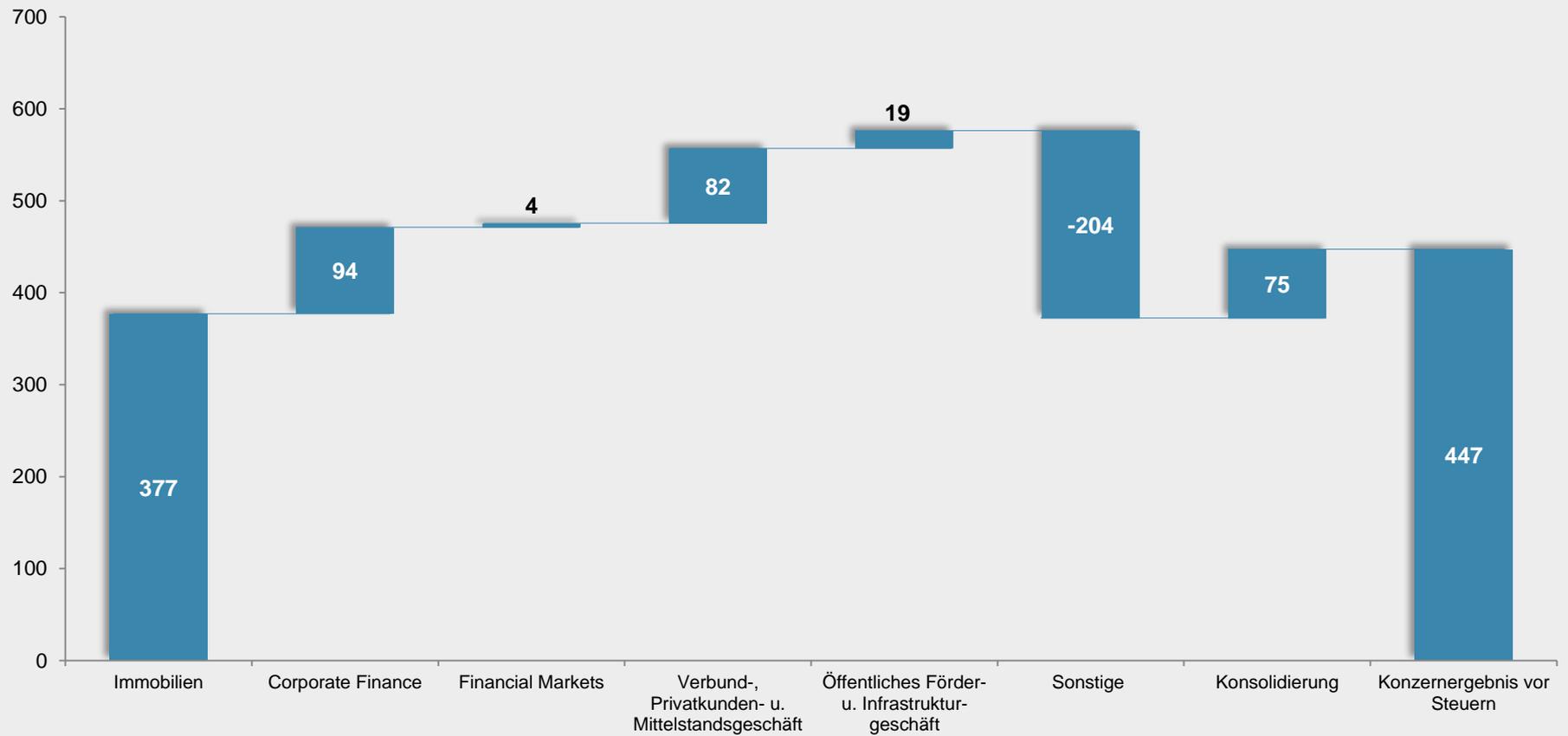
Sonstige	2017	2016	Veränderung
	Mio. €	Mio. €	%
Summe Erträge vor Risikovorsorge	-115	-13	>-100,0
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	132	64	>100,0
Verwaltungsaufwand	-221	-169	-30,8
<b>Segmentergebnis</b>	<b>-204</b>	<b>-118</b>	<b>-72,9</b>
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	
	Mrd. €	Mrd. €	
<b>Bilanzaktiva</b>	29,0	23,2	
<b>Risikoaktiva</b>	7,8	8,1	

- Segment Sonstige umfasst insbesondere Ergebnisse aus dem Transaktionsgeschäft sowie die Kosten der sonstigen zentralen Bereiche
- Positive Entwicklung im Transaktionsgeschäft von Cash Management und dem Depotservice, Ergebnismrückgang wesentlich durch Sondereffekte verursacht
- Rückgang der Segmenterträge durch ungeplante Belastungen: Abschreibungen auf den Firmenwert der Frankfurter Sparkasse sowie Sonderabschreibungen auf aktivierte Projektkosten; Vorjahr zudem geprägt von positiven Sondereffekten
- Belastung des Verwaltungsaufwands insbesondere durch Projektaufwendungen



## Ergebnis vor Steuern per 31.12.2017

in Mio. €

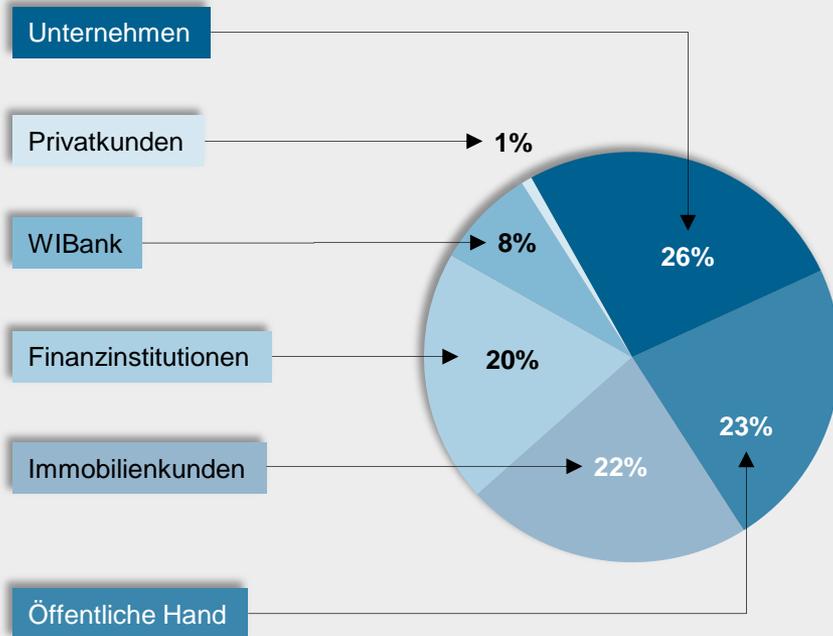


# PORTFOLIOQUALITÄT

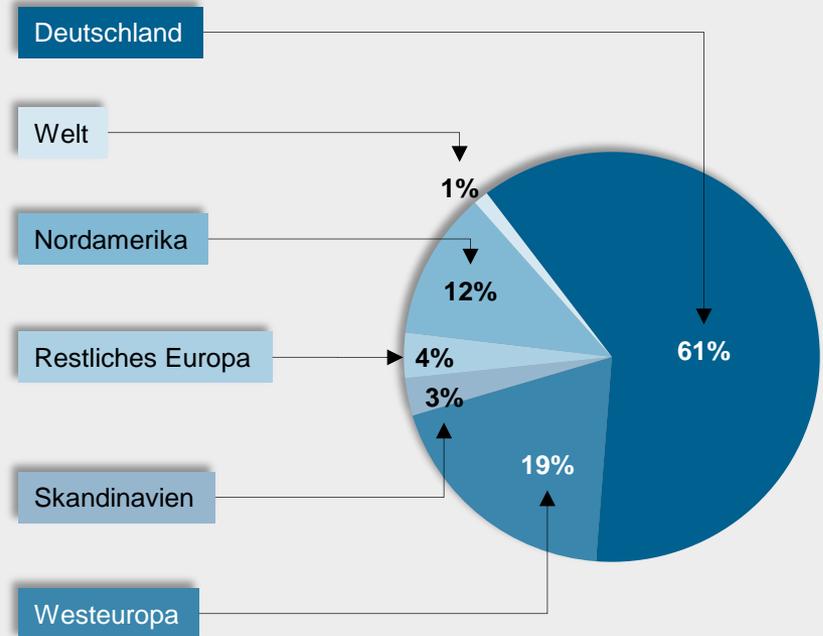
IR-Präsentation per 31.12.2017

-  Ergebnis
-  **Portfolioqualität**
-  Refinanzierung
-  Ausblick
-  Ansprechpartner
-  Startseite

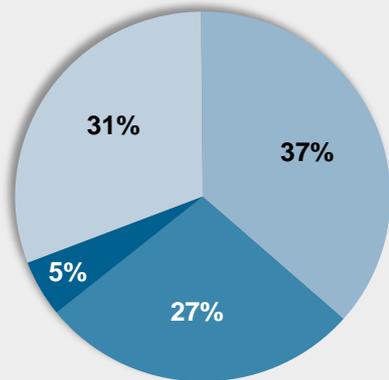
### Aufteilung nach Kundengruppen



### Regionale Aufteilung



## Gesamtkreditvolumen nach Ausfall-Rating-Klassen (RK)



**RK 0-1:** Kein Ausfallrisiko bis exzellente und nachhaltige finanzielle Stabilität; entspricht S&P Rating AAA / AA+

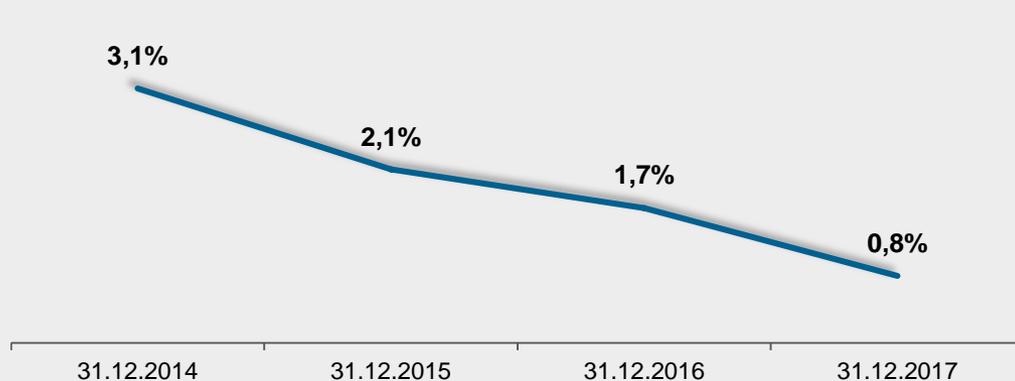
**RK 2-7:** Außergewöhnlich hohe bis hervorragende finanzielle Stabilität; entspricht S&P Rating AA bis A-

**RK 8-13:** Sehr gute bis befriedigende finanzielle Stabilität; entspricht S&P Rating BBB+ bis BB

**RK 14-24:** Ausreichend und schlechtere finanzielle Stabilität; entspricht S&P Rating schlechter BB

- Gesamtkreditvolumen von 175,8 Mrd. €
- 95% des Gesamtkreditvolumens entfallen auf exzellente bis befriedigende Bonitäten

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



- Zum 31.12.2017 ist die NPL-Quote nochmals weiter auf 0,82% gesunken.
- Auf „Loans and advances“ von 111,7 Mrd. € entfallen Non-Performing Exposures von 0,9 Mrd. €

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

## Zusammensetzung der Risikovorsorge

in Mio. €

01.01.- 31.12.2016

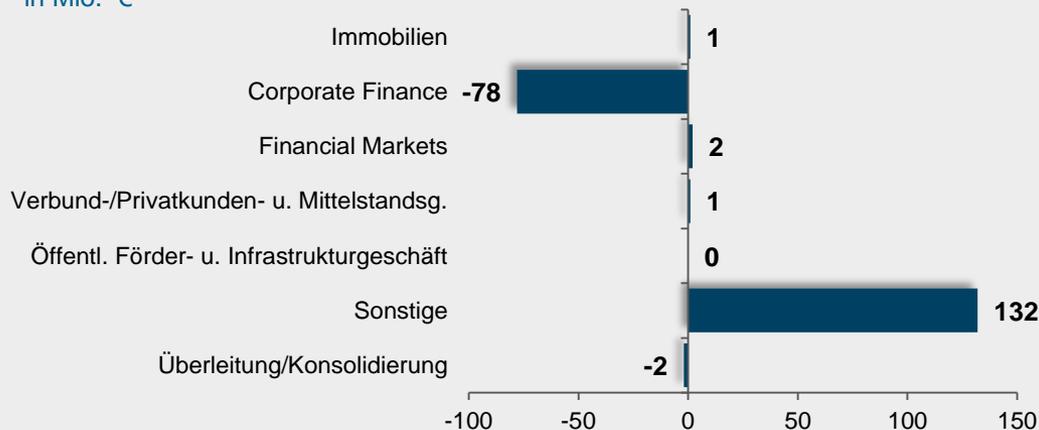
01.01.- 31.12.2017

Netto-Risikovorsorge	-154	Netto-Risikovorsorge	56
		EWB	-115
		Portfolio-Wertberichtigungen	140
		Rückstellungen	6
		Direktabschreibungen/ Eingänge auf abgeschriebene Forderungen	25

- Durch die hohe Qualität des Geschäftsportfolios und die in 2016 umfassend gebildete Vorsorge auf das Schiffsportfolio sank Risikovorsorgebedarf deutlich unter Vorjahresniveau

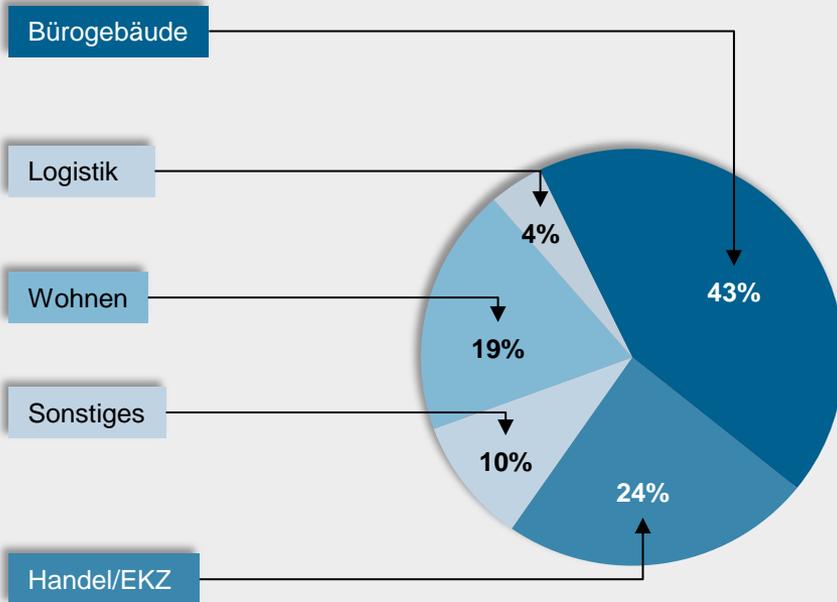
## Aufteilung nach Segmenten

in Mio. €

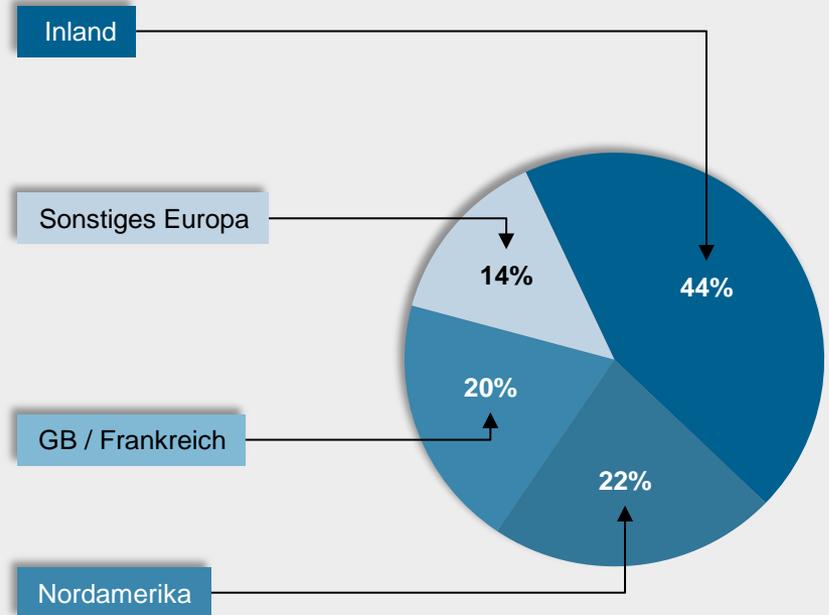


- Zuführungen zu Wertberichtigungen lediglich im Segment Corporate Finance im Wesentlichen aufgrund des Schiffsportfolios
- Im Segment „Sonstige“ Auflösung von Portfoliowertberichtigung für nicht akut ausfallgefährdete Kreditengagements

Aufteilung nach Nutzungsart



Regionale Aufteilung nach Objektstandort/Kundensitz



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



## Zwei Büroobjekte in Brüssel

Koreanische Investorengruppe

**228,6 Mio. €**

Arranger, Lender, Agent



## Büroimmobilie „Nework“ in Nanterre

GCI

**68,0 Mio. €**

Sole Lender, Hedging Provider



## Development Finanzierung in München

Art-Invest Real Estate / Accumulata Immobilien

**120,0 Mio. €**

Arranger, Sole Lender



## Büroimmobilie in Boston

Beacon Capital Partners

**83,0 Mio. \$**

Sole Lender



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

Signa

**320,0 Mio. €**

Co-Arranger



## Büroimmobilie in Stockholm

M&G Real Estate

**770,0 Mio. SEK**

Sole Lender, Hedging Provider



## Vier Einkaufszentren in Tschechien und Polen

CPI Property Group

**303,0 Mio. €**

Arranger, Lender, Agent



## Büroobjekt in Berlin

Blackstone

**278,0 Mio. €**

Arranger, Lender, Agent



- ▶ Helaba zum dritten Mal in Folge vom **Magazin „Euromoney – Real Estate“** als **beste Bank** in der **Kategorie Immobilienkreditfinanzierung** in der **Region Westeuropa** ausgezeichnet.
- ▶ Auch die länderspezifischen Abstimmungen für Deutschland und Polen konnte die Helaba für sich entscheiden.



- ▶ Helaba bei **EuropaProperty CEE Investment Awards 2017** mit dem Preis „**Bank of the Year 2017**“ ausgezeichnet

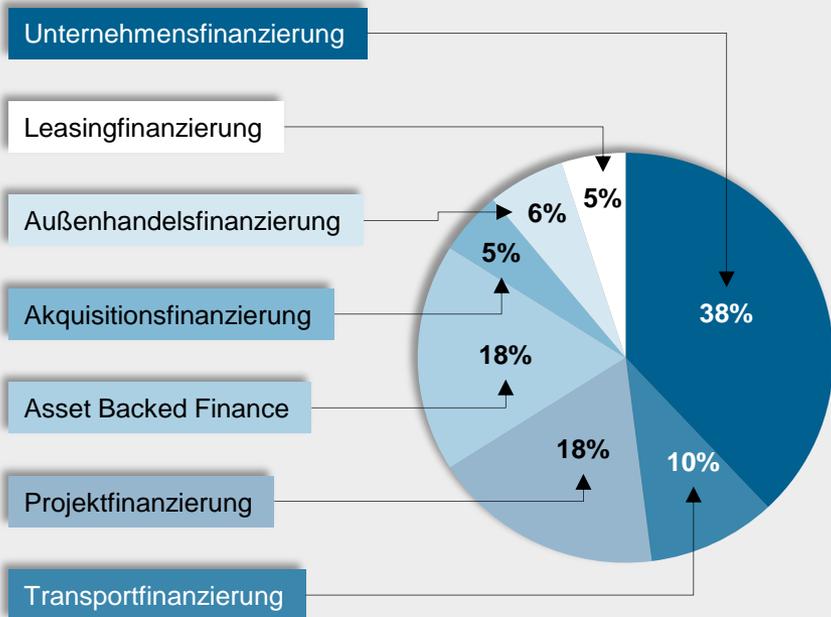


- ▶ Helaba gewinnt den **immobilienmanagerAward 2017** in der Kategorie ‚Finanzierung‘ für das Projekt ‚Junghof Plaza‘.

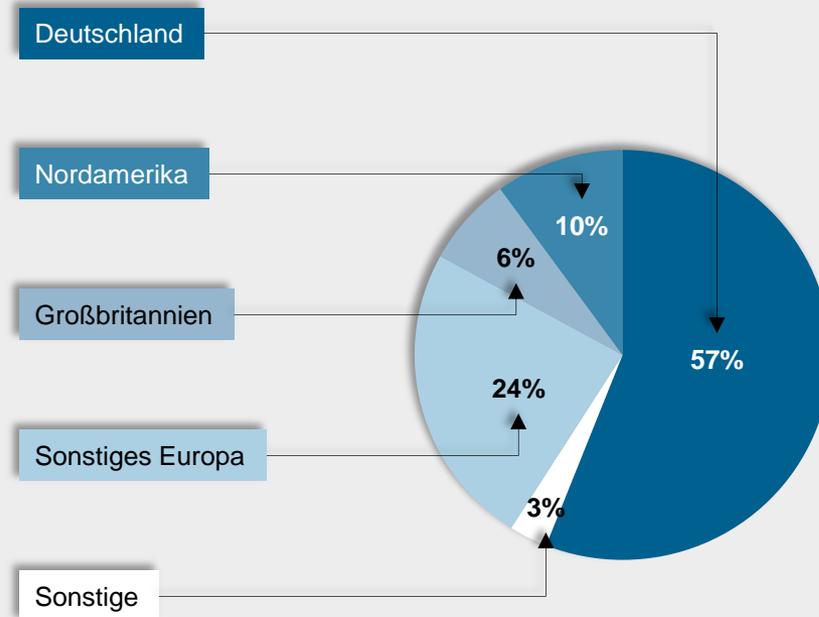


- ▶ Gewerbliche Immobilienfinanzierung der Helaba von "Real Estate Capital" gleich zwei Mal ausgezeichnet: "**Lender of the Year in Germany**" und "**Lender of the Year in Central and Eastern Europe**"

Aufteilung nach Geschäftssparten



Regionale Aufteilung



▶ Corporate Finance unterstützt Zielkunden mit maßgeschneiderten klassischen und kapitalmarktorientierten Finanzierungsstrukturen

Unternehmensfinanzierung

 EUR 180 Mio. Revolving Credit Facility Bookrunner / Mandated Lead Arranger	 EUR 100 Mio. Term Loan and Revolving Credit Facility Bookrunner / Mandated Lead Arranger / Facility Agent	 EUR 150 Mio. Revolving Credit Facility Mandated Lead Arranger	 EUR 300 Mio. Revolving Credit Facility Mandated Lead Arranger	 USD 760 Mio. / CAD 80 Mio. / EUR 940 Mio. Term Loan and Revolving Credit Facility Bookrunner / Mandated Lead Arranger	 EUR 550 Mio. Revolving Credit Facility Bookrunner / Mandated Lead Arranger	 EUR 2,75 Mrd. Revolving Credit Facility Bookrunner / Mandated Lead Arranger	 EUR 110 Mio. Revolving Credit Facility Bookrunner / Mandated Lead Arranger / Facility Agent	 EUR 450 Mio. Revolving Credit Facility Bookrunner / Mandated Lead Arranger	 EUR 1,75 Mrd. Revolving Credit Facility Bookrunner / Mandated Lead Arranger
 EUR 2,75 Mrd. / USD 1,15 Mrd. Term Loan and Revolving Credit Facility Bookrunner / Mandated Lead Arranger	 EUR 400 Mio. Revolving Credit Facility Mandated Lead Arranger	 EUR 750 Mio. Revolving Credit Facility Mandated Lead Arranger	 EUR 2,0 Mrd. Revolving Credit Facility Bookrunner / Mandated Lead Arranger	 EUR 400 Mio. Revolving Credit Facility Mandated Lead Arranger	 EUR 1,25 Mrd. Revolving Credit Facility Bookrunner / Mandated Lead Arranger	 EUR 200 Mio. Revolving Credit Facility Mandated Lead Arranger	 EUR 2,1 Mrd. / EUR 750 Mio. Term Loan and Revolving Credit Facility Bookrunner / Mandated Lead Arranger	 EUR 100 Mio. Revolving Credit Facility Mandated Lead Arranger	 EUR 2,5 Mrd. Revolving Credit Facility Bookrunner / Mandated Lead Arranger
 EUR 200 Mio. Green Revolving Credit Facility Bookrunner / Mandated Lead Arranger	 EUR 275 Mio. Term Loan and Revolving Credit Facility Mandated Lead Arranger	 EUR 190 Mio. Term Loan and Revolving Credit Facility Coordinating Mandated Lead Arranger	 EUR 750 Mio. / EUR 810 Mio. Term Loan and Revolving Credit Facility Bookrunner / Mandated Lead Arranger	 EUR 150 Mio. Revolving Credit Facility Mandated Lead Arranger	 EUR 210 Mio. Revolving Credit Facility Mandated Lead Arranger	 EUR 600 Mio. Revolving Credit Facility Bookrunner / Mandated Lead Arranger	 EUR 2,5 Mrd. Revolving Credit Facility Mandated Lead Arranger	 EUR 125 Mio. Term Loan and Revolving Credit Facility Mandated Lead Arranger	 EUR 500 Mio. Revolving Credit Facility Mandated Lead Arranger

Transportfinanzierung

 EUR 92,6 Mio. 1x B787-9 Lender	 USD 100 Mio. 4x A320NEO Arranger / Lender / Facility Agent	 USD 47,5 Mio. 2x A330-300 Lender / Account Bank / Paying Agent	 USD 35,3 Mio. 412 Güterwaggons Sole Arranger / Lender	 USD 59,9 Mio. 2x B777-300 ER Mandated Lead Arranger / Lender	 GBP 36,6 Mio. diverse Schienenfahrzeuge Lead Arranger / Lender	 USD 805 Mio. diverse Flugzeuge Original Lender
--	--	--	---	--	--	--

### Projektfinanzierung

 <b>EUR 10 Mio.</b> ÖPP-Schulprojekt Landkreis Erding Sole Arranger	 <b>EUR 75 Mio.</b> Strukturierte Unternehmensfinanzierung Mandated Lead Arranger	 <b>EUR 1,043 Mrd.</b> 369 MW Offshore Windpark Mandated Lead Arranger / Insurance Agent	 <b>EUR 626 Mio.</b> 200 MW Offshore Windpark Mandated Lead Arranger	 <b>EUR 11,4 Mio.</b> 8,25 MW Windpark Breitenbach am Herzberg Sole Lead Arranger	 <b>EUR 38,5 Mio.</b> 19,8 MW Windpark Gollenberg Sole Lead Arranger
 <b>EUR 32,1 Mio.</b> 15 MW Windpark Monschau Sole Lead Arranger	 <b>EUR 31,9 Mio.</b> 17,25 MW Windpark Stillfüßel Sole Lead Arranger	 <b>EUR 33,0 Mio.</b> Erwerb eines Gasnetzes Sole Lead Arranger / Sole Underwriter	 <b>EUR 41,5 Mio.</b> Investitionen in das Abwasseretz der Stadt Viersen Sole Lead Arranger / Sole Underwriter	 undisclosed Kauf zweier Müllverbrennungsanlagen Mandated Lead Arranger / Agent	 <b>EUR 396 Mio.</b> Müllverbrennungsanlage in Dublin Lead Arranger
 <b>USD129.4 Mio.</b> LC Facilities for Windpark Sole LC Provider	 <b>USD 29.3 Mio.</b> Portfolio of Solar PV Facilities Sole Arranger and LC Provider	 <b>USD 700 Mio.</b> Combined Cycle Gas fired Power Plant in PA, USA Joint Lead Arranger	 <b>USD 108 Mio.</b> Peaking Gas Power Plant in CO, USA Lead Arranger / LC Issuer and Lender		

### Akquisitionsfinanzierung

 undisclosed DKV Mobility Services Group Mandated Lead Arranger	 <b>USD 6,325 Mrd.</b> Nucleic Acid Testing von Hologic Inc. Mandated Lead Arranger	 undisclosed Lampenwelt GmbH Underwriter / Bookrunner / Mandated Lead Arranger / Agent
 <b>USD 5,5 Mrd.</b> Capsugel S.A. Bookrunner / Mandated Lead Arranger	 <b>EUR 175 Mio.</b> Orion Engineered Carbons S.A. Mandated Lead Arranger	 undisclosed PAS Management Holding GmbH Bookrunner / Mandated Lead Arranger / Agent
 <b>EUR 477 Mio.</b> Magnesita Refratários S.A. Bookrunner / Mandated Lead Arranger	 <b>EUR 2,35 Mrd.</b> STADA Arzneimittel AG Mandated Lead Arranger	 undisclosed van Eupen Holding GmbH Bookrunner / Mandated Lead Arranger / Agent

### Investitions- und Leasingfinanzierung

 <b>EUR 160 Mio.</b> Schienenfahrzeuge S-Bahn Nürnberg Co-Arranger	 undisclosed 21 Elektrotriebfahrzeuge E-Netz Saar Sole Lender	 <b>EUR 50 Mio.</b> Neubau Logistikzentrum Koblenz Co-Arranger	 <b>EUR 50 Mio.</b> Konsortialdarlehen Bookrunner / Mandated Lead Arranger / Agent
---	--	---	---

### Außenhandelsfinanzierung

 undisclosed ECA-covered Loan LNG Terminal Vysotsk Sole Lender	 <b>USD 130 Mio.</b> Payment Guarantee Sole Garantör	 <b>USD 33 Mio.</b> Performance Guarantee Sole Garantör
---	---	--

# HELABA REFINANZIERUNG

IR-Präsentation per 31.12.2017

-  Ergebnis
-  Portfolioqualität
-  **Refinanzierung**
-  Ausblick
-  Ansprechpartner
-  Startseite

## MOODY'S

	Rating
Outlook	Negative
Issuer Rating	A1
Counterparty Risk Assessment	Aa3(cr)
Long-term Deposit Rating	Aa3
Public-Sector Covered Bonds	Aaa
Short-term Deposit Rating <sup>2</sup>	P-1
Senior senior unsecured bank debt <sup>3</sup>	Aa3
Senior Unsecured <sup>4</sup>	A1
Subordinate Rating <sup>5</sup>	Baa2
Baseline Credit Assessment	baa2

## FitchRatings

	Rating
Outlook	Stable
Long-term Issuer Default Rating <sup>1</sup>	A+
Public Sector Pfandbriefe	AAA
Mortgage Pfandbriefe	AAA
Short-term Issuer Default Rating <sup>1, 2</sup>	F1+
Derivative Counterparty Rating <sup>1</sup>	AA-(dcr)
Long-term Deposit Rating <sup>1,3</sup>	AA-
Senior Unsecured <sup>1,4</sup>	A+
Subordinated debt <sup>1,5</sup>	A
Viability-Rating <sup>1</sup>	a+

## S&P Global <sup>1</sup>

	Rating
Outlook	Stable
Long-term Issuer Credit Rating	A
Short-term Issuer Credit Rating <sup>2</sup>	A-1
Long-term Senior Unsecured <sup>3</sup>	A
Long-term Senior Subordinated <sup>4</sup>	A-
Standalone Credit Profile	a

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

Long-term Rating

Moody's      Fitch Ratings      S&P Global

Aaa                      AAA                      AA-

Quellen: Standard & Poor's, Moody's Investors Service, Fitch Ratings

1) Gemeinsames Verbundrating der Sparkassen-Finanzgruppe

Hessen-Thüringen

2) Entspricht kurzfristigen Verbindlichkeiten

3) Entspricht im Grundsatz langfristigen erstrangig unbesicherten

Verbindlichkeiten gem. §46f (5 u.7) KWG („mit Besserstellung“)

4) Entspricht im Grundsatz langfristigen erstrangig unbesicherten

Verbindlichkeiten gem. §46f (6) KWG („ohne Besserstellung“)

5) Entspricht nachrangigen Verbindlichkeiten

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

## Refinanzierungsstrategie

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

## Refinanzierungsprogramme

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

## Breiter Liquiditätszugang

### Helaba

- ▶ 34 Mrd. € Deckungswerte für Pfandbriefe
- ▶ 32 Mrd. € notenbankfähige Wertpapiere
- ▶ 18 Mrd. € Retaileinlagen im Konzern

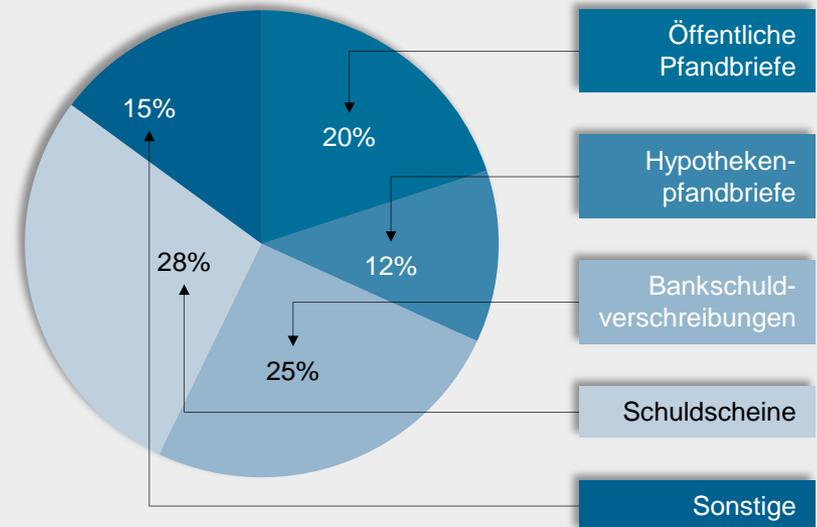
### 🏦 Finanzgruppe Hessen-Thüringen

- ▶ 94 Mrd. € Einlagen in der 🏦 Finanzgruppe Hessen-Thüringen  
(Verbundabschluss Stand: 31.12.2016)

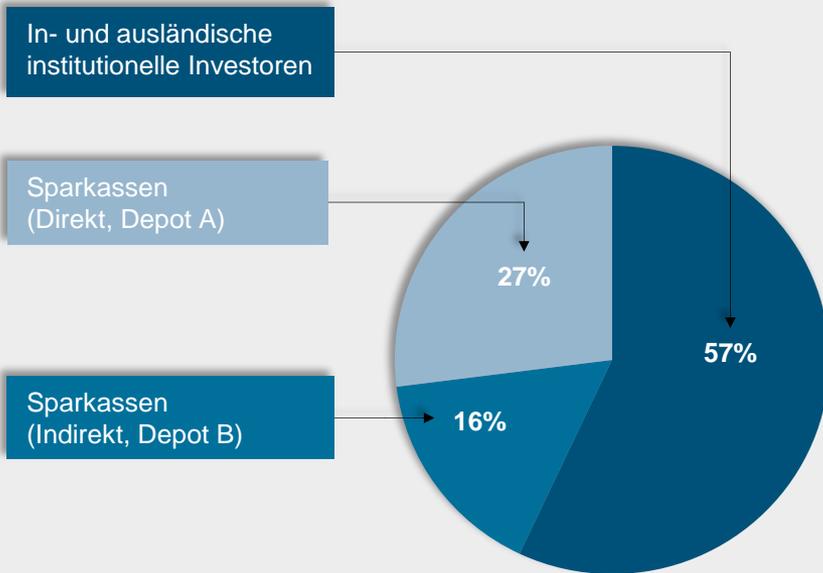
## Umlauf mittel- und langfristige Refinanzierung ( ≥ 1 Jahr): 82,7 Mrd. €

Jahresvergleich	2017	2016	2015
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Pfandbriefe	26.334	27.477	29.406
davon Öffentliche	16.482	17.605	20.642
davon Hypotheken	9.852	9.872	8.764
Bankschuldverschreibungen	20.906	20.113	17.087
Schuldscheine	23.197	21.050	21.417
Sonstige*	12.283	12.852	13.700
<b>Summe</b>	<b>82.720</b>	<b>81.492</b>	<b>81.610</b>

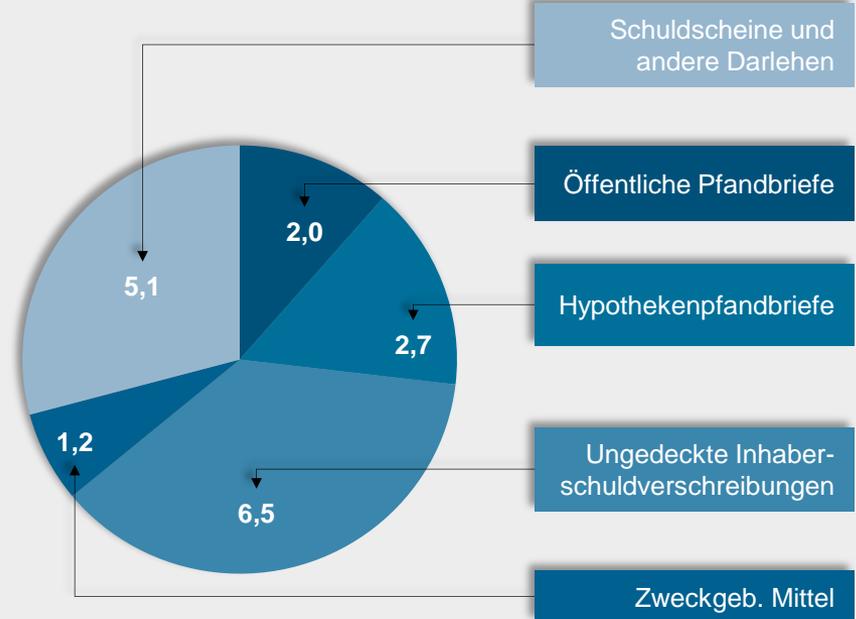
\* Nachrangige Anleihen/Genussscheine/Stille Einlagen/Zweckgebundene Mittel



## Aufteilung nach Investoren



## Aufteilung nach Produkten (in Mrd. €)



Mittel-/langfristiges Refinanzierungsvolumen für 2017: **17,5 Mrd. €**. Helaba nutzt freundliches Marktumfeld und kann das geplante Refinanzierungsvolumen für 2017 übertreffen

- ▶ Erfolgreiche Benchmark-Emissionen im Pfandbriefsegment sprechen vorrangig den institutionellen Markt an
- ▶ Anteil der institutionellen Anleger (In- und Ausland) beinhaltet die Ziehungen von 1,5 Mrd.€ unter dem TLTRO II

# AUSBLICK

IR-Präsentation per 31.12.2017

-  Ergebnis
-  Portfolioqualität
-  Refinanzierung
-  **Ausblick**
-  Ansprechpartner
-  Startseite

# Strategische Agenda der Helaba

fokussiertes Wachstum, dauerhafte Leistungsfähigkeit und verantwortungsvolles Handeln

Schärfung  
Geschäftsmodell



Moderne Infrastruktur  
und Digitalisierung



Verantwortung und  
Werte



# Helaba



Immobilien  
Corporates & Markets  
Retail & Asset Management  
Fördergeschäft

**Geschäftsbank**

**Sparkassenzentralbank**

**Förderbank**

Frankfurter Sparkasse 1822

LBS

Frankfurter Bankgesellschaft  
PRIVATBANK | Zürich | Frankfurt

Helaba Invest

GWH

OFB  
Projektentwicklung

WI Bank  
Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen

## Geschäftsmodell bestätigt

- Helaba steht ihren Kunden weiterhin als **Geschäftsbank**, **Sparkassenzentralbank** und als **Förderbank zur Verfügung**

## Wachstumsinitiativen

- Umsetzen und Weiterverfolgung von Wachstumsinitiativen

## Neuer Segmentzuschnitt

- Organisatorische Veränderungen führen ab 2018 zu **neuem Segmentzuschnitt**, der auch Finanzberichterstattung prägt

## Adjustierung des Geschäftsportfolios und Wachstumsinitiativen



### ▶ Immobiliengeschäft

- Ausbau Syndizierungsgeschäft und neue Produkte mit Tochtergesellschaften

### ▶ Corporate Finance

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

### ▶ Verbundgeschäft

- Stärkung des gemeinsamen Kreditgeschäfts mit Sparkassen, Neuaufstellung Außenhandelsfinanzierung

### ▶ Kapitalmarktgeschäft

- Neuausrichtung Kapitalmarktgeschäft 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
  - 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.**

# ANSPRECHPARTNER

IR-Präsentation per 31.12.2017



Ergebnis



Portfolioqualität



Refinanzierung



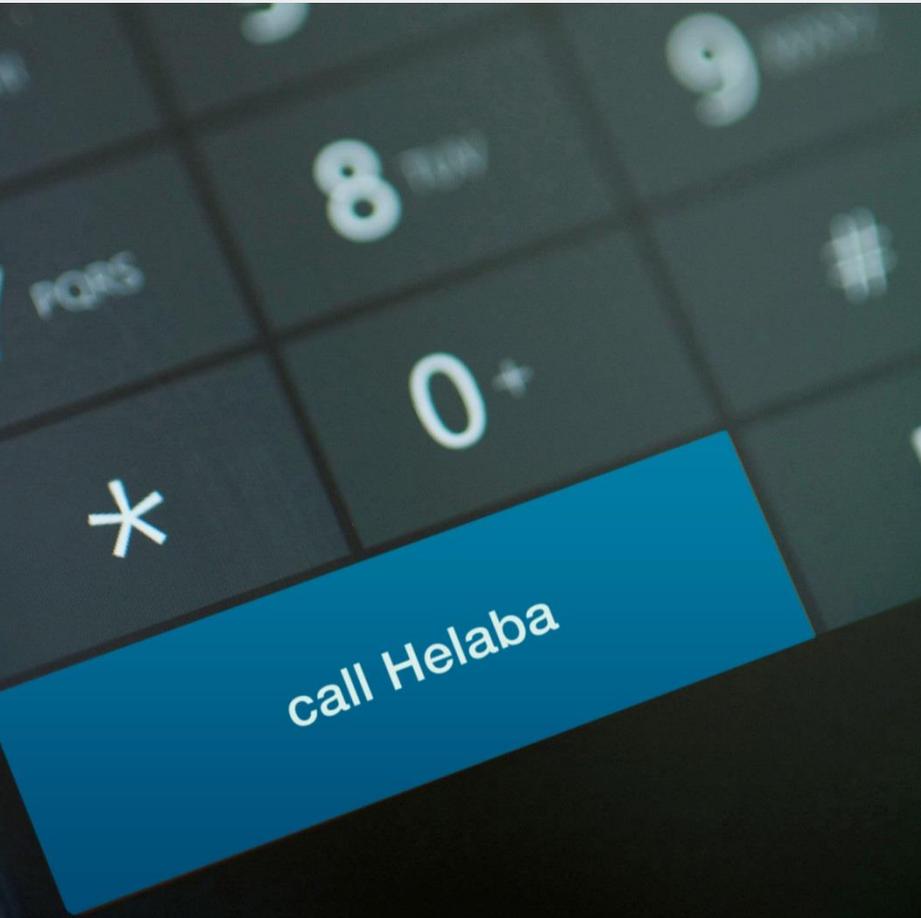
Ausblick



**Ansprechpartner**



Startseite



## Mona Horchler

Konzernstrategie – Investor Relations  
Tel (+49) 69/91 32 - 49 35  
mona.horchler@helaba.de



## Nicole Heenen

Konzernstrategie – Investor Relations  
Tel (+49) 69/91 32 - 39 82  
nicole.heenen@helaba.de



## Nadia Landmann

Debt Investor Relations  
Tel (+49) 69/91 32 – 23 61  
nadia.landmann@helaba.de



Landesbank Hessen-Thüringen  
Neue Mainzer Straße 52-58  
60311 Frankfurt am Main

# ANHANG

## IR-Präsentation per 31.12.2017

-  Ergebnis
-  Portfolioqualität
-  Refinanzierung
-  Ausblick
-  Ansprechpartner

 Startseite

Bilanzentwicklung Helaba Konzern (IFRS)	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	0,0
<b>Summe Aktiva</b>	<b>158,3</b>	<b>165,2</b>	<b>-6,9</b>	<b>-4,2</b>
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
<b>Summe Passiva</b>	<b>158,3</b>	<b>165,2</b>	<b>-6,9</b>	<b>-4,2</b>

Ertragslage Helaba Konzern (IFRS)	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
<b>Konzernergebnis vor Steuern</b>	<b>447</b>	<b>549</b>	-102	-18,6
Ertragsteuern	-191	-209	18	8,6
<b>Konzernergebnis</b>	<b>256</b>	<b>340</b>	-84	-24,7

- Die Ausarbeitung wurde von Helaba Landesbank Hessen-Thüringen ausschließlich zu Informationszwecken erstellt und verwendet indikative, nicht bindende Marktdaten und Preise.
- Die Ausarbeitung stellt kein Angebot zum Erwerb von Wertpapieren oder sonstigen Instrumenten dar. Sie beinhaltet keine Anlageberatung und ersetzt nicht eine eigene Analyse. Vertretene Ansichten sind solche des Publikationsdatums und können sich ohne weiteren Hinweis ändern. Jedwede Transaktion erfolgt ausschließlich auf Risiko des Anwenders!
- Die Ausarbeitung beruht auf Informationen und Prozessen, die wir für zutreffend und adäquat halten. Gleichwohl übernehmen wir für die Vollständigkeit und Richtigkeit von enthaltenen Informationen, Resultaten und Meinungen keine Haftung. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen stellen keinen verlässlichen Indikator für die künftige Wertentwicklung dar.
- Hochverzinsliche Strukturen und Derivate wie Zinsswaps, Optionen, Termingeschäfte beinhalten substantielle wirtschaftliche Risiken und sind nicht für alle Investoren und Emittenten/Kreditnehmer geeignet.
- Helaba und Personen, die an der Erstellung der Publikation mitwirkten, können in den angesprochenen Wertpapieren/Derivaten oder in solchen, die einen Bezug zu diesen aufweisen, einen regelmäßigen Handel mit Positionsnahmen betreiben.
- Keine vom Anwender auf der Basis der Ausarbeitung umgesetzte Strategie ist risikofrei; unerwartete Zins- und/oder Preisschwankungen können - abhängig vom Zeitpunkt und Ausmaß - zu erheblichen wirtschaftlichen Nachteilen für den Anwender führen. Auftretende Wechselkursschwankungen können sich im Zeitverlauf positiv, bzw. negativ auf die zu erwartende Rendite auswirken
- Diese Hinweise können - aufgrund der persönlichen Verhältnisse des jeweiligen Kunden - die steuerliche Beratung im Einzelfall nicht ersetzen. Potenziellen Käufern des Finanzinstruments wird empfohlen, wegen der steuerlichen Folgen des Kaufs, des Haltens sowie der Veräußerung des Finanzinstruments ihre rechtlichen und steuerlichen Berater zu konsultieren. Die steuerliche Behandlung kann zukünftigen Änderungen unterworfen sein.
- Helaba übernimmt keinerlei Beratungstätigkeit in Bezug auf steuerliche, bilanzielle und/oder rechtliche Fragestellungen. Derartige Fragen sind vom Anwender mit unabhängigen Beratern vor Abschluss von Transaktionen zu klären.
- Jede Form der Verbreitung bedarf unserer ausdrücklichen vorherigen schriftlichen Genehmigung.