



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 30. September 2018	
Bilanzsumme	€ 172 Mrd.
CET1 Quote "phased-in"	15,3%
CET1 Quote "fully loaded"	15,3%
Gesamtkennziffer	21,3%
Risikoaktiva	€ 52,4 Mrd.
Ergebnis vor Steuern	€ 364 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 <sup>1</sup>	

**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

<sup>1</sup> 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 <sup>1</sup>	S & P <sup>1</sup>
<b>Ausblick</b>	stabil	stabil	positiv
<b>Issuer rating</b>	Aa3	A+	A
<b>Short-term rating</b>	P-1	F1+	A-1
<b>Öffentl. Pfandbriefe</b>	Aaa	AAA	-
<b>Hypothekentpfandbriefe</b>	-	AAA	-
<b>Long -Term Deposit Rating/ Long-Term Senior Unsecured<sup>2</sup></b>	Aa3	AA-	A
<b>Long-Term Junior Senior Unsecured<sup>3</sup></b>	A2	A+	A-

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

## Sicherungseinrichtungen

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

**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"> <li>• Einheitliche Risikostrategie</li> <li>• Konsolidierte Abschlüsse seit 2003</li> <li>• Verbundrating von Fitch Ratings (A+ und a+) und Standard &amp; Poor's (A)</li> <li>• Gesamtabdeckung des Marktes (Retail- und Wholesalegeschäft) sowie eine klar abgestimmte Kundenzuständigkeit und Produktpalette</li> <li>• Regionaler Reservefonds zusätzlich zu bestehenden bundesweiten Einrichtungen in Höhe von rund € 518 Mio.</li> </ul>
Kennzahlen 2017
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Bilanzsumme € 252 Mrd.</li> <li>• Ergebnis vor Steuern € 1.441 Mio.</li> <li>• 24.700 Mitarbeiter</li> <li>• 1.543 Standorte</li> </ul>

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



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

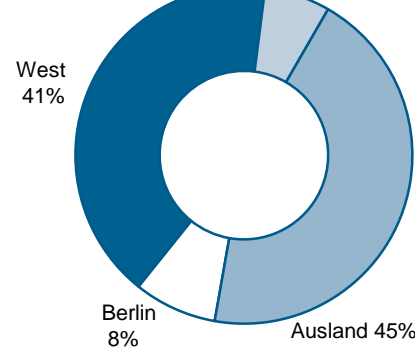
- EUR 35 Mrd. Euro Medium Term Note Programm
- Inlandsemissionen (Basisprospekt)
- EUR 10 Mrd. Euro-CP/CD Programm
- EUR 6 Mrd. NEU CP (ehem. French CD Programm)
- USD 5 Mrd. USCP Programm

## Mittel- und langfristige Refinanzierung der Landesbank Hessen-Thüringen

Produkte	Jahres-Ultimo 2016 Mio. €	Jahres-Ultimo 2017 Mio. €	30. Sept. 2018 Mio. €
1. Gedeckte Emissionen*	27.476,7	26.334,0	27.407,0
1.1. Hypothekendarlehen	8.182,7	8.158,0	10.829,8
1.2. Hypotheken Namensdarlehen	1.688,8	1.693,8	1.401,7
1.3. Öffentliche Darlehen	12.219,8	11.365,7	10.491,3
1.4. Öffentliche Namensdarlehen	5.385,4	5.116,5	4.684,2
2. Darlehen / SSD	21.050,3	23.197,2	24.504,9
3. Zweckgebundene Mittel	8.894,2	8.772,7	8.096,0
4. Ungedeckte Emissionen	20.113,3	20.906,0	22.520,2
5. Sonstige**	3.957,3	3.510,3	3.224,8
<b>Gesamtsumme</b>	<b>81.491,8</b>	<b>82.720,2</b>	<b>85.752,9</b>

\* Ausstehender Bestand entsprechend Endfälligkeitsdatum  
 \*\* Nachrangige Anleihen / Genusscheine / stille Einlagen

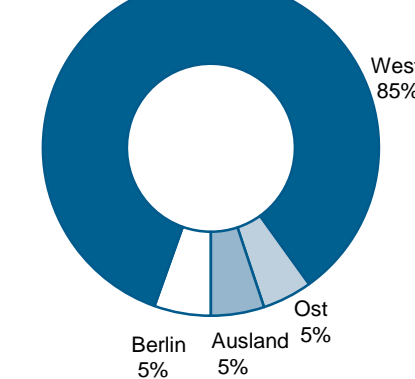
## Hypotheken-Deckungsmasse\* per 30.09.2018



Aufteilung nach Nutzungsart:  
 gewerblich 78,4%; wohnwirtschaftlich 21,6%

\* Weitere Deckung nach §§ 4 und 19 PfandBG: € 1.308 Mio.

## Kommunale Deckungsmasse\* per 30.09.2018



\* Weitere Deckung nach § 20(2) PfandBG: € 194 Mio.

	Mio. €	%
<b>Deutschland</b>	<b>7.794</b>	<b>55,6</b>
Berlin	1.121	8,0
<b>West</b>	<b>5.787</b>	<b>41,2</b>
Hessen	1.970	14,0
Nordrhein-Westfalen	1.571	11,2
Bayern	791	5,6
Baden-Württemberg	445	3,2
Rheinland-Pfalz	362	2,6
Hamburg	267	1,9
Niedersachsen	264	1,9
Schleswig-Holstein	95	0,7
Saarland	17	0,1
Bremen	5	0,0
<b>Ost</b>	<b>886</b>	<b>6,4</b>
Mecklenburg-Vorpommern	241	1,7
Thüringen	233	1,7
Sachsen	170	1,2
Sachsen-Anhalt	135	1,0
Brandenburg	107	0,8
<b>Ausland</b>	<b>6.235</b>	<b>44,4</b>
USA	2.207	15,7
Frankreich	1.294	9,2
Polen	953	6,8
Großbritannien	685	4,9
BeNeLux	482	3,4
Skandinavien	284	2,0
Tschechische Republik	223	1,6
Österreich	107	0,8
<b>Summe</b>	<b>14.030</b>	<b>100</b>

	Mio. €	%
<b>Deutschland</b>	<b>19.030</b>	<b>94,9</b>
Berlin	1.092	5,4
<b>West</b>	<b>16.975</b>	<b>84,6</b>
Hessen	8.459	42,2
Nordrhein-Westfalen	5.631	28,1
Niedersachsen	675	3,4
Rheinland-Pfalz	566	2,8
Hamburg	495	2,5
Sonstige	1.149	5,7
<b>Ost</b>	<b>963</b>	<b>4,8</b>
Thüringen	518	2,6
Sachsen	192	1,0
Mecklenburg-Vorpommern	168	0,8
Sonstige	85	0,4
<b>Ausland</b>	<b>1.027</b>	<b>5,1</b>
Frankreich	502	2,5
Großbritannien	280	1,4
Spanien	151	0,8
Schweiz	88	0,4
Luxemburg	4	0,0
Österreich	2	0,0
<b>Summe</b>	<b>20.057</b>	<b>100</b>

## Weitere Informationen:

- Allgemeine Informationen: [www.helaba.de](http://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](mailto:Nadia.Landmann@helaba.de); Tel. +49 69 / 91 32 - 18 69

