

Full information on the Issuer and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms, the relevant Terms and Conditions of the Notes and the Prospectus dated 12 May 2011, including any supplements thereto, if any (the "Prospectus").

Vollständige Informationen über die Emittentin und das Angebot der Schuldverschreibungen sind ausschließlich auf der Grundlage der Endgültigen Bedingungen, der Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen, zusammen mit dem Prospekt vom 12. Mai 2011 und etwaiger Nachträge dazu, falls vorhanden, (der "Prospekt") erhältlich.

Final Terms
Endgültige Bedingungen

28 September 2011
28. September 2011

Euro 115,000,000 Floating Rate Public Sector Pfandbriefe due 30 September 2013
issued pursuant to the
*Euro 115,000,000 variabel verzinsliche Öffentliche Pfandbriefe fällig 30. September 2013
begeben aufgrund des*

EUR 35,000,000,000
Debt Issuance Programme

Dated 12 May 2011
Datiert 12. Mai 2011

ISSUER:
EMITTENTIN: LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE ("Helaba")

Nominal Value: Euro 115,000,000
Nominalwert: Euro 115.000.000

Issue Price: 100.000 per cent.
Ausgabepreis: 100,000%

Issue Date: 30 September 2011
Valutierungstag: 30. September 2011

Series No.: H235
Serien-Nr.: H235

Net proceeds: Euro 114,908,000.00
Nettoerlös: Euro 114,908.000,00

I. TERMS AND CONDITIONS

I. EMISSIONSBEDINGUNGEN

These Final Terms are dated 28 September 2011 and contain the final terms of an issue of Notes under the EUR 35,000,000,000 Debt Issuance Programme dated 12 May 2011 of Helaba (the "**Programme**").

*Diese Endgültigen Bedingungen vom 28. September 2011 enthalten die endgültigen Bedingungen einer Emission von Schuldverschreibungen unter dem EUR 35,000,000,000 Debt Issuance Programm datiert 12. Mai 2011 von Helaba (das "**Programm**").*

The Final Terms are to be read in conjunction with the Terms and Conditions of the Notes (the "**Terms and Conditions**") set forth in the current version of the Prospectus dated 12 May 2011, as supplemented by a supplement dated 26 July 2011 pertaining to the Programme. Capitalised terms not otherwise defined herein shall have the meanings specified in the Terms and Conditions.

*Die Endgültigen Bedingungen sind in Verbindung mit den Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen (die "**Emissionsbedingungen**") zu lesen, die in der jeweils geltenden Fassung des Prospekts vom 12. Mai 2011 wie durch einen Nachtrag vom 26. Juli 2011 ergänzt über das Programm enthalten sind. Begriffe, die in den Emissionsbedingungen definiert sind, haben, falls die Endgültigen Bedingungen nicht etwas anderes bestimmen, die gleiche Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden.*

All references in this part of these Final Terms to numbered Articles and sections are to Articles and sections of the Terms and Conditions.

Bezugnahmen in diesem Teil der Endgültigen Bedingungen auf Paragraphen und Absätze beziehen sich auf die Paragraphen und Absätze der Emissionsbedingungen.

All provisions in the Terms and Conditions corresponding to items in these Final Terms which are either not selected or completed or which are deleted shall be deemed to be deleted from the terms and conditions applicable to the Notes.

*Sämtliche Bestimmungen der Emissionsbedingungen, die sich auf Variablen dieser Endgültigen Bedingungen beziehen und die weder angekreuzt noch ausgefüllt werden oder die gestrichen werden, gelten als in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Emissionsbedingungen (die "**Bedingungen**") gestrichen.*

Forms of Conditions

Form der Bedingungen

- Long-Form
Nicht-konsolidierte Bedingungen
- Integrated
Konsolidierte Bedingungen

Language of Conditions

Sprache der Bedingungen

- German only
ausschließlich Deutsch
- German and English (German prevailing)
Deutsch und Englisch (deutscher Text maßgeblich)

CURRENCY, DENOMINATION, FORM, CERTAIN DEFINITIONS (§ 1)

WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, DEFINITIONEN (§ 1)

Currency and Denomination
Währung und Stückelung

Specified Currency <i>Festgelegte Währung</i>	Euro ("EUR") <i>Euro ("EUR")</i>
Aggregate Principal Amount <i>Gesamtnennbetrag</i>	EUR 115,000,000 <i>EUR 115.000.000</i>
Specified Denomination(s) <i>Festgelegte Stückelung/Stückelungen</i>	EUR 100,000 <i>EUR 100.000</i>
Number of Notes to be issued in each Specified Denomination <i>Anzahl der in jeder festgelegten Stückelung auszugebenden Schuldverschreibungen</i>	1,150 <i>1.150</i>

Bearer Notes/Bearer Pfandbriefe
Inhaberschuldverschreibungen/Inhaberpfandbriefe

- Bearer Notes
Inhaberschuldverschreibungen
- Bearer Pfandbriefe
Inhaberpfandbriefe
 - Public Sector Pfandbriefe
Öffentliche Pfandbriefe
 - Mortgage Pfandbriefe
Hypothekendarlehenpfandbriefe
- TEFRA C**
TEFRA C
- Permanent Global Note
Dauerglobalurkunde
- Temporary Global Note exchangeable for:
Vorläufige Globalurkunde austauschbar gegen:
 - Definitive Notes
Einzelurkunden
 - Definitive Notes and Collective Global Notes
Einzelurkunden und Sammelglobalurkunden
- TEFRA D**
TEFRA D

Temporary Global Note exchangeable for:
Vorläufige Globalurkunde austauschbar gegen:
 - Permanent Global Note
Dauerglobalurkunde

- Definitive Notes
Einzelurkunden
- Definitive Notes and Collective Global Notes
Einzelurkunden und Sammelglobalurkunden
- Neither TEFRA D nor TEFRA C**
Weder TEFRA D noch TEFRA C
- Permanent Global Note
Dauerglobalurkunde
- Temporary Global Note exchangeable for:
Vorläufige Globalurkunde austauschbar gegen:
 - Definitive Notes
Einzelurkunden
 - Definitive Notes and Collective Global Notes
Einzelurkunden und Sammelglobalurkunden

New Global Note:
New Global Note:

Yes
Ja

- Intended to be held in a manner which would allow ECB eligibility (in new global note form (NGN))

Note that if this item is applicable it simply means that the Notes are intended upon issue to be deposited with one of the international central securities depositaries (ICSDs) as common safekeeper and does not necessarily mean that the Notes will be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra-day credit operations by the Eurosystem either upon issue or at any or all times during their life. Such recognition will depend upon satisfaction of the Eurosystem eligibility criteria (ECB eligibility)

Verwahrung in einer Weise, die EZB-Fähigkeit bewirkt (in Form der neuen Globalurkunde (NGN))

Im Fall der Anwendbarkeit dieses Punktes ist damit beabsichtigt, die Schuldverschreibungen zum Zeitpunkt ihrer Emission bei einer der internationalen zentralen Verwahrstellen (ICSDs) als gemeinsame Sicherheitsverwahrstelle einzureichen. Das bedeutet nicht notwendigerweise, dass die Schuldverschreibungen zum Zeitpunkt ihrer Emission oder zu einem anderen Zeitpunkt während ihrer Laufzeit als geeignete Sicherheit im Sinne der Geldpolitik des Eurosystems und für Zwecke der untertägigen Kreditfähigkeit durch das Eurosystem anerkannt werden. Eine solche Anerkennung hängt von der Erfüllung der Kriterien der Eignung des Eurosystems ab (EZB-Fähigkeit).

Definitive Notes
Einzelurkunden

No
Nein

- Coupons
Zinsscheine
- Talons
Talons
- Receipts
Rückzahlungsscheine

Certain Definitions

Definitionen

Clearing System

- Clearstream Banking AG, Frankfurt
Börsenplatz 7-11
D-60313 Frankfurt am Main
- Euroclear Bank SA/NV
1 Boulevard du Roi Albert II
B-1210 Brussels
- Clearstream Banking, société anonyme,
Luxembourg
42 Avenue JF Kennedy
L-1855 Luxembourg
- SIX SIS AG
Baslerstrasse 100
4600 Olten
Switzerland
- Other (specify)
Sonstige (angeben)

Relevant Financial Centres

Relevante Finanzzentren

TARGET

TARGET

Calculation Agent

Berechnungsstelle

Yes

Ja

- Fiscal Agent
Emissionsstelle
- Other (specify)
Sonstige (angeben)

STATUS (§ 2)

STATUS (§ 2)

- Unsubordinated
Nicht-nachrangig
- Subordinated
Nachrangig

INTEREST (§ 3)

ZINSEN (§ 3)

Interest basis:

Zinsmodalität:

Floating rate, see below
Variabel verzinslich,
siehe nachfolgend

- Fixed Rate Notes**
Festverzinsliche Schuldverschreibungen

Rate of Interest and Interest Payment Dates

Zinssatz und Zinszahlungstage

Rate of Interest

Zinssatz

Periods

Perioden

Interest Commencement Date

Verzinsungsbeginn

Fixed Interest Date(s)

Festzinstermine

First Interest Payment Date

Erster Zinszahlungstag

Initial Broken Amount(s) (per denomination)

Anfängliche(r) Bruchteilzinsbetrag (-beträge) (für jeden Nennbetrag)

Fixed Interest Date preceding the Maturity Date

Festzinstermine, die dem Fälligkeitstag vorangehen

Final Broken Amount(s) (per denomination)

Abschließende(r) Bruchteilzinsbetrag (-beträge) (für jeden Nennbetrag)

Determination Date(s)

Feststellungstermine

- Floating Rate Notes**
Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen

Interest Payment Dates

Zinszahlungstage

Interest Commencement Date

Verzinsungsbeginn

30 September 2011

30. September 2011

Specified Interest Payment Dates

Festgelegte Zinszahlungstage

30 March, 30 June, 30

September and 30

December in each year

30. März, 30. Juni, 30.

September und 30.

Dezember in jedem Jahr

Specified Interest Period(s)

Festgelegte Zinsperiode(n)

Rate of Interest

Zinssatz

Floating Rate Notes other than Constant Maturity Swap
Floating Rate Notes
Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen, die nicht Constant Maturity Swap variabel verzinsliche Schuldverschreibungen sind.

Screen Rate Determination
Bildschirmfeststellung

EURIBOR[®] (Brussels time/TARGET Business Day/Interbank market in the Euro-zone)
EURIBOR[®] (Brüsseler Ortszeit/TARGET-Geschäftstag/Interbanken-Markt in der Euro-Zone)

3-months-EUR-
EURIBOR

*3-Monats-EUR-
EURIBOR*

Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)[®] means the rate for deposits in Euros for a specified period

Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR[®]) bedeutet den Satz für Einlagen in Euros für eine bestimmte Laufzeit.

Screen page
Bildschirmseite

Reuters page
EURIBOR01

*Reuters page
EURIBOR01*

LIBOR (London time/London Business Day/City of London/London Office/London Interbank market)
LIBOR (Londoner Ortszeit/Londoner Geschäftstag/City of London/Londoner Geschäftsstelle/Londoner Interbanken-Markt)

[London Interbank Offered Rate (LIBOR) means the rate for deposits in various currencies for a specified period]

[London Interbank Offered Rate (LIBOR) bedeutet den Satz für Einlagen in verschiedenen Währungen für eine bestimmte Laufzeit.]

Screen page
Bildschirmseite

- Other (specify)
Sonstige (angeben)

Screen page
Bildschirmseite

- Constant Maturity Swap Floating Rate Notes**
Constant Maturity Swap variabel verzinsliche Schuldverschreibungen

Number of years
Anzahl von Jahren

Factor
Faktor

Additional provisions
Weitere Bestimmungen

Margin
Marge

0.15 per cent. per
annum
0,15 % per annum

- plus
plus

- minus
minus

Interest Determination Date
Zinsfestlegungstag

- Second TARGET Business Day prior to commencement of Interest Period
Zweiter TARGET Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Zinsperiode

- Other (specify)
Sonstige (angeben)

Reference Banks (if other than as specified in § 3(2)) (specify)
Referenzbanken (sofern abweichend von § 3 Absatz 2) (angeben)

- ISDA-Determination
ISDA Feststellung

- Other Method of Determination (insert details (including Margin, Interest Determination Date, Reference Banks, fall-back provisions))
Andere Methoden der Bestimmung (Einzelheiten angeben (einschließlich Zinsfestlegungstag, Marge, Referenzbanken, Ausweichbestimmungen))

Minimum and Maximum Rate of Interest
Mindest- und Höchstzinssatz

- Minimum Rate of Interest
Mindestzinssatz
- Maximum Rate of Interest
Höchstzinssatz
- **Other structured [Digital] Floating Rate Notes**
Sonstige [digital] strukturierte variabel verzinsliche Schuldverschreibungen
- **Constant Maturity Swap Spread-linked [Digital] Notes**
[Reference Rate Spread-linked [Digital] Notes]
(set forth details in full here (including but not limited to interest period(s), interest date(s), fixed initial rate(s) of interest, [digital features,] formula/calculation of variable interest rate(s), description of CMS-rate or other reference rates, determination, market and settlement disruption, fall back provisions, determination dates) and other provisions).
[[Digital] Schuldverschreibungen abhängig von einer Constant Maturity Swap-Spanne] [[Digital]Schuldverschreibungen abhängig von einer Spanne von Referenzzinssätzen]
(Einzelheiten hier einfügen (einschließlich aber nicht beschränkt auf Zinsperiode(n), Zinstermine, Zinssatz/-sätze, anfänglicher fester Zinssatz/-sätze, [Digital Ausstattungsmkmale,] Formel/Berechnung des variablen Zinssatzes/-sätze, Beschreibung der CMS-Rate oder der anderen Referenzzinssätze, Feststellung, Markt- und Abrechnungsstörung, Ausweichbestimmungen, Feststellungstag(en) und andere Vorschriften).
- **[Digital] [CMS] [Reference Rate]-Spread] Range Accrual Notes**
(set forth details in full here (including but not limited to interest period(s), interest date(s), fixed initial rate(s) of interest, [digital features,] formula/calculation of variable interest rate(s), description of reference rate(s), determination, market and settlement disruption, fall back provisions, interest range dates, interest range, interest accumulation period, determination dates, coupon determination dates) and other provisions).
[Digital] Schuldverschreibungen mit Zinskorridor [abhängig von einer [CMS] [Referenzzinssatz]-Spanne]
(Einzelheiten hier einfügen (einschließlich, aber nicht beschränkt auf Zinsperiode(n), Zinstermine, anfänglicher fester Zinssatz/-sätze, [Digital Ausstattungsmkmale,] Formel/Berechnung des variablen Zinssatzes/-sätze, Beschreibung des Referenzzinssatzes/-sätze, Feststellung, Markt- und Abrechnungsstörung, Ausweichbestimmungen, Zinskorridortage, Zinskorridor, Zinsakkumulationsperiode, Feststellungstage, Kupon-Feststellungstag(e) und andere Vorschriften).
- **[Digital] Target Interest [Range Accrual] Notes**
(set forth details in full here (including but not limited to interest period(s), interest date(s) and rates, target interest, fixed initial rate(s) of interest, [digital features,] formula/calculation of variable interest rate(s), description of reference rate(s), determination, market and settlement disruption, fall back provisions, interest range dates, interest range, interest accumulation period, determination dates, coupon determination dates) and other

provisions).

[Digital] Zielzins-Schuldverschreibungen [mit Zinskorridor]²⁵

(Einzelheiten hier einfügen (einschließlich aber nicht beschränkt auf Zinsperiode(n), Zinstermine, Zinssätze, Zielzins, anfänglicher fester Zinssatz/-sätze, [Digital Ausstattungsmerkmale], Formel/Berechnung des variablen Zinssatzes/-sätze, Beschreibung des Referenzzinssatzes/-sätze, Feststellung, Markt- und Abrechnungsstörung, Ausweichbestimmungen, Zinskorridortage, Zinskorridor, Zinsakkumulationsperiode, Feststellungstage, Kupon-Feststellungstag(e) und andere Vorschriften).

[CMS] [Reference Rate]-Spread Trigger [(Lock-in)] Notes

(set forth details in full here (including but not limited to interest period(s), interest date(s), fixed initial rate(s) of interest, reference rate(s), formula/calculation of variable interest rate(s), determination, market and settlement disruption, fall back provisions, determination dates, coupon determination dates and other provisions)

Trigger [Lock-in] Schuldverschreibungen abhängig von einer [CMS] [Referenzzinssatz]-Spanne

(Einzelheiten hier einfügen (einschließlich aber nicht beschränkt auf Zinsperiode(n), Zinstermenin, anfänglichen/-licher festen/-er Zinssatz/-sätze, Referenzzinssatz/sätze, Formel/Berechnung des/der variablen Zinssatzes/sätze, Feststellung, Markt- und Abrechnungsstörung, Ausweichbestimmungen, Feststellungstag(en) und anderen Vorschriften).

- **Other structured Floating Rate Notes**
Andere strukturierte variabel verzinsliche Schuldverschreibungen
- **Zero Coupon Notes**
Nullkupon-Schuldverschreibungen

Accrual of Interest
Auflaufende Zinsen

Amortisation Yield
Emissionsrendite

- **Dual Currency Notes**
(set forth details in full here (including, but not limited to, exchange rate(s) or basis for calculating exchange rate(s) to determine principal and/or interest/fall back provisions)).
Doppelwährungs-Schuldverschreibungen
(Einzelheiten einfügen (einschließlich aber nicht beschränkt auf Wechselkurs(e) oder Grundlage für die Berechnung des/der Wechselkurs(e) zur Bestimmung von Kapital- und oder Zinsbeträgen/ Ausweichbestimmungen)).
- **Index-linked Notes**
(set forth details in full here) (including, but not limited to, Index, an indication where information about the past and the further performance of the Index and its volatility can be found, formula for calculating interest and/or redemption amount, a description of any market disruption or settlement disruption events that affect the underlying and fall back provisions).

Indexierte Schuldverschreibungen

(Einzelheiten einfügen) (einschließlich aber nicht beschränkt auf den Index, Angaben darüber, wo Informationen über die vergangene und künftige Wertentwicklung des Index und seine Volatilität eingeholt werden können, die Formel, sonstige Grundlagen für die Berechnung der Zinsbeträge und oder den Rückzahlungsbetrag, Marktstörungen, Störungen bei der Abrechnung, die den Basiswert beeinflussen, sowie Ausweichbestimmungen)).

Equity-linked Notes

(set forth details in full here (including, but not limited to, underlying securit(y)(ies), an indication where information about the past and the further performance of the underlying securit(y)(ies) and its/their volatility can be found, formula for calculating interest and/or redemption amount, a description of any market disruption or settlement disruption events that effect the underlying(s) and fall back provisions)).

Aktienbezogene Schuldverschreibungen

(Einzelheiten einfügen (einschließlich aber nicht beschränkt auf die/den Basiswert(e), Angaben darüber, wo Informationen über die vergangene und künftige Wertentwicklung des/der Basiswerte(s) und seine/ihre Volatilität eingeholt werden können, die Formel zur Berechnung von Zinsen und/oder dem Rückzahlungsbetrag, Marktstörungen, Störungen bei der Abrechnung, die den/die Basiswert(e) beeinflussen, sowie Ausweichbestimmungen)).

Instalment Notes

Raten-Schuldverschreibungen

*(set forth details in full here)
(Einzelheiten einfügen)*

Other (specify)

Sonstige (angeben)

Day Count Fraction

Zinstagequotient

- Actual/Actual (ICMA)
- 30/360
- Actual / Actual (Actual/365)
- Actual/365 (Fixed)
- Actual/360
- 30/360 or 360/360 (Bond Basis)
- 30E/360 (Eurobond Basis)

PAYMENTS (§ 4)
ZAHLUNGEN (§ 4)

Payment Business Day
Zahlungstag

Business Day Convention
Geschäftstagskonvention

- Modified Following Business Day Convention
Modifizierte folgender Geschäftstag-Konvention Adjusted
Angepasst
- FRN Convention (specify period(s))
FRN Konvention (Zeitraum angeben)
- Following Business Day Convention
Folgender Geschäftstag-Konvention
- Preceding Business Day Convention
Vorangegangener Geschäftstag-Konvention

Relevant Financial Centre(s) (specify all) TARGET
Relevante(s) Finanzzentren(um) (alle angeben) TARGET

REDEMPTION (§ 5)
RÜCKZAHLUNG (§ 5)

Final Redemption
Rückzahlung bei Endfälligkeit

Notes other than Instalment Notes
Schuldverschreibungen außer Raten-Schuldverschreibungen

Maturity Date 30 September 2013
Fälligkeitstag 30. September 2013

Redemption Month
Rückzahlungsmonat

Final Redemption Amount
Rückzahlungsbetrag

- Principal Amount
Nennbetrag
- Final Redemption Amount (per Specified Denomination)
Rückzahlungsbetrag (für jede festgelegte Stückelung)

Instalment Notes***Raten-Schuldverschreibungen***

Instalment Date(s)
Ratenzahlungstermin(e)

Instalment Amounts
Rate(n)

Early Redemption***Vorzeitige Rückzahlung***

Early Redemption for Target Interest Notes
(set forth details in full here (including but not limited to target interest rate, target interest event, early maturity date(s), early redemption amount(s) and formula/calculation of a final payment –if any)
*Vorzeitige Rückzahlung bei Zielzins-Schuldverschreibungen
(Einzelheiten einfügen (einschließlich aber nicht beschränkt auf Zielzinssatz, Zielzinsereignis, vorzeitiger Rückzahlungstag(e), vorzeitiger Rückzahlungsbetrag/-beträge und Formel/Berechnung einer etwaigen Abschlusszahlung)*

Optional Early Redemption for Taxation Reasons***Option zur vorzeitigen Rückzahlung aus steuerlichen Gründen***

No
Nein

Early Redemption at the Option of the Issuer***Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin***

No
Nein

Minimum Redemption Amount
Mindestrückzahlungsbetrag

Not Applicable
Nicht anwendbar

Higher Redemption Amount
Höherer Rückzahlungsbetrag

Not Applicable
Nicht anwendbar

Call Redemption Date(s)
Wahlrückzahlungstag(e) (Call)

Not Applicable
Nicht anwendbar

Call Redemption Amount(s)
Wahlrückzahlungsbetrag/-beträge (Call)

Not Applicable
Nicht anwendbar

Minimum Notice to Holders
Mindestkündigungsfrist

Not Applicable
Nicht anwendbar

Maximum Notice to Holders
Höchstkündigungsfrist

Not Applicable
Nicht anwendbar

Automatic Early Redemption***Automatische Vorzeitige Rückzahlung***

No
Nein

Early Redemption at the Option of a Holder***Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers***

No
Nein

Put Redemption Date(s)
Wahlrückzahlungstag(e) (Put)

Not Applicable
Nicht anwendbar

Put Redemption Amount(s)
Wahlrückzahlungsbetrag/-beträge (Put) Not Applicable
Nicht anwendbar

Minimum Notice to Issuer
Mindestkündigungsfrist Not Applicable
Nicht anwendbar

Maximum Notice to Issuer (never more than 60 days)
Höchstkündigungsfrist (nie mehr als 60 Tage) Not Applicable
Nicht anwendbar

Early Redemption Amount
Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag

Notes other than Zero Coupon Notes
Schuldverschreibungen, die keine Nullkupon-Schuldverschreibungen sind Not applicable
Nicht anwendbar

Zero Coupon Notes
Nullkupon-Schuldverschreibungen

Reference Price
Referenzpreis Not Applicable
Nicht anwendbar

FISCAL AGENT AND PAYING AGENTS (§ 6)
EMISSIONSSTELLE UND ZAHLSTELLEN (§ 6)

Calculation Agent/specified office
Berechnungsstelle/bezeichnete Geschäftsstelle

Required location of Calculation Agent (specify)
Vorgeschriebener Ort für Berechnungsstelle (angeben)

- Paying Agents
Zahlstellen
- Additional Paying Agent(s)/specified office(s)
Zusätzliche Zahlstelle(n)/bezeichnete Geschäftsstelle(n)
- Swiss Representative
Schweizer Vertreter

NOTICES (§ 12)
MITTEILUNGEN (§ 12)

Place and medium of publication
Ort und Medium der Bekanntmachung

- Luxembourg (Luxemburger Wort)
Luxemburg (Luxemburger Wort)
- Luxembourg (Tageblatt)
Luxemburg (Tageblatt)
- Germany (Börsen-Zeitung)
Deutschland (Börsen-Zeitung)

- | | |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Germany (<i>electronic Bundesanzeiger</i>)
<i>Deutschland (elektronischer Bundesanzeiger)</i> | With respect to interest rate determination
<i>In Bezug auf Zinssatzfestlegung</i> |
| <input type="checkbox"/> London (Financial Times)
<i>London (Financial Times)</i> | |
| <input type="checkbox"/> France (La Tribune)
<i>Frankreich (La Tribune)</i> | |
| <input type="checkbox"/> Switzerland (<i>Neue Zürcher Zeitung und Le Temps</i>)
<i>Schweiz (Neue Zürcher Zeitung and Le Temps)</i> | |
| <input type="checkbox"/> Internetadresse
<i>Internet address</i> | |
| <input checked="" type="checkbox"/> Other (specify)
<i>Sonstige (angeben)</i> | Clearing System (with respect to interest rate determination)
<i>Clearing System (in Bezug auf Zinssatzfestlegung)</i> |

Governing Law
Anwendbares Recht

German Law
Deutsches Recht

II/2. ADDITIONAL DISCLOSURE REQUIREMENTS RELATED TO DEBT SECURITIES WITH A DENOMINATION PER UNIT OF AT LEAST EUR 50,000/EUR 100,000

II/2. ZUSÄTZLICHE ANGABEN BEZOGEN AUF SCHULDTITEL MIT EINER MINDESTSTÜCKELUNG VON EUR 50.000/EUR 100.000

A. RISK FACTORS
A. Risikofaktoren

B. KEY INFORMATION
B. WICHTIGE INFORMATIONEN

Material Interest of natural and legal persons involved in the issue/offer

The Issuer is entitled to purchase or sell Notes for its own account or for the account of third parties and to issue further Notes. In addition, the Issuer may, on a daily basis, act on the national and international finance and capital markets. Therefore, the Issuer may, for its own account or for the account of its clients, also close transactions with regard to interest reference rates and it may, with regard to such transactions, act in the same manner as if the Notes had not been issued.

Wesentliche Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind

Die Emittentin ist berechtigt, Schuldverschreibungen für eigene Rechnung oder für Rechnung Dritter zu kaufen und zu verkaufen und weitere Schuldverschreibungen zu begeben. Die Emittentin kann darüber

hinaus täglich an den nationalen und internationalen Geld- und Kapitalmärkten tätig werden. Sie kann daher für eigene Rechnung oder für Kundenrechnung Geschäfte auch mit Bezug auf Referenzzinssätze abschließen und sie kann in Bezug auf diese Geschäfte auf dieselbe Weise handeln, als wären die begebenen Schuldverschreibungen nicht ausgegeben worden.

**C. INFORMATION CONCERNING THE NOTES
TO BE ADMITTED TO TRADING**
**C. INFORMATIONEN ÜBER DIE ZUM HANDEL
ZUZULASSENDEN
SCHULDVERSCHREIBUNGEN**

Securities Identification Numbers
Wertpapier-Kenn-Nummern

Common Code <i>Common Code</i>	068328764 068328764
ISIN Code <i>ISIN Code</i>	XS0683287642 XS0683287642
German Securities Code <i>Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN)</i>	HLB0LU HLB0LU
Swiss Security Number <i>Schweizer Wertpapiernummer (Valoren)</i>	
Any other securities number <i>Sonstige Wertpapier-Kenn-Nummer</i>	
Yield on issue price <i>Emissionsrendite</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>

Method of Distribution
Vertriebsmethode

- Non-Syndicated
Nicht syndiziert
- Syndicated
Syndiziert

Management Details
Einzelheiten bezüglich der Dealer

Dealer/Management Group (specify) <i>Dealer/Bankenkonsortium (angeben)</i>	Deutsche Bank Aktiengesellschaft Große Gallusstraße 10-14 60272 Frankfurt/ M. Germany <i>Deutsche Bank Aktiengesellschaft Große Gallusstraße 10-14 60272 Frankfurt/ M. Deutschland</i>
---	--

Commissions
Provisionen

Management/Underwriting Commission (specify) <i>Management- und Übernahmeprovision (angeben)</i>	None <i>Keine</i>
Selling Concession (specify) <i>Verkaufsprovision (angeben)</i>	0.08 per cent. <i>0,08 %</i>
Listing Commission (specify) <i>Börsenzulassungsprovision (angeben)</i>	EUR 1,390.00 EUR 1.390,00
Estimate of the total expenses related to admission to trading <i>Angabe der geschätzten Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel</i>	EUR 1,690.00 EUR 1.690,00
Other (specify) <i>Andere (angeben)</i>	None <i>Keine</i>

Stabilising Manager Kursstabilisierender Manager	None <i>Keiner</i>
---	-----------------------

Stabilisation Period Stabilisierungszeitraum	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
---	--

D. ADMISSION TO TRADING AND DEALING ARRANGEMENTS
D. ZULASSUNG ZUM HANDEL UND HANDELSREGELN

Listing(s) and admission to trading Börsenzulassung(en) und Zulassung zum Handel	Yes <i>Ja</i>
---	------------------

Luxembourg Stock Exchange
Luxemburger Börse

Regulated Market
Regulierter Markt

EuroMTF
EuroMTF

Frankfurt Stock Exchange
Frankfurter Wertpapierbörse

- Regulated Market
Regulierter Markt
 - Other Market Segment (insert details)
Anderes Marktsegment (Einzelheiten einfügen)
 - SIX Swiss Exchange Zürich
SIX Swiss Exchange
- Frist Trading day:
Erster Handelstag:
- Last Trading Day:
Letzer Handelstag:
- Other (insert details)
Sonstige (Einzelheiten einfügen)

E. ADDITIONAL INFORMATION
E. ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

Where information has been sourced from a third party, confirmation that this information has been accurately reproduced and that as far as the issuer is aware and is able to ascertain from information published by that third party, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading and Source of information.

Sofern Informationen von Seiten Dritter übernommen wurden, ist zu bestätigen, dass diese Informationen korrekt wiedergegeben wurde und dass – soweit es der Emittentin bekannt ist und er aus den von dieser dritten Partei übermittelten Informationen ableiten konnte – keine Fakten unterschlagen wurden, die die reproduzierten Informationen inkorrekt oder irreführend gestalten würden und Quelle der Information.

The Issuer has neither independently verified any such information, nor accepts any responsibility for error or omission. <i>Die Emittentin hat die Informationen nicht selbstständig überprüft und übernimmt keine Verantwortung für Fehler oder Auslassungen.</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Post issuance information relating to an underlying <i>Informationen in Bezug auf einen Basiswert nach erfolgter Emission</i>	None <i>Keine</i>

II./3 ADDITIONAL INFORMATION RELATED TO ALL PFANDBRIEFE
II./3 ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN IN BEZUG AUF SÄMTLICHE PFANDBRIEFE

Selling Restrictions
Verkaufsbeschränkungen

- TEFRA C
TEFRA C
- TEFRA D
TEFRA D

- Neither TEFRA C nor TEFRA D
Weder TEFRA C noch TEFRA D

Additional or updated selling restrictions (specify)
Zusätzliche oder aktualisierte Verkaufsbeschränkungen (angeben)

Not Applicable
Nicht anwendbar

- Rating

The risk pertaining to the Issuer is described by ratings awarded to the Issuer and which may be subject to change over the course of time. Helaba is rated by Moody's Deutschland GmbH, Fitch Deutschland GmbH and Standard & Poor's Credit Market Services Europe (UK) Limited. Investors should nevertheless keep in mind that a rating does not constitute a recommendation to purchase, sell or hold the debt securities issued by the Issuer.

Moreover, the ratings awarded by the rating agencies may at any time be suspended, downgraded or withdrawn. Any such suspension, downgrade or withdrawal of the rating awarded to the Issuer may have a sustained adverse effect on the market price of the debt securities issued under the Base Prospectus.

The overviews provided below show the ratings awarded to Helaba by the rating agencies Moody's, Fitch and Standard & Poor's as at 28 September 2011. The current ratings of Helaba may be found on Helaba's website at: www.helaba.de/de/InvestorRelations/Rating.

Creditworthiness Rating, Pfandbrief Rating

The rating scale for long-term liabilities and Pfandbriefe used by Moody's ranges from Aaa (best quality, lowest risk of default) to C (highest risk of default) and those used by Fitch and Standard & Poor's range from AAA/Aaa (best quality, lowest risk of default) to D (highest risk of default).

The rating scale for short-term liabilities used by Moody's ranges from P-1 (Prime-1) to NP (Not Prime), that used by Fitch ranges from F1+ (highest credit quality) to D (highest risk of default) and the scale used by Standard & Poor's ranges from A-1+ (particularly high level of security) to D (highest risk of default).

The following ratings apply to Helaba (Status: 28 September 2011):

	Moody's	Fitch	Standard & Poor's
Long-term rating	Aa2	A+*	A*
Short-term rating	P-1	F1+*	A-1*
Public Pfandbriefe	Aaa	AAA	AAA
Mortgage Pfandbriefe	-	AAA	-
Financial Strength/Viability Rating	C-	a+*	-

* Joint S-Group Rating for the Sparkassen-Finanzgruppe Hessen-Thüringen

Financial Strength/or Individual Rating

The financial strength or individual rating exclusively assesses Helaba's individual, fundamental financial strength or that of the S-Group Hesse-Thuringia as an independent entity. External support granted to a bank

by its owners as well as other external factors affecting creditworthiness, as well as mechanisms governing the assumption of liability are not taken into consideration. The financial strength or individual rating is awarded by the rating agencies Moody's and Fitch. The rating scale ranges from A (excellent individual financial strength) to E at Moody's, and from aaa (highest fundamental credit quality) to f (Issuer has defaulted or would have defaulted had it not received extraordinary support or other extraordinary measures) at Fitch.

Joint S-Group Rating awarded to S-Finanzgruppe Hessen-Thüringen

The S-Finanzgruppe Hessen-Thüringen has been awarded a group rating by Fitch. Based on the business model of a single economic entity, a uniform creditworthiness rating has been awarded to Helaba and to the 50 savings banks in Hesse and Thuringia. The individual rating awarded by Fitch is also not only awarded to Helaba as an individual institution, but refers to the S-Finanzgruppe Hessen-Thüringen as a whole, due to the business model of a single economic entity.

Moreover, Standard & Poor's awarded identical ratings to the 50 savings banks belonging to S-Finanzgruppe Hessen-Thüringen and to Helaba. These ratings awarded by Standard & Poor's reflect the financial strength of the group as a whole. For the purposes of the rating analysis, the savings banks and Helaba were considered a single economic entity.

The above rating information has been compiled by the issuer to the best of its knowledge. To the best of the Issuer's knowledge and to the extent that it has been able to infer this from information published by third parties, no facts have been omitted which would result in the information provided becoming incorrect or misleading.

These ratings were awarded by the rating agencies Moody's, Fitch and Standard & Poor's, which are established in the European Union.

The rating agencies have applied for registration in accordance with Regulation (EC) No. 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies. At the time of publication of these Final Terms and Conditions, these registration procedures had not yet been completed.

RATING

Das Risiko in Bezug auf die Emittentin wird durch die der Emittentin erteilten Ratings, welche sich im Laufe der Zeit ändern können, beschrieben. Die Helaba wird von Moody's Deutschland GmbH, Fitch Deutschland GmbH und Standard & Poor's Credit Market Services Europe (UK) Limited geratet. Anleger sollten jedoch beachten, dass ein Rating keine Empfehlung darstellt, von der Emittentin begebene Schuldverschreibungen zu kaufen, zu verkaufen oder zu halten.

Zudem können die Ratings von den Ratingagenturen jederzeit suspendiert, herabgesetzt oder zurückgezogen werden. Eine solche Suspendierung, Herabsetzung oder Zurückziehung des Ratings in Bezug auf die Emittentin kann den Marktpreis der unter dem Basisprospekt begebenen Schuldverschreibungen nachteilig beeinflussen.

Die nachfolgenden Übersichten zeigen die Bewertungen der Helaba durch die Ratingagenturen Moody's, Fitch und Standard & Poor's zum Stand vom 28. September 2011. Die jeweils aktuellen Ratings der Helaba sind auf der Internetseite der Helaba abrufbar: www.helaba.de/de/InvestorRelations/Rating.

Bonitäts-, Pfandbriefrating

Die Ratingskala für langfristige Verbindlichkeiten und Pfandbriefe reicht bei Moody's von Aaa (Beste Qualität, geringstes Ausfallrisiko) bis C (höchstes Ausfallrisiko) und bei Fitch und Standard & Poor's von AAA/Aaa (Beste Qualität, geringstes Ausfallrisiko) bis D (höchstes Ausfallrisiko).

Die Ratingskala für kurzfristige Verbindlichkeiten reicht bei Moody's von P-1 (Prime-1) bis NP (Not Prime), bei Fitch von F1+ (Höchste Kreditqualität) bis D (höchstes Ausfallrisiko) und bei Standard & Poor's von A-1+ (besonders hoher Sicherheitsgrad) bis D (höchstes Ausfallrisiko).

Es gelten folgende Ratings für die Helaba (Stand: 28. September 2011):

	Moody's	Fitch	Standard & Poor's
Langfristige Verbindlichkeiten	Aa2	A+*	A*
Kurzfristige Verbindlichkeiten	P-1	F1+*	A-1*
Öffentliche Pfandbriefe	Aaa	AAA	AAA
Hypothekendarlehen	-	AAA	-
Finanzkraft-/Viability-Rating	C-	a+*	-

* Gemeinsames Verbundrating der Sparkassen-Finanzgruppe Hessen-Thüringen

Finanzkraft/ bzw. Individualrating

Das Finanzkraft- bzw. Individualrating beurteilt ausschließlich die eigene, fundamentale Finanzkraft der Helaba bzw. des S-Verbundes Hessen-Thüringen als selbstständige Einheit. Die externe Unterstützung einer Bank durch ihre Eigentümer sowie sonstige externe Bonitätsfaktoren und Haftungsmechanismen bleiben unberücksichtigt. Das Finanzkraft-/ bzw. Individualrating wird von den Ratingagenturen Moody's und Fitch vergeben. Die Ratingskala reicht von A (hervorragende eigene Finanzkraft) bis E bei Moody's bzw. von aaa (höchste fundamentale Kreditqualität) bis f (Ausfall bzw. Ausfall nur verhindert durch außergewöhnliche externe Stützungsmaßnahmen) bei Fitch.

Verbundrating S-Finanzgruppe Hessen-Thüringen

Die S-Finanzgruppe Hessen-Thüringen verfügt über ein Verbundrating von Fitch. Auf Basis des Geschäftsmodells der wirtschaftlichen Einheit wurde der Helaba und den 50 Sparkassen in Hessen und Thüringen ein einheitliches Bonitätsrating erteilt. Auch das Individualrating von Fitch wird nicht für die Helaba als Einzelinstitut angegeben, sondern bezieht sich aufgrund des Geschäftsmodells der wirtschaftlichen Einheit auf den S-Finanzverbund Hessen-Thüringen.

Des Weiteren hat Standard & Poor's den 50 Sparkassen der S-Finanzgruppe Hessen-Thüringen und der Helaba gleichlautende Ratings erteilt. Die Ratings von Standard & Poor's spiegeln die Finanzkraft der Gruppe als Ganzes wider. Für die Ratinganalyse wurden die Sparkassen und die Helaba als eine miteinander verbundene, wirtschaftliche Einheit betrachtet.

Die vorstehenden Rating-Informationen wurden von der Emittentin nach bestem Wissen zusammengestellt. Soweit der Emittentin bekannt und soweit sie dies aus den von Dritten veröffentlichten Informationen ableiten konnte, wurden keine Tatsachen ausgelassen, die die wiedergegebenen Informationen unkorrekt oder irreführend gestalten würden.

Diese Ratings wurden von den Ratingagenturen Moody's, Fitch und Standard & Poor's abgegeben, die ihren Sitz in der Europäischen Union haben.

Die Ratingagenturen haben die Registrierung gemäß der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 über die Ratingagenturen beantragt. Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieser Endgültigen Bedingungen waren diese Registrierungsverfahren noch nicht abgeschlossen.

Listing:

Börsenzulassung:

The above Final Terms comprises the details required to list this issue of Notes under the EUR 35,000,000,000 Debt Issuance Programme of Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale as approved by the Commission (as from 30 September 2011).

Die vorstehenden Endgültigen Bedingungen enthalten die Angaben, die für die Zulassung dieser Emission von Schuldverschreibungen unter dem von der Commission genehmigten EUR 35,000,000,000 Debt Issuance Programme der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale (ab dem 30. September 2011) erforderlich sind.

The Issuer accepts responsibility for the information contained in these Final Terms.

Die Emittentin übernimmt die Verantwortung für die in diesen Endgültigen Bedingungen enthaltenen Informationen.

Signed on behalf of the Issuer

By:

Duly authorised