

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

22 February 2012
22. Februar 2012

USD 235,000,000 Floating Rate Public Sector Pfandbriefe due 24 February 2014
issued pursuant to the
*USD 235.000.000 Variabel verzinsliche Öffentliche Pfandbriefe fällig 24. Februar 2014
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: USD 235,000,000
Nominalwert: USD 235.000.000

Issue Price: 100.00 per cent.
Ausgabepreis: 100,00%

Issue Date: 24 February 2012
Valutierungstag: 24. Februar 2012

Series No.: H241
Serien-Nr.: H241

Tranche No.: 1
Tranchen-Nr.: 1

I. TERMS AND CONDITIONS

I. EMISSIONSBEDINGUNGEN

These Final Terms are dated 22 February 2012 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 22. Februar 2012 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>	United States Dollar („USD“) <i>Dollar der Vereinigten Staaten („USD“)</i>
Aggregate Principal Amount <i>Gesamtnennbetrag</i>	USD 235,000,000 <i>USD 235.000.000</i>
Specified Denomination(s) <i>Festgelegte Stückelung/Stückelungen</i>	USD 200,000 <i>USD 200.000</i>
Number of Notes to be issued in each Specified Denomination <i>Anzahl der in jeder festgelegten Stückelung auszugebenden Schuldverschreibungen</i>	1,175 <i>1.175</i>

Bearer Notes/Bearer Pfandbriefe
Inhaberschuldverschreibungen/Inhaberpfandbriefe

- Bearer Notes
Inhaberschuldverschreibungen
- Bearer Pfandbriefe
Inhaberpfandbriefe
 - Public Sector Pfandbriefe
Öffentliche Pfandbriefe
 - Mortgage Pfandbriefe
Hypothekenzinspfandbriefe
- 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:

No
Nein

- 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 Sicherheits-verwahrstelle 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

London, New York and TARGET
London, New York und 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
- Floating Rate Notes**
Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen

Interest Payment Dates
Zinszahlungstage

Interest Commencement Date
Verzinsungsbeginn

24 February 2012
24. Februar 2012

Specified Interest Payment Dates

24 February, 24 May, 24 August, and 24 November in each year, commencing on and including 24 Mai 2012 up to and including the Maturity Date
24. Februar, 24. Mai, 24. August und 24. November jedes Jahres, erstmals am 24. Mai 2012 (einschließlich) und letztmalig am Fälligkeitstag (einschließlich)

Festgelegte Zinszahlungstage

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)

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

- 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)

3-months-USD-LIBOR
3-Monats-USD-LIBOR

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

Reuters page LIBOR01
Reuters Seite LIBOR01

- 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

0.70 per cent. per annum
0,70 % per annum

plus
plus

minus
minus

Interest Determination Date
Zinsfestlegungstag

Second London Business Day prior to commencement of Interest Period
zweiter Londoner 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

Not applicable
Nicht anwendbar

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]

[[Digital] Schuldverschreibungen abhängig von einer Constant MaturitySwap-Spanne]
[[Digital]Schuldverschreibungen abhängig von einer Spanne von Referenzzinssätzen]
- [Digital] [CMS] [Reference Rate]-Spread] Range Accrual Notes**
[Digital] Schuldverschreibungen mit Zinskorridor [abhängig von einer [CMS] [Referenzzinssatz]-Spanne]

- [Digital] Target Interest [Range Accrual] Notes**
[Digital] Zielzins-Schuldverschreibungen [mit Zinskorridor]
- [CMS] [Reference Rate]-Spread Trigger [(Lock-in)] Notes**
Trigger [Lock-in] Schuldverschreibungen abhängig von einer [CMS][Referenzzinssatz]-Spanne
- 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**
Doppelwährungs-Schuldverschreibungen
- Index-linked Notes**
Indexierte Schuldverschreibungen
- Equity-linked Notes**
Aktienbezogene Schuldverschreibungen
- Instalment Notes**
Raten-Schuldverschreibungen
- 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)

Relevante(s) Finanzzentren(um) (alle angeben)

London, New York and
TARGET

*London, New York und
TARGET*

REDEMPTION (§ 5)
RÜCKZAHLUNG (§ 5)

Final Redemption
Rückzahlung bei Endfälligkeit

Notes other than Instalment Notes
Schuldverschreibungen außer Raten-Schuldverschreibungen

Maturity Date
Fälligkeitstag

24 February 2014
24. Februar 2014

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 <i>Vorzeitige Rückzahlung</i>	
Early Redemption for Target Interest Notes <i>Vorzeitige Rückzahlung bei Zielzins-Schuldverschreibungen</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Optional Early Redemption for Taxation Reasons <i>Option zur vorzeitigen Rückzahlung aus steuerlichen Gründen</i>	No <i>Nein</i>
Early Redemption at the Option of the Issuer <i>Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin</i>	No <i>Nein</i>
Minimum Redemption Amount <i>Mindestrückzahlungsbetrag</i>	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Higher Redemption Amount <i>Höherer Rückzahlungsbetrag</i>	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Call Redemption Date(s) <i>Wahlrückzahlungstag(e) (Call)</i>	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Call Redemption Amount(s) <i>Wahlrückzahlungsbetrag/-beträge (Call)</i>	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Minimum Notice to Holders <i>Mindestkündigungsfrist</i>	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Maximum Notice to Holders <i>Höchstkündigungsfrist</i>	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Automatic Early Redemption <i>Automatische Vorzeitige Rückzahlung</i>	No <i>Nein</i>
Early Redemption at the Option of a Holder <i>Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubiger</i>	No <i>Nein</i>
Put Redemption Date(s) <i>Wahlrückzahlungstag(e) (Put)</i>	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Put Redemption Amount(s) <i>Wahlrückzahlungsbetrag/-beträge (Put)</i>	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Minimum Notice to Issuer <i>Mindestkündigungsfrist</i>	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Maximum Notice to Issuer (never more than 60 days) <i>Höchstkündigungsfrist (nie mehr als 60 Tage)</i>	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Early Redemption Amount <i>Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag</i>	
Notes other than Zero Coupon Notes <i>Schuldverschreibungen, die keine Nullkupon-Schuldverschreibungen sind</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>

Zero Coupon Notes
Nullkupon-Schuldverschreibungen

Reference Price
Referenzpreis

FISCAL AGENT, PAYING AGENTS AND CALCULATION AGENT (§ 6)
EMISSIONSSTELLE, ZAHLSTELLEN UND BERECHNUNGSSTELLE (§ 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)
- Germany (*electronic Bundesanzeiger*)
Deutschland (elektronischer Bundesanzeiger)
- London (Financial Times)
London (Financial Times)
- France (La Tribune)
Frankreich (La Tribune)
- Switzerland (*Neue Zürcher Zeitung und Le Temps*)
Schweiz (Neue Zürcher Zeitung and Le Temps)
- Internetadresse
Internet address

With respect to interest
rate determination
*In Bezug auf
Zinssatzfestlegung*

Other (specify)

Sonstige (angeben)

Clearing System (with respect to interest rate determination)

Clearing System (in Bezug auf Zinssatzfestlegung)

Governing Law
Anwendbares Recht

German Law
Deutsches Recht

II/1. ADDITIONAL DISCLOSURE REQUIREMENTS RELATED TO DEBT SECURITIES WITH A DENOMINATION PER UNIT OF LESS THAN EUR 50,000/EUR 100,000

Not Applicable

II/1. ZUSÄTZLICHE ANGABEN BEZOGEN AUF SCHULDITITEL MIT EINER MINDESTSTÜCKELUNG VON WENIGER ALS EUR 50.000/EUR 100,000

Nicht anwendbar

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 SCHULDITITEL 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 ZUZULASSENDE SCHULDVERSCHREIBUNGEN

Securities Identification Numbers
Wertpapier-Kenn-Nummern

Common Code	074934676
<i>Common Code</i>	<i>074934676</i>
ISIN Code	XS0749346762
<i>ISIN Code</i>	<i>XS0749346762</i>
German Securities Code	HLB3E6
<i>Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN)</i>	<i>HLB3E6</i>
Swiss Security Number	
<i>Schweizer Wertpapiernummer (Valoren)</i>	
Any other securities number	
<i>Sonstige Wertpapier-Kenn-Nummer</i>	
Yield on issue price	Not Applicable
<i>Emissionsrendite</i>	<i>Nicht anwendbar</i>

Method of Distribution**Vertriebsmethode**

- Non-Syndicated
Nicht syndiziert
- Syndicated
Syndiziert

Management Details**Einzelheiten bezüglich der Dealer**

Dealer/Management Group (specify)

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-
Genossenschaftsbank,
Frankfurt am Main
Platz der Republik,
60265 Frankfurt am
Main

Dealer/Bankenkonsortium (angeben)

*DZ BANK AG Deutsche
Zentral-
Genossenschaftsbank,
Frankfurt am Main
Platz der Republik,
60265 Frankfurt am
Main*

Commissions**Provisionen**

Management/Underwriting Commission (specify)
Management- und Übernahmeprovision (angeben)

Selling Concession (specify)
Verkaufsprovision (angeben)

0.04 per cent
0,04 %

Listing Commission (specify)
Börsenzulassungsprovision (angeben)

EUR 1,390.00
EUR 1.390,00

Estimate of the total expenses related to admission to trading
Angabe der geschätzten Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel

EUR 1,690.00
EUR 1.690,00

Other (specify)
Andere (angeben)

Stabilising Manager
Kursstabilisierender Manager

None
Keiner

Stabilisation Period
Stabilisierungszeitraum

Not applicable
Nicht anwendbar

**D. ADMISSION TO TRADING AND DEALING
ARRANGEMENTS**

D. ZULASSUNG ZUM HANDEL UND HANDELSREGELN

Listing(s) and admission to trading Yes
Börsenzulassung(en) und Zulassung zum Handel Ja

- 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. Not Applicable
 Die Emittentin hat die Informationen nicht selbstständig überprüft und übernimmt keine Verantwortung für Fehler oder Auslassungen. Nicht anwendbar

Post issuance information relating to an underlying None
 Informationen in Bezug auf einen Basiswert nach erfolgter Emission Keine

**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 ("Moody's"), Fitch Deutschland GmbH ("Fitch") and Standard & Poor's Credit Market Services Europe (UK) Limited ("Standard & Poors") which are established in the European Union and which have been registered in accordance with Regulation (EC) No. 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies. 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 overview provided below show the ratings awarded to Helaba by the rating agencies Moody's, Fitch and Standard & Poor's as at 22 February 2012. 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: 22 February 2012):

	Moody's	Fitch	Standard & Poor's
Long-term rating	A1	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 Viability Rating

The Financial Strength or Viability Rating exclusively assesses Helaba's intrinsic, fundamental financial strength or that of the S-Group Hesse-Thuringia as an independent entity. External support granted to a bank by its owners and other external factors affecting creditworthiness, as well as mechanisms governing the assumption of liability are not taken into consideration. The Financial Strength or Viability Rating is awarded by the rating agencies Moody's and Fitch. The rating scale ranges from A (excellent individual financial strength) to E (weak individual financial strength) 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, cohesive economic group of legally independent institutions, a uniform creditworthiness rating has been awarded to Helaba and to the 50 savings banks in Hesse and Thuringia. The Viability 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, cohesive economic group of legally independent institutions.

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, cohesive economic group of legally independent institutions.

Rating of the long-term unsecured obligations by Moody's

On 17 November 2011 Moody's downgraded the rating of the long-term unsecured obligations of Helaba from Aa2 to A1. The downgrading was made against the backdrop of the reassessment of the probability of external support for the Landesbanks, and thus also for Helaba, in the event of a crisis, for instance by the Federal Government or the German Federal States. The reassessment of this sub-criterion within the scope of the rating analysis by Moody's leads to a reduction of the rating "uplifts" by two notches. The fundamental assessment of Helaba's creditworthiness by Moody's remains unchanged and is reflected in the unchanged Financial Strength Rating.

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.

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 („Moody's“), Fitch Deutschland GmbH („Fitch“) und Standard & Poor's Credit Market Services Europe (UK) Limited („Standard&Poors“) geratet, die ihren Sitz in der Gemeinschaft haben und gemäß der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 über die Ratingagenturen registriert wurden. 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 nachfolgende Übersicht zeigt die Bewertungen der Helaba durch die Ratingagenturen Moody's, Fitch und Standard & Poor's zum Stand vom 22. Februar 2012. 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: 22. Februar 2012):

	Moody's	Fitch	Standard & Poor's
Langfristige Verbindlichkeiten	A1	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. Viability-Rating

Das Finanzkraft- bzw. Viability-Rating 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. Viability-Rating wird von den Ratingagenturen Moody's und Fitch vergeben. Die Ratingskala reicht von A (hervorragende eigene Finanzkraft) bis E (schwach ausgeprägte eigene Finanzkraft) 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 Viability-Rating 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.

Rating der langfristigen unbesicherten Verbindlichkeiten durch Moody's

Das Rating der langfristigen unbesicherten Verbindlichkeiten der Helaba wurde von Moody's am 17.11.2011 von Aa2 auf A1 herabgestuft. Grundlage dieser Herabstufung ist die Neubewertung der Wahrscheinlichkeit externer Unterstützung der Landesbanken und somit auch der Helaba im Krisenfall, bspw. durch den Bund bzw. die Bundesländer. Die Neubewertung dieses Teilkriteriums im Rahmen der Rating-Einschätzung durch Moody's führt zu einer Reduzierung der positiven Bewertungsaufschläge um zwei Stufen (Notches). Die fundamentale Einschätzung der Bonität der Helaba durch Moody's ist weiterhin unverändert und spiegelt sich im unveränderten Finanzkraft-rating wider.

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.

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 24 February 2012).

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 24. Februar 2012) 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