

## EXECUTION VERSION

These Final Terms dated 17 March 2016 (the "**Final Terms**") have been prepared for the purpose of Article 5 (4) of Directive 2003/71/EC. Full information on the Issuer and the offer of the Pfandbriefe is only available on the basis of the combination of the Final Terms when read together with the prospectus dated 13 May 2015, including any supplements thereto (the "**Prospectus**"). The Prospectus, the supplement dated 6 July 2015 and the supplement dated 30 September 2015 have been published on the website of the Luxembourg Stock Exchange ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)) and on the website of the Issuer ([www.helaba.de](http://www.helaba.de)). In case of an issue of Pfandbriefe which are (i) listed on the regulated market of a stock exchange; and/or (ii) publicly offered, the Final Terms relating to such Pfandbriefe will be published on the website of the Luxembourg Stock Exchange ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)) and on the website of the Issuer ([www.helaba.de](http://www.helaba.de)).

*Diese Endgültigen Bedingungen vom 17. März 2016 (die „**Endgültigen Bedingungen**“) wurden für die Zwecke des Artikels 5 Absatz 4 der Richtlinie 2003/71/EG abgefasst. Vollständige Informationen über die Emittentin und das Angebot der Pfandbriefe sind ausschließlich auf der Grundlage dieser Endgültigen Bedingungen im Zusammenlesen mit dem Prospekt vom 13. Mai 2015 und etwaiger Nachträge dazu (der „**Prospekt**“) erhältlich. Der Prospekt, der Nachtrag vom 6. Juli 2015 und der Nachtrag vom 30. September 2015 wurden auf der Website der Luxemburger Börse ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)) und der Website der Emittentin ([www.helaba.de](http://www.helaba.de)) veröffentlicht. Soweit Pfandbriefe (i) an einem regulierten Markt einer Wertpapierbörse zugelassen; und/oder (ii) öffentlich angeboten werden, werden die Endgültigen Bedingungen bezüglich dieser Pfandbriefe auf der Website der Luxemburger Börse ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)) und auf der Website der Emittentin ([www.helaba.de](http://www.helaba.de)) veröffentlicht.*

### **Final Terms Endgültige Bedingungen**

17 March 2016  
17. März 2016

EUR 1,000,000,000 0.125 per cent. per annum Public Sector Pfandbriefe due 21 November 2022  
Series Number: H292, Tranche Number: 1

issued pursuant to the

*EUR 1.000.000.000 0,125% per annum öffentliche Pfandbriefe fällig 21. November 2022  
Seriennummer: H292, Tranchen-Nummer: 1*

begeben aufgrund des

**EUR 35,000,000,000  
Debt Issuance Programme**

of  
von

**Helaba Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale**

Dated 13 May 2015  
Datiert 13. Mai 2015

Issue Price: 99.530 per cent.  
Ausgabepreis: 99,530 %

Issue Date: 21 March 2016  
Valutierungstag: 21. März 2016

Net proceeds: EUR 994,050,000  
Nettoerlös: EUR 994.050.000

Terms not otherwise defined herein shall have the meanings specified in the Terms and Conditions, as set out in the Prospectus (the "**Terms and Conditions**"). All references in these Final Terms to numbered sections are to sections of the Terms and Conditions.

*Begriffe, die in den im Prospekt enthaltenen Emissionsbedingungen (die „Emissionsbedingungen“) definiert sind, haben, falls die Endgültigen Bedingungen nicht etwas anderes bestimmen, die gleiche Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden. Bezugnahmen in diesen Endgültigen Bedingungen auf Paragraphen beziehen sich auf die Paragraphen der Emissionsbedingungen.*

The Terms and Conditions shall be completed and specified by the information contained in Part I of these Final Terms. The relevant Option I of the Terms and Conditions, completed and specified by, and to be read together with, Part I of these Final Terms represent the conditions applicable to the relevant Series of Pfandbriefe (the “**Conditions**”). If and to the extent the Terms and Conditions deviate from the Conditions, the Conditions shall prevail. If and to the extent the Conditions deviate from other terms contained in this document, the Conditions shall prevail.

*Die Emissionsbedingungen werden durch die Angaben in Teil I dieser Endgültigen Bedingungen vervollständigt und spezifiziert. Die Option I der Emissionsbedingungen, vervollständigt und spezifiziert durch und in Verbindung mit Teil I dieser Endgültigen Bedingungen stellen für die betreffende Serie von Pfandbriefen die Bedingungen der Pfandbriefe dar (die „Bedingungen“). Sofern und soweit die Emissionsbedingungen von den Bedingungen abweichen, sind die Bedingungen maßgeblich. Sofern und soweit die Bedingungen von den übrigen Angaben in diesem Dokument abweichen, sind die Bedingungen maßgeblich.*

## **PART I. TEIL I.**

Conditions that complete and specify the Terms and Conditions.  
*Bedingungen, die die Emissionsbedingungen komplettieren bzw. spezifizieren.*

This PART I. of the Final Terms is to be read in conjunction with the set of Terms and Conditions that apply to Fixed Rate Pfandbriefe set forth in the Prospectus as Option I. Capitalised terms shall have the meanings specified in the Terms and Conditions.

All references in this Part I. of the Final Terms to numbered paragraphs and subparagraphs are to paragraphs and subparagraphs of the Terms and Conditions.

The placeholders in the provisions of the Terms and Conditions which are applicable to the Pfandbriefe shall be deemed to be completed by the information contained in the Final Terms as if such information were inserted in the placeholder of such provisions. All provisions in the Terms and Conditions which are not selected and not completed by the information contained in the Final Terms shall be deemed to be deleted from the terms and conditions applicable to the Pfandbriefe.

The German language version of the Terms and Conditions is legally binding. A non-binding English language translation thereof is provided for convenience only.

*Dieser TEIL I. der Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit dem Satz der Emissionsbedingungen, der auf Festverzinsliche Pfandbriefe Anwendung findet, zu lesen, der als Option I im Prospekt enthalten ist. Begriffe, die in den Emissionsbedingungen definiert sind, haben dieselbe Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden.*

*Bezugnahmen in diesem TEIL I. der Endgültigen Bedingungen auf Paragraphen und Absätze beziehen sich auf die Paragraphen und Absätze der Emissionsbedingungen.*

*Die Platzhalter in den auf die Pfandbriefe anwendbaren Bestimmungen der Emissionsbedingungen gelten als durch die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben ausgefüllt, als ob die Platzhalter in den betreffenden Bestimmungen durch diese Angaben ausgefüllt wären. Sämtliche Optionen der Emissionsbedingungen, die nicht durch die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben ausgewählt und ausgefüllt wurden, gelten als in den auf die Pfandbriefe anwendbaren Bedingungen gestrichen.*

*Die deutschsprachige Version der Emissionsbedingungen ist rechtlich bindend. Die zur Verfügung gestellte Übersetzung in die englische Sprache ist unverbindlich.*

**§ 1 CURRENCY, DENOMINATION, FORM, CERTAIN DEFINITIONS**  
**§ 1 WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, DEFINITIONEN**

**§ 1 (1) Currency, Denomination**  
**§ 1 (1) Währung, Stückelung**

Series number: <i>Serien-Nummer:</i>	H292 <i>H292</i>
Tranche No.: <i>Tranchen-Nr.:</i>	1 <i>1</i>
Specified Currency: <i>Festgelegte Währung:</i>	Euro ("EUR") <i>Euro („EUR“)</i>
Aggregate Principal Amount: <i>Gesamtnennbetrag:</i>	EUR 1,000,000,000 <i>EUR 1.000.000.000</i>
Issue Date: <i>Valutierungstag:</i>	21 March 2016 <i>21. März 2016</i>
Specified Denomination(s): <i>Festgelegte Stückelung/Stückelungen:</i>	EUR 100,000 <i>EUR 100.000</i>
Tranche to become part of an existing Series: <i>Zusammenfassung der Tranche mit einer bestehenden Serie:</i>	No <i>Nein</i>

- Bearer Notes  
*Inhaberschuldverschreibungen*
- Bearer Pfandbriefe  
*Inhaberpfandbriefe*
  - Mortgage Covered Pfandbriefe  
*Hypothekendarlehenpfandbriefe*
  - Public Sector Pfandbriefe  
*Öffentliche Pfandbriefe*

**§ 1 (3) Temporary Global Note – Exchange**  
**§ 1 (3) Vorläufige Globalurkunde – Austausch**

- Permanent Global Note (TEFRA C)  
*Dauerglobalurkunde (TEFRA C)*
- Temporary Global Note – Exchange (TEFRA D)  
*Vorläufige Globalurkunde – Austausch (TEFRA D)*

**§ 1 (4) Clearing System**  
**§ 1 (4) Clearing System**

- Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main  
Mergenthalerallee 61  
65760 Eschborn
- Euroclear Bank SA/NV  
Boulevard du Roi Albert II  
B-1210 Brussels

- Clearstream Banking, société anonyme,  
Luxembourg  
42 Avenue JF Kennedy  
L-1855 Luxembourg

- Other:  
*Sonstige:*

- New Global Note  
*New Global Note*

- Intended to be held in a manner which would allow ECB eligibility

*Verwahrung in einer Weise, die EZB-Fähigkeit bewirkt*

Note that if this item is applicable it simply means that the Pfandbriefe are intended upon issue to be deposited with one of the international central securities depositories (ICSDs) as common safekeeper and does not necessarily mean that the Pfandbriefe 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)

*Im Fall der Anwendbarkeit dieses Punktes ist damit beabsichtigt, die Pfandbriefe zum Zeitpunkt ihrer Emission bei einer der internationalen zentralen Verwahrstellen (ICSDs) als gemeinsame Sicherheitsverwahrstelle einzureichen. Das bedeutet nicht notwendigerweise, dass die Pfandbriefe 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).*

- Classical Global Note  
*Classical Global Note*

**§ 1 (7) Definitions**  
**§ 1 (7) Definitionen**

Relevant Financial Centres:  
*Relevante Finanzzentren:*

TARGET  
TARGET

**§ 2 STATUS**  
**§ 2 STATUS**

- Unsubordinated Notes  
*Nicht-nachrangige Schuldverschreibungen*
- Subordinated Notes  
*Nachrangige Schuldverschreibungen*
- § 2 (5) Notes are qualified as Tier 2 Capital  
§ 2 (5) *Schuldverschreibungen sind Instrumente des Ergänzungskapitals*

- § 2 (6) Reduction or transformation of principal and interest  
 § 2 (6) *Herabsetzung oder Umwandlung von Nennbetrag und Zinsen.*

**§ 3 INTEREST**  
**§ 3 ZINSEN**

**■ OPTION I: Fixed Rate Pfandbriefe**  
**OPTION I: Festverzinsliche Pfandbriefe**

**§ 3 (1) Rate of Interest and Interest Payment Dates**

**§ 3 (1) Zinssatz und Zinszahlungstage**

Step-up or Step-down Pfandbriefe: <i>Stufenzins Pfandbriefe:</i>	No <i>Nein</i>
Interest Commencement Date: <i>Verzinsungsbeginn:</i>	21 March 2016 <i>21. März 2016</i>
Rate of Interest: <i>Zinssatz:</i>	0.125 per cent. <i>per annum</i> payable annually (in arrears) <i>0,125 % per annum zahlbar jährlich (nachträglich)</i>
Notes with a Coupon Reset: <i>Schuldverschreibungen mit einem Kupon Reset:</i>	No <i>Nein</i>
Interest Payment Date(s): <i>Zinszahlungstag(e):</i>	21 November of each year <i>21. November eines jeden Jahres</i>
First Interest Payment Date <i>Erster Zinszahlungstag</i>	21 November 2016 <i>21. November 2016</i>
Initial Broken Amount (per Specified Denomination) <i>Anfänglicher Bruchteilszinsbetrag (pro festgelegte Stückelung)</i>	EUR 83.67 <i>EUR 83,67</i>
Final Broken Amount (per Specified Denomination) <i>Abschließender Bruchteilszinsbetrag (pro festgelegte Stückelung)</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Accrued interest will be paid separately <i>Stückzinsen (aufgelaufene Zinsen) werden gezahlt</i>	Yes <i>Ja</i>
Determination Date(s) <i>Feststellungstermin(e)</i>	1 in each year <i>1 in jedem Jahr</i>

**§ 3 (4) Day Count Fraction**  
**§ 3 (4) Zinstagequotient**

- Actual/Actual (ICMA)**  
*Actual/Actual (ICMA)*
- 30/360  
*30/360*

**OPTION II: Floating Rate Pfandbriefe**  
**OPTION II: Variabel Verzinsliche Pfandbriefe**

**OPTION III: Zero Coupon Pfandbriefe**  
**OPTION III: Nullkupon Pfandbriefe**

- OPTION IV: Floating Rate Spread Pfandbriefe (CMS Spread-linked Pfandbriefe or other Reference Rates Spread-linked Pfandbriefe)**  
*OPTION IV: Variabel Verzinslichen Pfandbriefe abhängig von einer Zinsspanne (CMS-Zinsspanne oder andere Referenzzinssatzspanne)*
- OPTION V: Range Accrual Pfandbriefe**  
*OPTION V: Range Accrual Pfandbriefe*
- OPTION VI: Interest Switch Pfandbriefe**  
*OPTION VI: Pfandbriefe mit Zinswechsel*
- OPTION VII: Interest Inflation Linked Notes**  
*OPTION VII: In Bezug auf die Verzinsung Inflationsgebundene Schuldverschreibungen*

**§ 4 PAYMENTS**  
**§ 4 ZAHLUNGEN**

**§ 4 (5) Payment Business Day**  
**§ 4 (5) Zahltag**

- Modified Following Business Day Convention  
*Modifizierte folgender Geschäftstag-Konvention*
- Following Business Day Convention  
*Folgender Geschäftstag-Konvention*
  - Adjusted  
*Angepasst*
  - Unadjusted  
*Nicht angepasst*

**§ 5 REDEMPTION**  
**§ 5 RÜCKZAHLUNG**

**§ 5 (1) Redemption at Maturity**  
**§ 5 (1) Rückzahlung bei Endfälligkeit**

Maturity Date: 21 November 2022  
*Fälligkeitstag: 21. November 2022*

Redemption Month: Not applicable  
*Rückzahlungsmonat: Nicht anwendbar*

**§ 5 (2) Early Redemption for Reasons of Taxation** No  
**§ 5 (2) Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen** *Nein*

**§ 5 (3) Early Redemption at the Option of the Issuer** No  
**§ 5 (3) Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin** *Nein*

Minimum Redemption Amount: Not applicable  
*Mindestrückzahlungsbetrag: Nicht anwendbar*

Higher Redemption Amount: Not applicable  
*Erhöhter Rückzahlungsbetrag: Nicht anwendbar*

Call Redemption Date(s): Not applicable  
*Wahlrückzahlungstag(e) (Call): Nicht anwendbar*

Call Redemption Amount(s): Not applicable  
*Wahlrückzahlungsbetrag/-beträge (Call): Nicht anwendbar*

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>
<b>§ 5 (4) Early Redemption at the Option of a Holder</b>	No
<b>§ 5 (4) Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers</b>	<i>Nein</i>
Minimum Redemption Amount <i>Mindestrückzahlungsbetrag</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Higher Redemption Amount <i>Erhöhter Rückzahlungsbetrag</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Put Redemption Date(s) <i>Wahrückzahlungstag(e) (Put)</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Put Redemption Amount(s) <i>Wahrückzahlungsbetrag/-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 <i>Höchstkündigungsfrist</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>

**§ 6 FISCAL AGENT AND PAYING AGENTS**  
**§ 6 EMISSIONSSTELLE UND ZAHLSTELLEN**

Calculation Agent/specified office <i>Berechnungsstelle/bezeichnete Geschäftsstelle</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Required location of Calculation Agent (specify): <i>Vorgeschriebener Ort für Berechnungsstelle (angeben):</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Paying Agents</li> </ul>	<p>Citibank, N.A., London Branch Agency and Trust Canada Square, Canary Wharf GB-London E14 5LB</p> <p>Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Neue Mainzer Straße 52-58 D-60311 Frankfurt am Main</p>
<i>Zahlstellen</i>	<p><i>Citibank, N.A., London Branch Agency and Trust Canada Square, Canary Wharf GB-London E14 5LB</i></p> <p><i>Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Neue Mainzer Straße 52-58 D-60311 Frankfurt am Main</i></p>

- Additional Paying Agent(s)/specified office(s)  
*Zusätzliche Zahlstelle(n)/bezeichnete Geschäftsstelle(n)*

**§ 10 NOTICES**  
**§ 10 MITTEILUNGEN**

**Place and medium of publication**  
**Ort und Medium der Bekanntmachung**

- Notes listed on a stock exchange  
*Börsennotierung der Schuldverschreibungen*
  - Luxembourg (Luxemburger Wort)  
*Luxemburg (Luxemburger Wort)*
  - Luxembourg (Tageblatt)  
*Luxemburg (Tageblatt)*
  - Germany (Börsen-Zeitung)  
*Deutschland (Börsen-Zeitung)*
  - Germany (Bundesanzeiger)  
*Deutschland (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*
  - Other (specify) Clearing System  
*Sonstige (angeben)* Clearing System
- Notes not listed on a stock exchange  
*Keine Börsennotierung der Schuldverschreibungen*

**§ 11 Language**  
**§ 11 Sprache**

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

**PART II.**  
**TEIL II.**

Other conditions which shall not be inserted in the Terms and Conditions and which apply to all Pfandbriefe.

*Sonstige Bedingungen, die nicht in den Emissionsbedingungen einzusetzen sind und die für alle Pfandbriefe gelten.*

**Material Information**  
**Wesentliche Informationen**

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

The Issuer and enterprises affiliated or associated with it are entitled to purchase or sell Pfandbriefe for its own account or for the account of third parties and to issue further Pfandbriefe. In addition, the Issuer and enterprises affiliated or associated with it may, on a daily basis, act on the national and international finance and capital markets.

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

*Die Emittentin und mit ihr verbundene Unternehmen sind berechtigt, Pfandbriefe für eigene Rechnung oder für Rechnung Dritter zu kaufen und zu verkaufen und weitere Pfandbriefe zu begeben. Die Emittentin kann und mit ihr verbundene Unternehmen können darüber hinaus täglich an den nationalen und internationalen Geld- und Kapitalmärkten tätig werden.*

**Securities Identification Numbers**  
**Wertpapier-Kenn-Nummern**

Common Code:	138237931
<i>Common Code:</i>	<i>138237931</i>
ISIN Code:	XS1382379318
<i>ISIN Code:</i>	<i>XS1382379318</i>
German Securities Code:	HLB13A
<i>Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN):</i>	<i>HLB13A</i>

**Yield**  
**Rendite**

Yield on issue price:	0.196 per cent. per annum
<i>Emissionsrendite:</i>	<i>0,196% p.a.</i>

**Method of Distribution**  
**Vertriebsmethode**

- Non-Syndicated  
*Nicht syndiziert*
- Syndicated  
*Syndiziert*

**Management Details**  
**Einzelheiten bezüglich der Dealer**

Dealer/Management Group:	Barclays Bank plc
<i>Dealer/Bankenkonsortium:</i>	<i>Erste Group Bank AG</i>
	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale
	HSBC France
	Société Générale

**Commissions**  
**Provisionen**

Listing Commission: Approximately EUR 5,490  
*Börsenzulassungsprovision:* Circa EUR 5.490

Estimate of the total expenses related to admission to trading: EUR 5,790  
*Angabe der geschätzten Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel:* EUR 5.790

Stabilising Manager: Not applicable  
*Kursstabilisierender Manager:* Nicht anwendbar

**Admission to trading** Yes  
**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  
*anderes Marktsegment*
- Other:  
*Sonstige:*

**Third Party Information**  
**Information Dritter**

Where information has been sourced from a third party the Issuer confirms that any such information has been accurately reproduced and as far as the Issuer is aware and is able to ascertain from information available to it from such third party, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading. The Issuer has not independently verified any such information and accepts no responsibility for the accuracy thereof. Not applicable

*Sofern Informationen von Seiten Dritter übernommen wurden, bestätigt die Emittentin, dass diese Informationen zutreffend wiedergegeben worden sind und – soweit es der Emittentin bekannt ist und sie aus den von diesen Dritten zur Verfügung gestellten Informationen ableiten konnte – keine Fakten unterschlagen wurden, die die reproduzierten Informationen unzutreffend oder irreführend gestalten würden. Die Emittentin hat diese Informationen nicht selbständig überprüft und übernimmt keine Verantwortung für ihre Richtigkeit.* Nicht anwendbar

■ **Rating**

***Rating***

For the Rating with regard to the Issuer see  
Prospectus  
*Bezüglich des Emittentenratings siehe Prospekt*

Signed on behalf of the Issuer

By: \_\_\_\_\_  
Duly authorised