

EXECUTION VERSION

These Final Terms dated 15 August 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 28 April 2016, including any supplements thereto (the “**Prospectus**”). The Prospectus has been published on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu) and on the website of the Issuer (<http://programme.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) and on the website of the Issuer (www.helaba.de).

*Diese Endgültigen Bedingungen vom 15. August 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 28. April 2016 und etwaiger Nachträge dazu (der „**Prospekt**“) erhältlich. Der Prospekt wurde auf der Website der Luxemburger Börse (www.bourse.lu) und der Website der Emittentin (<http://programme.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) und auf der Website der Emittentin (www.helaba.de) veröffentlicht.*

Final Terms Endgültige Bedingungen

15 August 2016
15. August 2016

USD 600,000,000 1.625 per cent. p.a. Mortgage Pfandbriefe due 17 August 2020
Series Number: H294, Tranche Number: 1

issued pursuant to the
USD 600.000.000 1,625% p.a. Hypothekendarlehen fällig 17. August 2020
Seriennummer: H294, Tranchen-Nummer: 1
begeben aufgrund des

EUR 35,000,000,000 Debt Issuance Programme

of
der

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale

Dated 28 April 2016
Datiert 28. April 2016

Issue Price: 99.959 per cent.
Ausgabepreis: 99,959%

Issue Date: 17 August 2016
Valutierungstag: 17. August 2016

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:	H294
<i>Serien-Nummer:</i>	<i>H294</i>
Tranche No.:	1
<i>Tranchen-Nr.:</i>	<i>1</i>
Specified Currency:	U.S. Dollar (“ USD ”)
<i>Festgelegte Währung:</i>	<i>U.S. Dollar (“USD”)</i>
Aggregate Principal Amount:	USD 600,000,000
<i>Gesamtnennbetrag:</i>	<i>USD 600.000.000</i>
Issue Date:	17 August 2016
<i>Valutierungstag:</i>	<i>17. August 2016</i>
Specified Denomination(s):	USD 200,000
<i>Festgelegte Stückelung/Stückelungen:</i>	<i>USD 200.000</i>
Tranche to become part of an existing Series:	No
<i>Zusammenfassung der Tranche mit einer bestehenden Serie:</i>	<i>Nein</i>

☐ Bearer Notes
Inhaberschuldverschreibungen

■ Bearer Pfandbriefe
Inhaberpfandbriefe

■ Mortgage Pfandbriefe
Hypothekendarlehen

☐ 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

Yes. Note the designation “yes” simply means that the Pfandbriefe 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 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 the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.

Verwahrung in einer Weise, die EZB-Fähigkeit bewirkt

Ja. Im Fall der Kennzeichnung mit „ja“ 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 davon ab, dass die EZB davon überzeugt ist, dass die Kriterien der Eignung für das Eurosystem erfüllt sind.

- Classical Global Note
Classical Global Note

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

Relevant Financial Centres:
Relevante Finanzzentren:

Frankfurt, New York
Frankfurt, New York

§ 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>	17 August 2016 <i>17. August 2016</i>
Rate of Interest: <i>Zinssatz:</i>	1.625 per cent. per annum payable annually (in arrears) <i>1,625% per annum zahlbar jährlich (nachträglich)</i>
Interest Payment Date(s): <i>Zinszahlungstag(e):</i>	17 August in each year <i>17. August eines jeden Jahres</i>
First Interest Payment Date <i>Erster Zinszahlungstag</i>	17 August 2017 <i>17. August 2017</i>
Initial Broken Amount (per Specified Denomination) <i>Anfänglicher Bruchteilzinsbetrag (pro festgelegte Stückelung)</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Final Broken Amount (per Specified Denomination) <i>Abschließender Bruchteilzinsbetrag (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>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>

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

- ☐ Actual/Actual (ICMA)
Actual/Actual (ICMA)
- ☒ 30/360
30/360
- ☐ Actual/365
Actual/365

- ☐ **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:	17 August 2020
Fälligkeitstag:	17. August 2020

- ☐ **OPTION III: Zero Coupon Pfandbriefe**
OPTION III: Nullkupon Pfandbriefe
- ☐ **OPTION VII: Redemption Inflation Linked Notes**
OPTION VII: In Bezug auf die Rückzahlung Inflationsgebundene Schuldverschreibungen

§ 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
§ 5 (3) Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin

No
Nein

Minimum Redemption Amount
Mindestrückzahlungsbetrag

Not applicable
Nicht anwendbar

Higher Redemption Amount
Erhöhter 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

§ 5 (4) Early Redemption at the Option of a Holder
§ 5 (4) Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers

No
Nein

Minimum Redemption Amount
Mindestrückzahlungsbetrag

Not applicable
Nicht anwendbar

Higher Redemption Amount
Erhöhter Rückzahlungsbetrag

Not applicable
Nicht anwendbar

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
Höchstkündigungsfrist

Not applicable
Nicht anwendbar

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

Calculation Agent/specified office
Berechnungsstelle/bezeichnete Geschäftsstelle

Not applicable
Nicht anwendbar

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

Not applicable
Nicht anwendbar

- Paying Agents
Zahlstellen

Citibank, N.A., London Branch
Agency and Trust
Canada Square, Canary Wharf
GB-London E14 5LB

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

*Citibank, N.A., London Branch
Agency and Trust
Canada Square, Canary Wharf
GB-London E14 5LB*

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

- ☐ 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)
Sonstige (angeben)

Clearing System
Clearing System

- ☐ Notes not listed on a stock exchange
Keine Börsennotierung der Schuldverschreibungen

§ 12 Language § 12 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.

DISCLOSURE REQUIREMENTS RELATED TO DEBT SECURITIES WITH A DENOMINATION PER UNIT OF AT LEAST EUR 100,000

ANGABEN BEZOGEN AUF SCHULDTITEL MIT EINER MINDESTSTÜCKELUNG VON EUR 100.000

Material Information

Wesentliche Informationen

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

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

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.

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 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:	147502923
<i>Common Code:</i>	<i>147502923</i>
ISIN Code:	XS1475029234
<i>ISIN Code:</i>	<i>XS1475029234</i>
German Securities Code:	HLB13C
<i>Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN):</i>	<i>HLB13C</i>

Yield
Rendite

Yield on issue price: 1.636 per cent. p.a.
Emissionsrendite: 1,636% p.a.

Method of Distribution
Vertriebsmethode

- ☐ Non-Syndicated
Nicht syndiziert
- ☒ Syndicated
Syndiziert

Management Details
Einzelheiten bezüglich der Dealer

Dealer/Management Group: Barclays Bank PLC
Dealer/Bankenkonsortium: Credit Suisse Securities (Europe) Limited
Goldman Sachs International
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale

Commissions
Provisionen

Listing Commission: EUR 3,780
Börsenzulassungsprovision: EUR 3.780

Estimate of the total expenses related to admission to trading: EUR 4,080
Angabe der geschätzten Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel: EUR 4.080

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

Admission to trading
Zulassung zum Handel

- ☒ 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