

Konditionenblatt
Pricing Supplement

EUR 52.000.000 Variabel verzinsliche nachrangige Schuldverschreibungen 2001 fällig 2041
begeben aufgrund des
EUR 52,000,000 subordinated Floating Rate Notes 2001 due 2041
issued pursuant to the

€10,000,000,000
Debt Issuance Programme

EMITTENTIN: LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE
ISSUER:

vom 19. April 2001
dated 19th April 2001

Nominalwert: Euro 52.000.000
Nominal Value: Euro 52,000,000

Ausgabepreis: 100 %
Issue Price: 100 per cent.

Tag der Begebung: 23. April 2001
Issue Date: 23rd April, 2001

Seriennr.: H055
Series No.: H055

Dieses Konditionenblatt vom 19. April 2001 enthält Angaben zur Emission von Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen unter dem Euro 10.000.000.000 Debt Issuance Programm von Helaba, HIF und HF (das "Programm") und ist in Verbindung mit den Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen (die "Emissionsbedingungen") zu lesen, die in der jeweils geltenden Fassung des Offering Circular vom 27. September 2000 sowie in der aktualisierten Fassung vom 25. Oktober 2001 über das Programm enthalten sind. Begriffe, die in den Emissionsbedingungen definiert sind, haben, falls das Konditionenblatt nicht etwas anderes bestimmt, die gleiche Bedeutung, wenn sie in diesem Konditionenblatt verwendet werden.

The Pricing Supplement is dated 19th April, 2001 and issued to give details of an issue of Notes/Assignable Loans under the Euro 10,000,000,000 Debt Issuance Programme of Helaba, HIF and HF (the "Programme") and is to be read in conjunction with the Terms and Conditions of the Instruments (the "Terms and Conditions") set forth in the Offering Circular dated 27th September 2000 and in the subsequently amended Offering Circular as of 25th October, 2001 pertaining to the Programme, as the same may be amended or supplemented from time to time. Capitalised Terms not otherwise defined herein shall have the meanings specified in the Terms and Conditions.

Bezugnahmen in diesem Konditionenblatt auf Paragraphen und Absätze beziehen sich auf die Paragraphen und Absätze der Emissionsbedingungen.

All references in this Pricing Supplement to numbered Articles and sections are to Articles and sections of the Terms and Conditions.

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

All provisions in the Terms and Conditions corresponding to items in this Pricing Supplement 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/Assignable Loans.

Form der Bedingungen

Forms of Conditions

- Nicht-konsolidierte Bedingungen (bei Namensschuldverschreibungen: wenn die Emissionsbedingungen und das Konditionenblatt der jeweiligen Schuldverschreibung beigefügt werden sollen).

Long-Form (in the case of Registered Notes: if the Terms and Conditions and the Pricing Supplement are to be attached to the relevant Note).

- Konsolidierte Bedingungen (bei Namensschuldverschreibungen; wenn die Bedingungen der jeweiligen Schuldverschreibung beigefügt werden sollen).

Integrated (in the case of Registered Notes: if the conditions are to be attached to the relevant Note)

Sprache der Bedingungen

Language of Conditions

- ausschließlich Deutsch
German only

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

WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, DEFINITIONEN (§1)

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

Währung und Stückelung

Currency and Denomination

Festgelegte Währung <i>Specified Currency</i>	Euro (EUR) <i>Euro (EUR)</i>
Gesamtnennbetrag <i>Aggregate Principal Amount</i>	52.000.000 <i>52.000,000</i>
Festgelegte Stückelung / Stückelungen <i>Specified Denomination(s)</i>	10.000 <i>10,000</i>
Zahl der in jeder Stückelung auszugebenden Schuldverschreibungen <i>Number of Notes to be issued in each Specified Denomination</i>	5.200 x 10.000 <i>5,200 x 10.000</i>

Inhaberschuldverschreibungen/Namensschuldverschreibungen/Inhaberpfandbriefe/Namenspfandbriefe/Schuldscheindarlehen

Bearer Notes/Registered Notes/Bearer Pfandbriefe/Registered Pfandbriefe/ Assignable Loans

- Inhaberschuldverschreibungen*
Bearer Notes

- Inhaberpfandbriefe*
Bearer Pfandbriefe

- Kommunalschuldverschreibungen

Public Sector Pfandbriefe

- Hypothekendarlehen
Mortgage Pfandbriefe
- Namensschuldverschreibungen
Registered Notes
- Mindestnennbetrag für Übertragungen (angeben) []
Minimum Principal Amount for Transfers (specify)
- Namenspfandbriefe
Registered Pfandbriefe
- Kommunalschuldverschreibungen
Public Sector Pfandbriefe
- Hypothekendarlehen
Mortgage Pfandbriefe
- Mindestnennbetrag für Übertragungen (angeben) []
Minimum Principal Amount for Transfers (specify)
- Schuldscheindarlehen
Assignable Loans
- Nennbetrag des Schuldscheindarlehens (angeben) []
Principal Amount of Assignable Loan (specify)
- Mindestnennbetrag für Übertragungen (angeben) []
Minimum Principal Amount for Transfers (specify)
- Aufrechnungs/Zurückbehaltungsrechte ausgeschlossen []
Set-off/Retention excluded []
- TEFRA C**
TEFRA C
- Dauerglobalurkunde
Permanent Global Note
- Vorläufige Globalurkunde austauschbar gegen:
Temporary Global Note exchangeable for
- Einzelurkunden
Definitive Notes
- Einzelurkunden und Sammelglobalurkunden
Definitive Notes and Collective Global Notes
- TEFRA D**
TEFRA D
- Vorläufige Globalurkunde austauschbar gegen:
Temporary Global Note exchangeable for:
- Dauerglobalurkunde

- Permanent Global Note*
- Einzelkunden
Definitive Notes
- Einzelkunden und Sammelglobalkunden
Definitive Notes and Collective Global Notes

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

- Dauerglobalkunde
Permanent Global Note
- Vorläufige Globalkunde austauschbar gegen:
Temporary Global Note exchangeable for:
 - Einzelkunden
Definitive Notes
 - Einzelkunden und Sammelglobalkunden
Definitive Notes and Collective Global Notes

Einzelkunde

Nein

Definitive Notes

No

- Zinsscheine
Coupons
- Talons
Talons
- Rückzahlungsscheine
Receipts

Definitionen

Certain Definitions

Clearing System

- Deutsche Börse Clearing AG
- Morgan Guaranty Trust Company of New York,
Brussels office (Euroclear Operator)
- Clearstream Banking, *société anonyme*, Luxembourg
- sonstige (angeben)
Other – specify

Berechnungsstelle

Ja

Calculation Agent

Yes

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

STATUS (§ 2)

STATUS (§ 2)

- Nicht-nachrangig

Unsubordinated

- Nachrangig
Subordinated

ZINSEN (§ 3)
INTEREST (§ 3)

- Festverzinsliche Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen**
Fixed Rate Instruments

Zinssatz und Zinszahlungstage

Rate of Interest and Interest Payment Date

Zinssatz [] % per annum
Rate of Interest [] per cent. per annum

Verzinsungsbeginn []
Interest Commencement Date

Festzinstermine []
Fixed Interest Date(s)

Erster Zinszahlungstag []
First Interest Payment Date

Anfängliche(r) Bruchteilzinsbetrag (-beträge) []
(für jeden Nennbetrag)
Initial Broken Amount(s) (per denomination)

Festzinstermine, die dem Fälligkeitstag vorangehen []
Fixed Interest Date preceding the Maturity Date

Abschließende(r) Bruchteilzinsbetrag (-beträge) []
(für jeden Nennbetrag)
Final Broken Amount(s) (per denomination)

- Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen**
Floating Rate Instruments

Zinszahlungstage

Interest Payment Dates

Verzinsungsbeginn 23. April 2001
Interest Commencement Date 23th April 2001

Festgelegte Zinszahlungstage 23. April und 23.
Oktober eines jeden
Jahres, beginnend mit
dem 23. Oktober
2001, endend am 23.
April 2041

Specified Interest Payment Dates 23rd April and 23rd
October, of each
year commencing on
23rd October 2001
and ending on 23rd
April 2041

Festgelegte Zinsperiode(n)
Specified Interest Period(s)

6 Monate
6 months

Geschäftstagskonvention

Business Day Convention

- Modifizierte folgender Geschäftstag-Konvention
Modified Following Business Day Convention
- FRN Konvention (Zeitraum angeben) [] [Monate/andere –
angeben]
FRN Convention (specify period(s)) [] [months/other –
Specify]
- Folgender Geschäftstag-Konvention
Following Business Day Convention
- Vorangegangener Geschäftstag-Konvention
Preceding Business Day Convention

Relevante Finanzzentren

Relevant Financial Centres

[]

Zinssatz

Rate of Interest

- Bildschirmfeststellung
Screen Rate Determination
- EURIBOR (Brüsseler Ortszeit/TARGET-Geschäftstag/Interbanken-Markt in der Euro-Zone)
EURIBOR (Brussels time/TARGET Business Day/Euro Interbank market)
Bildschirmseite Reuters Seite EURIBOR01
Screen page Reuters Page EURIBOR01
- LIBOR (Londoner Ortszeit/Londoner Geschäftstag/City of London/Londoner Geschäftsstelle/Londoner Interbankmarkt)
LIBOR (London time/London Business Day/City of London/London Office/London Interbank Market)
Bildschirmseite
Screen page []
- Sonstige (angeben) []
Other (specify)
Bildschirmseite(n) []
Screen page(s)
- Marge 0,3382% p.a.
Margin 0.3382 per cent. per
annum
- plus
plus
- minus
minus

Zinsfestlegungstag

Interest Determination Date

zweiter Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Zinsperiode
second Business Day prior to commencement of Interest Period

sonstige (angeben)
Other (specify) []

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

ISDA-Feststellung
ISDA Determination [Details einfügen]
[specify details]

Andere Methoden der Bestimmung (Einzelheiten angeben
(einschließlich Zinsfestlegungstag, Marge, Referenzbanken,
Ausweichbestimmungen))

*Other Method of Determination (insert details (including Margin,
Interest Determination Date, Reference Banks, fall-back provisions))* []

Mindest- und Höchstzinssatz ***Minimum and Maximum Rate of Interest***

Mindestzinssatz
Minimum Rate of Interest [] % per annum
[] per cent. per annum

Höchstzinssatz
Maximum Rate of Interest [] % per annum
[] per cent per annum

Nullkupon-Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen
Zero Coupon Instruments

Auflaufende Zinsen ***Accrual of Interest***

Emissionsrendite []
Amortisation Yield []

Doppelwährungs-Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen []
Dual Currency Instruments
*(Einzelheiten einfügen (einschließlich Wechselkurs(e)
oder Grundlage für die Berechnung des/der Wechselkurs(e)
zur Bestimmung von Kapital- und oder Zinsbeträgen/
Ausweichbestimmungen))*
*(set forth details in full here (including exchange rate(s)
or basis for calculating exchange rate(s) to determine
principal and/or interest/fall back provisions))*

Teileingezahlte Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen []
Partly Paid Instruments
*(Einzelheiten einfügen (einschließlich Höhe der
Raten/Ratenzahlungstermine/Konsequenzen bei
Nicht-Zahlung/Zinssatz))*
*(set forth details in full here (including amount of
each instalment /due dates for payment/consequences of
failure to pay/interest rate))*

- Indexierte Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen** []
Indexed Instruments
(Einzelheiten einfügen)
(set forth details in full here)
- Raten-Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen** []
Instalment Instruments
(Einzelheiten einfügen)
(set forth details in full here)
- Sonstige (angeben)** []
Other (specify)

Zinstagequotient
Day Count Fraction

- Actual/Actual (ISMA)
- Andere anwendbare Actual/Actual-Methode nach ISMA einfügen (angeben)
Other relevant Actual/Actual methodology pursuant to ISMA (specify) []
- Actual/Actual (Actual/365)
- Actual/365 (Fixed)
- Actual/360
- 30/360 or 360/360 (Bond Basis)
- 30E/360 (Eurobond Basis)

ZAHLUNGEN (§ 4)
PAYMENTS (§ 4)

Zahlungstag
Payment Business Day

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

TARGET
TARGET

- Ausschluß von Aufrechnung und Zurückbehaltungsrechten
Exclusion of Set-off and Rights of Retention

RÜCKZAHLUNG (§5)
REDEMPTION (§ 5)

Rückzahlung bei Endfälligkeit
Final Redemption

**Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen außer Raten-Schuldverschreibungen/
Schuldscheindarlehen**
Instruments other than Instalment Instruments

Fälligkeitstag
Maturity Date

23. April 2041
23rd April 2041

Rückzahlungsmonat <i>Redemption Month</i>	[]
<input checked="" type="checkbox"/> Nennbetrag <i>Principal Amount</i>	52.000.000 52,000,000
<input type="checkbox"/> Rückzahlungsbetrag (für jede Stückelung) <i>Final Redemption Amount (per denomination)</i>	[]
Raten-Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen <i>Instalment Notes</i>	
Ratenzahlungstermin(e) <i>Instalment Date(s)</i>	[]
Rate(n) <i>Instalment Amount</i>	[]
Vorzeitige Rückzahlung <i>Early Redemption</i>	
Option zur vorzeitigen Rückzahlung aus steuerlichen Gründen <i>Optional Early Redemption for Taxation Reasons</i>	Ja Yes
Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin <i>Early Redemption at the Option of the Issuer</i>	Nein No
Mindestrückzahlungsbetrag <i>Minimum Redemption Amount</i>	[]
Höherer Rückzahlungsbetrag <i>Higher Redemption Amount</i>	[]
Wahlrückzahlungstag(e) (Call) <i>Call Redemption Date(s)</i>	[]
Wahlrückzahlungsbetrag/-beträge (Call) <i>Call Redemption Amount(s)</i>	[]
Mindestkündigungsfrist <i>Minimum Notice to Holders</i>	[]
Höchstkündigungsfrist <i>Maximum Notice to Holders</i>	[]
Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers <i>Early Redemption at the Option of a Holder</i>	Nein No
Wahlrückzahlungstag(e) (Put) <i>Put Redemption Date(s)</i>	[]
Wahlrückzahlungsbetrag/-beträge (Put) <i>Put Redemption Amount(s)</i>	[]
Mindestkündigungsfrist <i>Minimum Notice to Issuer</i>	[] days []Tage
Höchstkündigungsfrist (nie mehr als 60 Tage)	[] Tage

Maximum Notice to Issuer (never more than 60 days)

[] days

Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag
Early Redemption Amount

Nullkupon-Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen
Zero Coupon Instruments:

Referenzpreis
Reference Price

[]

EMISSIONSSTELLE [,] [UND] ZAHLSTELLEN
[UND BERECHNUNGSSTELLE] (§ 6)
FISCAL AGENT [,] [AND] PAYING AGENTS
[AND CALCULATION AGENT] (§ 6)

Berechnungsstelle/bezeichnete Geschäftsstelle¹
Calculation Agent /specified office

[]

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

[]

Zahlstellen
Paying Agents

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

[]

MITTEILUNGEN (§ 12)
NOTICES (§ 12)

[]

Ort und Medium der Bekanntmachung
Place and medium of publication

Luxemburg (Luxemburger Wort)
Luxembourg (Luxemburger Wort)

Deutschland (Börsen-Zeitung)
Germany (Börsen-Zeitung)

Bundesanzeiger
Federal Gazette

London (Financial Times)
London (Financial Times)

Frankreich (La Tribune)
France (La Tribune)

Schweiz (Neue Zürcher Zeitung and Le Temps)
Switzerland (Neue Zürcher Zeitung and Le Temps)

sonstige (angeben)
Other (specify)

[]

**ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN HINSICHTLICH DER
SCHULDVERSCHREIBUNG(EN)
GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTE(S)**

Börsenzulassung(en) <i>Listing(s)</i>	Ja Yes
<input checked="" type="checkbox"/> Luxembourg	
<input type="checkbox"/> Frankfurt am Main	
<input type="checkbox"/> sonstige (angeben) <i>Other (specify)</i>	
<input type="checkbox"/> Zürich	
<input type="checkbox"/> sonstige (Einzelheiten einfügen) <i>Other (insert details)</i>	[]
Vertriebsmethode <i>Method of Distribution</i>	
<input checked="" type="checkbox"/> Nicht syndiziert <i>Non-Syndicated</i>	
<input type="checkbox"/> Syndiziert <i>Syndicated</i>	
Einzelheiten bezüglich des Bankenkonsortiums <i>Management Details</i>	
Bankenkonsortium (angeben) <i>Management Group (specify)</i>	InverCaixa Valores, SVB, S.A. <i>InverCaixa Valores, SVB, S.A.</i>
Provisionen <i>Commissions</i>	
Management- und Übernahmeprovision (angeben) <i>Management/Underwriting Commission (specify)</i>	0,21% <i>0.21 per cent.</i>
Verkaufsprovision (angeben) <i>Selling Concession (specify)</i>	[]
Börsenzulassungsprovision (angeben) <i>Listing Commission (specify)</i>	[]
Andere (angeben) <i>Other (specify)</i>	[]
Kursstabilisierender Dealer/Manager <i>Stabilising Dealer/Manager</i>	[Einzelheiten einfügen/Keiner] <i>[insert details/None]</i>
Wertpapierkennnummern <i>Securities Identification Numbers</i>	
Common code <i>Common code</i>	12821832

<i>ISIN Code</i>	XS0128218327
ISIN Code	
Wertpapierkennnummer (WKN)	556 939
<i>German Security Code</i>	
Sonstige Wertpapiernummer	[]
<i>Any other securities number</i>	
Zusätzliche Steueroffenlegung (einfügen)	[]
<i>Supplemental Tax Disclosure (specify)</i>	

Verkaufsbeschränkungen

Selling Restrictions

TEFRA C
TEFRA C

TEFRA D
TEFRA D

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

Zusätzliche Verkaufsbeschränkungen (angeben)
Additional selling restrictions (specify)

[]

Rating
Rating

[Please see Offering Circular]/
[insert specific rating for tranches]

Anwendbares Recht
Governing law

Deutsches Recht
German law

Andere relevante Bestimmungen (einfügen)
Other relevant Terms and Conditions (specify)

[]

Der erste Zinssatz für die Periode vom 23. April 2001 (inclusive) bis zum 23. Oktober 2001 (exclusive) wurde mit 4,8942%, der Zinssatz für die Periode vom 23. Oktober 2001 (inklusive) bis zum 23. April 2002 (exclusive) mit 3,7892% festgestellt.

The first coupon is fixed at 4,8942 per cent. for the period from 23rd April 2001(inclusive) to the 23rd October 2001 (exclusive); the second coupon is fixed at 3,7892 per cent. for the period from 23rd October 2001 (inclusive) to the 23rd April 2002 (exclusive).

Die Parteien sind sich darüber einig, dass der Zeitpunkt der Fälligkeit der Schuldverschreibung der 23. April 2041 ist. Die Parteien sind sich darüber im Klaren, dass die Schuldverschreibungen nicht besicherte, nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die untereinander und mit allen anderen nicht besicherten und nachrangigen gegenwärtigen und zukünftigen Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig sind, begründen.

The Parties agree that the maturity date of the Note issued is the 23 April 2041.

The Parties are aware of the fact that the obligations under the Note constitute unsecured and subordinated obligations of the Issuer ranking pari passu among themselves and pari passu with all other unsecured and subordinated present and or future obligations of the Issuer.

Börsenzulassung:

Listing:

Das vorstehende Konditionenblatt enthält die Angaben, die für die Zulassung dieser Emission von Schuldverschreibungen gemäß Börsenzulassung des €10.000.000,000 LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE Debt Issuance Programme der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale, Helaba Finance B.V. and Helaba International Finance plc (ab dem 19. November 2001) erforderlich sind.

The above Pricing Supplement comprises the details required to list this issue of Notes pursuant to the listing of the €10,000,000,000 Debt Issuance Programme of Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale, Helaba Finance B.V. and Helaba International Finance plc (as from 19th November 2001).

Citibank N.A.

(als Emissionsstelle)

(as Fiscal Agent)

Die Emittentin übernimmt die Verantwortung für die in diesem Konditionenblatt enthaltenen Informationen.

The Issuer accepts responsibility for the information contained in this Pricing Supplement.

Signed on behalf of the Issuer:

By:
Duly authorised