

Konditionenblatt
Pricing Supplement

EUR 15.000.000 Variabel verzinsliche nachrangige Schuldverschreibungen 2001 fällig 2031
begeben aufgrund des
EUR 15,000,000 subordinated Floating Rate Notes 2001 due 2031
issued pursuant to the

€10,000,000,000
Debt Issuance Programme

EMITTENTIN: **LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE**
ISSUER:

vom 16. Juli 2001
dated 16 July 2001

Nominalwert: Euro 15.000.000
Nominal Value: Euro 15,000,000

Ausgabepreis: 100 %
Issue Price: 100 per cent.

Tag der Begebung: 18 Juli 2001
Issue Date: 18 July, 2001

Seriennr.: H062
Series No.: H062

Dieses Konditionenblatt vom 16. Juli 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 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 16th July, 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 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 beigelegt 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 beigelegt 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>	15.000.000 <i>15,000,000</i>
Festgelegte Stückelung / Stückelungen <i>Specified Denomination(s)</i>	100.000 <i>100,000</i>
Zahl der in jeder Stückelung auszugebenden Schuldverschreibungen <i>Number of Notes to be issued in each Specified Denomination</i>	150 x 100.000 <i>150 x 100.000</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 Pfanbriebe
- Namensschuldverschreibungen
Registered Notes
- Mindestnennbetrag für Übertragungen (angeben) []
Minimum Principal Amount for Transfers (specify)
- Namenspfandbriefe
Registered Pfanbriebe
- Kommunalschuldverschreibungen
Public Sector Pfanbriebe
- Hypothekendarlehen
Mortgage Pfanbriebe
- 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
Definitive Notes

Nein
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
Calculation Agent

Ja
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 18. Juli 2001
Interest Commencement Date 18. July 2001

Festgelegte Zinszahlungstage 18. Juli ganzjährig,
beginnend mit dem 18. Juli
2002 und endend mit dem
18. Juli 2031

*Specified Interest Payment Dates 18th July of each, year
commencing on 18th July
2002 and ending on 18th
July 2031*

Festgelegte Zinsperiode(n)
Specified Interest Period(s)

12 Monate
12 months

Geschäftstagskonvention
Business Day Convention

Modifizierte folgender Geschäftstag-Konvention
Modified Following Business Day Convention

FRN Konvention (Zeitraum angeben)
FRN Convention (specify period(s))

[] [Monate/andere –
angeben]
[] [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
Screen page

Reuters Seite EURIBOR01 (um oder gegen 11.00h Brüsseler Zeit)
Reuters Page EURIBOR01(at or about 11 hours Brussels time)

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
Margin

0,33% p.a.
*0.33 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 [] % per annum
Minimum Rate of Interest [] per cent. per annum

Höchstzinssatz [] % per annum
Maximum Rate of Interest [] 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 <i>Maturity Date</i>	18. Juli 2031 18 th July 2031
--	---

Rückzahlungsmonat <i>Redemption Month</i>	
--	--

<input checked="" type="checkbox"/> Nennbetrag <i>Principal Amount</i>	
---	--

<input type="checkbox"/> Rückzahlungsbetrag (für jede Stückelung) <i>Final Redemption Amount (per denomination)</i>	[]
--	-----

Raten-Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen***Instalment Notes***

Ratenzahlungstermin(e) <i>Instalment Date(s)</i>	[]
---	-----

Rate(n) <i>Instalment Amount</i>	[]
-------------------------------------	-----

Vorzeitige Rückzahlung***Early Redemption***

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>	[]
---	-----

Wahrückzahlungstag(e) (Call) <i>Call Redemption Date(s)</i>	[]
--	-----

Wahrückzahlungsbetrag/-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
Wahrrückzahlungstag(e) (Put) <i>Put Redemption Date(s)</i>	[]
Wahrrückzahlungsbetrag/-beträge (Put) <i>Put Redemption Amount(s)</i>	[]
Mindestkündigungsfrist <i>Minimum Notice to Issuer</i>	[] days []Tage
Höchstkündigungsfrist (nie mehr als 60 Tage) <i>Maximum Notice to Issuer (never more than 60 days)</i>	[] Tage [] days
Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag <i>Early Redemption Amount</i>	
Nullkupon-Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen <i>Zero Coupon Instruments:</i>	
Referenzpreis <i>Reference Price</i>	[]
EMISSIONSSTELLE [,] [UND] ZAHLSTELLEN [UND BERECHNUNGSSTELLE] (§ 6) <i>FISCAL AGENT [,] [AND] PAYING AGENTS</i> <i>[AND CALCULATION AGENT] (§ 6)</i>	
Berechnungsstelle/bezeichnete Geschäftsstelle ¹ <i>Calculation Agent /specified office</i>	[]
Vorgeschriebener Ort für Berechnungsstelle (angeben) <i>Required location of Calculation Agent (specify)</i>	[]
<input checked="" type="checkbox"/> Zahlstellen <i>Paying Agents</i>	
<input type="checkbox"/> Zahlstelle(n)/bezeichnete Geschäftsstelle(n) <i>Additional Paying Agent(s)/specified office(s)</i>	[]
MITTEILUNGEN (§ 12) <i>NOTICES (§ 12)</i>	[]
Ort und Medium der Bekanntmachung <i>Place and medium of publication</i>	
<input checked="" type="checkbox"/> Luxemburg (Luxemburger Wort) <i>Luxembourg (Luxemburger Wort)</i>	
<input type="checkbox"/> Deutschland (Börsen-Zeitung) <i>Germany (Börsen-Zeitung)</i>	

- 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 und Le Temps)
- sonstige (angeben) []
Other (specify)

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

Börsenzulassung(en) **Ja**
Listing(s) **Yes**

- Luxembourg
- Frankfurt am Main
- sonstige (angeben)
Other (specify)
- Zürich
- sonstige (Einzelheiten einfügen) []
Other (insert details)

Vertriebsmethode
Method of Distribution

- Nicht syndiziert
Non-Syndicated
- Syndiziert
Syndicated

Einzelheiten bezüglich des Bankenkonsortiums
Management Details

Bankenkonsortium (angeben) Österreichische Postsparkasse AG
Management Group (specify) Österreichische Postsparkasse AG

Provisionen
Commissions

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

Verkaufsprovision (angeben) []
Selling Concession (specify)

Börsenzulassungsprovision (angeben) <i>Listing Commission (specify)</i>	[]
Anderere (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>	132 805 76 132 805 76
ISIN Code <i>ISIN Code</i>	XS0132805762 XS0132805762
Wertpapierkennnummer (WKN) <i>German Security Code</i>	556 946 556 946
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

Anwendbares Recht
Governing law

Deutsches Recht
German law

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

[]

Am 8. Mai 2001 entschied die Europäische Kommission, dass sie Anstaltslast und Gewährträgerhaftung für unvereinbar mit den Regeln über die Staatlichen Beihilfen des EUV hielt. Die Europäische Kommission schlug der Regierung der Bundesrepublik Deutschland vor, "angemessene Maßnahmen" zu ergreifen, um Anstaltslast und Gewährträgerhaftung in Einklang mit den Regeln über die Staatlichen Beihilfen des EUV zu bringen. Die Regierung der Bundesrepublik Deutschland wurde aufgefordert ihre Änderungsvorschläge für den Entwurf bis Ende September 2001 zu unterbreiten und die Maßnahmen mit Wirkung nach dem 31. März 2001 umzusetzen.

Im Gegensatz zu dieser Auffassung der Europäischen Kommission haben führende Experten im Deutschen Öffentlichen Recht (Verfassungs- und Verwaltungsrecht) und im Recht des Europäischen Wettbewerbs, ohne Bestätigung durch eine gerichtliche Entscheidung, die Auffassung der Helaba gestützt, dass weder Anstaltslast noch Gewährträgerhaftung einen Fall der Staatlichen Beihilfe begründen. Sollten jedoch Anstaltslast und Gewährträgerhaftung endgültig als Verletzung des EUV anerkannt werden, ist es herrschende Meinung in der Rechtslehre, ohne Bestätigung durch eine gerichtliche Entscheidung, das die rechtliche Position jedweden Inhabers von begebenen und bereits vor einer solchen Entscheidung bestehenden Schuldverschreibungen durch das Rückwirkungsverbot ("Grandfathering") geschützt sind. Diese Sichtweise wurde durch die Europäische Kommission in soweit bestätigt, als das sie Anstaltslast und Gewährträgerhaftung nicht als neue Staatliche Beihilfe auffasst, sondern als bereits bestehende Staatliche Beihilfe bestätigt, gegen die keine Maßnahme mit Rückwirkung unternommen werden kann.

On 8th May, 2001, the European Commission adopted a decision that it considers the Maintenance Burden and the Guarantee Obligation to be incompatible with the State aid rules of the EC Treaty. The European Commission has proposed to the German Federal Government that "appropriate measures" be taken to bring the Maintenance Burden and the Guarantee Obligation in line with the State aid rules of the EC Treaty. The German Federal Government has been asked to submit its proposals for amending the scheme by the end of September 2001 and to implement these measures with effect of 31 March 2002.

In contrast to that position of the European Commission, leading experts on German public (constitutional and administrative) and EU competition laws, without this having been confirmed by any court, have backed Helaba's opinion that neither the Maintenance Burden nor the Guarantee Obligation constitute such state aid. Should the Maintenance Burden or the Guarantee Obligation however be found definitively to be in violation of the EC Treaty, it is the prevailing view among legal scholars, without this having been confirmed by any court, that the legal position of any holder of debt securities issued and outstanding prior to any such final decisions would be grandfathered (Rückwirkungsverbot) and accordingly would not be adversely affected. This view has been confirmed by the European Commission insofar as it does not consider the Maintenance Burden and the Guarantee Obligation to be new state aid, but to constitute existing state aid with regard to which no action can be taken with retroactive effect.

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 30. April 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 30th April 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