



Immobilien
Corporates & Markets
Retail & Asset Management
Fördergeschäft



Helaba-Ratings (ungarantiert)

<https://www.helaba.com/de/informationen-fuer/investoren/rating/>

Ratingagentur	Moody's	Fitch
Ausblick	stabil	stabil
Emittenten-Rating	Aa2	AA-
Short-term Rating	P-1	F1+
Öffentliche Pfandbriefe	Aaa	-
Hypothekendarlehen	Aaa	-
Long-Term Deposit Rating / Long-Term Senior Unsecured ¹	Aa2	AA-
Long-Term Junior Senior Unsecured ²	A1	A+

¹ Entspricht im Grundsatz langfristigen erstrangig unbesicherten Verbindlichkeiten gem. §46f (5 u. 7) KWG – mit Besserstellung

² Entspricht im Grundsatz langfristigen erstrangig unbesicherten Verbindlichkeiten gem. §46f (6) KWG - ohne Besserstellung

S-Finanzgruppe Hessen-Thüringen

Eng verzahnte Zusammenarbeit - Helaba-Konzern und die 46 Sparkassen in Hessen und Thüringen

S-Finanzgruppe Hessen-Thüringen Geschäftsmodell

- Einheitliche Risikostrategie
- Gesamtabdeckung des Marktes (Retail- und Wholesalegeschäft) sowie eine klar abgestimmte Kundenzuständigkeit und Produktpalette
- Regionaler Reservefonds zusätzlich zu bestehenden bundesweiten Einrichtungen in Höhe von aktuell € 525 Mio. Dieser wird ab dem Jahr 2025 über einen Zeitraum von voraussichtlich acht Jahren ratierlich, linear aufgelöst. Gleichzeitig wird der neu gebildete Zusatzfonds der Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe aufgebaut.

Kennzahlen der Sparkassen in Hessen/Thüringen 2024

- Bilanzsumme € 154 Mrd.
- Betriebsergebnis nach Bewertung € 1,5 Mrd.
- 19.972 Mitarbeiter
- 1.179 Standorte

Finanzkennzahlen per 31. Dezember 2025

Bilanzsumme	202 Mrd. €
CET1 Quote	16,7%
Gesamtkapitalquote	22,0%
Risikoaktiva	56 Mrd. €
Leverage Ratio	5,4%
Liquidity Coverage Ratio	164,0%
Net Stable Funding Ratio	123,2%
Ergebnis vor Steuern	731 Mio. €

Eigentümerstruktur

50,000% Sparkassen- und Giroverband Hessen-Thüringen (SGVHT)
4,106% Sparkassen Westfalen-Lippe
4,106% Rhein. Sparkassen- und Giroverband
8,212% Deutscher Sparkassen- und Giroverband¹
30,075% Land Hessen
3,501% Freistaat Thüringen

Helaba-Geschäftsmodell

- Universalbank mit integriertem Wholesale- und Retailgeschäftsportfolio
- Frankfurter Sparkasse (Nr. 5 in Deutschland) als 100%ige Tochter, inklusive Direktbankaktivitäten
- Sparkassenzentralbank in Hessen, Thüringen, NRW und Brandenburg (40% der deutschen Sparkassen); Geschäftsmodell der wirtschaftlichen Einheit mit den Sparkassen in Hessen und Thüringen (Verbundkonzept), Kooperationsabkommen mit Sparkassenverbänden in NRW und Brandenburg
- Integrierte Öffentliche Förder- und Infrastrukturbank (mit Gewährträgerhaftung)
- Konservatives Risikoprofil
- Konzernweite Geschäfts-, Risiko- und Liquiditätssteuerung
- Starke Verankerung in den geschäftlichen Kernregionen

¹ FIDES Alpha GmbH, vertreten durch den DSGVO und FIDES Beta GmbH, vertreten durch den DSGVO

Sicherungseinrichtungen

Bundesweite Sicherungseinrichtungen

Seit Gründung des Haftungsverbundes in den 70er Jahren ist es bei keinem Mitgliedsinstitut zu einer Leistungsstörung bei der Bedienung von Verbindlichkeiten gekommen

Mitglieder	Mitgliedsinstitute der S-Finanzgruppe (Landesbanken, Sparkassen)
Inkrafttreten	Seit den 70er Jahren; ab 1. Januar 2006 risikoorientierte Ausrichtung
Schutzzweck	Institutssicherung
Risiko-management	<ul style="list-style-type: none"> • Sicherstellung einer effizienten Risikomanagementpolitik • Risikomonitoring mit Frühwarnfunktion • Risikoabhängige Berechnung der Beiträge

Regionaler Reservefonds in Hessen und Thüringen

Erster integrierter Reservefonds mit gemeinsamer Haftung von Landesbank und Sparkassen. Der Regionale Reservefonds ergänzt die nationalen Sicherungssysteme und besteht unabhängig von ihnen. Ab 2025 wird er voraussichtlich über acht Jahre linear aufgelöst, während parallel der neue Zusatzfonds des Sicherungssystems der Sparkassen-Finanzgruppe aufgebaut wird.

Mitglieder	Helaba und 46 Sparkassen in Hessen und Thüringen
Inkrafttreten	1. Januar 2004
Rechts-rahmen	„gesetzliche“ Verbindlichkeit durch öffentlich-rechtliche Satzung
Zweifacher Schutz	Direkter Rechtsanspruch der Gläubiger (erstmalig in Deutschland) + Institutssicherung
Risiko-management	<ul style="list-style-type: none"> • Sicherstellung eines gemeinsamen Risikomanagements • Einheitliche für alle Institute verbindliche Risikostrategie • Risikomonitoring mit Frühwarnfunktion • Risikoausschuss mit Durchgriffskompetenzen



Funding: Starkes regionales Engagement als Erfolgsfaktor und Stabilitätsanke

Refinanzierungsstrategie

- Fristenkongruente Refinanzierung des Neugeschäfts
- Starke Position bei deutschen Investoren und insbesondere in der Sparkassen Finanzgruppe weiter ausbauen und Investorenbasis gezielt auch im Ausland erweitern
- Solide „Credit Story“ der Helaba inner- und außerhalb Deutschlands
- Helaba als ganzheitlich nachhaltige Bank im Investorenbewusstsein positionieren

Emissionsvolumen

	Gedeckt	Ungedeckt	Gesamt
2025	3,6 Mrd. €	13,6 Mrd. €	17,2 Mrd. €
2026 geplant	4,0 Mrd. €	8,6 Mrd. €	12,6 Mrd. €

Refinanzierungsprogramme

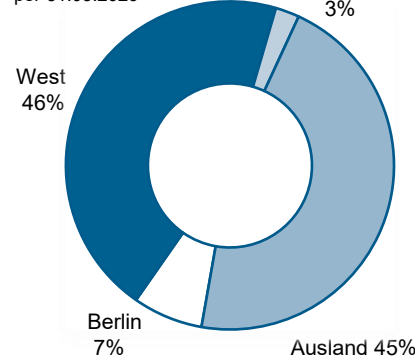
- EUR 35 Mrd. Euro Medium Term Note Programm
- Inlandemissionen (Basisprospekt)
- EUR 10 Mrd. Euro-CP/CD Programm
- EUR 6 Mrd. NEU CP (ehem. French CD Programm)
- USD 5 Mrd. USCP Programm

Mittel- und langfristige Refinanzierung der Landesbank Hessen-Thüringen

Produkte	Jahres-Ultimo 2023 Mio. €	Jahres-Ultimo 2024 Mio. €	Jahres-Ultimo 2025 Mio. €
1. Gedeckte Emissionen*	25.248	23.749	23.853
1.1. Hypothekenspfandbriefe	7.016	5.233	4.828
1.2. Hypotheken Namenspfandbriefe	190	155	201
1.3. Öffentliche Pfandbriefe	8.563	9.550	10.639
1.4. Öffentliche Namenspfandbriefe	9.479	8.811	8.184
2. Darlehen / SSD	27.385	18.964	19.217
3. Zweckgebundene Mittel	9.648	8.940	9.092
4. Ungedeckte Emissionen	37.432	34.368	32.918
5. Nachrangige Verbindlichkeiten	3.198	3.628	3.099
Gesamtsumme	102.911	89.649	88.179

* Ausstehender Bestand entsprechend Endfälligkeitsdatum

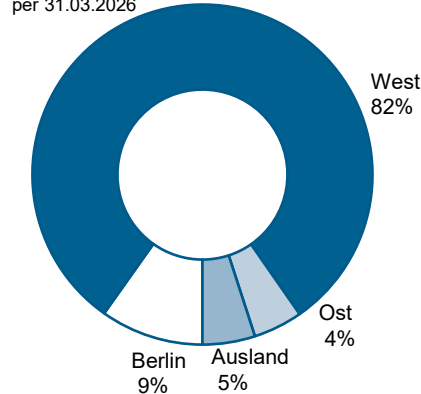
Hypotheken-Deckungsmasse* per 31.03.2026



Aufteilung nach Nutzungsart:
gewerblich 64,4%; wohnwirtschaftlich 35,6%

* Weitere Deckung nach §§ 4 und 19 PfandBG: 1.312 Mio. €

Kommunale Deckungsmasse* per 31.03.2026



* Weitere Deckung nach § 20(2) PfandBG: 0 Mio. €

	Mio. €	%
Deutschland	7.821	54,9
Berlin	933	6,6
West	6.518	45,7
Hessen	2.826	19,8
Bayern	1.385	9,7
Nordrhein-Westfalen	1.135	8,0
Baden-Württemberg	393	2,7
Hamburg	284	2,0
Niedersachsen	167	1,2
Rheinland-Pfalz	123	0,9
Schleswig-Holstein	110	0,8
Saarland	83	0,5
Bremen	12	0,1
Ost	370	2,6
Sachsen-Anhalt	103	0,8
Sachsen	78	0,5
Brandenburg	76	0,5
Mecklenburg-Vorpommern	63	0,4
Thüringen	50	0,4
Ausland	6.427	45,1
USA	1.950	13,7
Polen	1.171	8,2
Frankreich	1.176	8,3
Skandinavien	688	5
BeNeLux	766	5
Großbritannien	317	2,2
Tschechische Republik	270	1,9
Österreich	89	0,6
Summe	14.248	100

	Mio. €	%
Deutschland	28.594	94,6
Berlin	2.862	9,4
West	24.625	81,5
Hessen	10.272	34,0
Nordrhein-Westfalen	8.341	27,6
Niedersachsen	1.912	6,3
Bayern	1.034	3,4
Sonstige	3.067	10,1
Ost	1.107	3,7
Mecklenburg-Vorpommern	195	0,7
Thüringen	360	1,2
Sachsen	315	1,1
Sonstige	237	0,7
Ausland	1.620	5,4
Belgien	548	1,8
Österreich	344	1,1
Frankreich	279	0,9
Schweiz	253	0,8
Großbritannien	79	0,3
Sonstige	117	0,4
Summe	30.214	100

Weitere Informationen:

- Allgemeine Informationen: <https://www.helaba.com/>
- Geschäftsberichte: <https://www.helaba.com/de/informationen-fuer/investoren/veroeffentlichungen/>
- Deckungsregisterreport gem. § 28 Pfandbriefgesetz: <https://www.helaba.com/de/informationen-fuer/investoren/refinanzierung/pfandbriefe/deckungsregisterreport.php>
- Kontakt Debt Investor Relations: Nadia.Landmann@helaba.de; Tel. +49 69 / 91 32 - 18 69

