



Immobilien  
Corporates & Markets  
Retail & Asset Management  
Fördergeschäft



Geschäftsbank

Sparkassenzentralbank

Förderbank



## Helaba-Ratings (ungarantiert)

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

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

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

<sup>2</sup> 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 Giroverband<sup>1</sup>  
30,075% Land Hessen  
3,501% Freistaat Thüringen

### Helaba-Geschäftsmodell

- Universalbank mit integriertem Wholesale- und Retailgeschäftportfolio
- 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

<sup>1</sup> FIDES Alpha GmbH, vertreten durch den DSGV und FIDES Beta GmbH, vertreten durch den DSGV

## 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"> <li>Sicherstellung einer effizienten Risikomanagementpolitik</li> <li>Risikomonitoring mit Frühwarnfunktion</li> <li>Risikoabhängige Berechnung der Beiträge</li> </ul> |

### 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"> <li>Sicherstellung eines gemeinsamen Risikomanagements</li> <li>Einheitliche für alle Institute verbindliche Risikostrategie</li> <li>Risikomonitoring mit Frühwarnfunktion</li> <li>Risikoausschuss mit Durchgriffskompetenzen</li> </ul> |



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

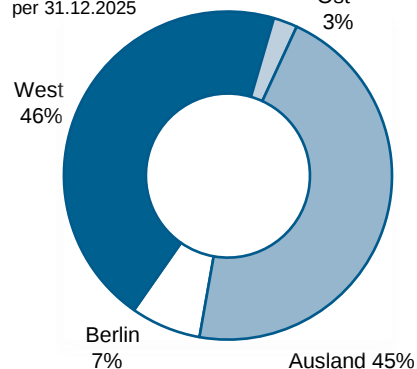
- EUR 35 Mrd. Euro Medium Term Note Programm
- Inlandemissionen (Basisprospekt)
- EUR 10 Mrd. Euro-CP/CD Programm
- EUR 6 Mrd. NEU CP (ehem. French CD Programm)
- USD 5 Mrd. USCP Programm

## Mittel- und langfristige Refinanzierung der Landesbank Hessen-Thüringen

| Produkte                           | Jahres-<br>Ultimo 2023<br>Mio. € | Jahres-<br>Ultimo 2024<br>Mio. € | Jahres-<br>Ultimo 2025<br>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                            |
| <b>Gesamtsumme</b>                 | <b>102.911</b>                   | <b>89.649</b>                    | <b>88.179</b>                    |

\* Ausstehender Bestand entsprechend Endfälligkeitsdatum

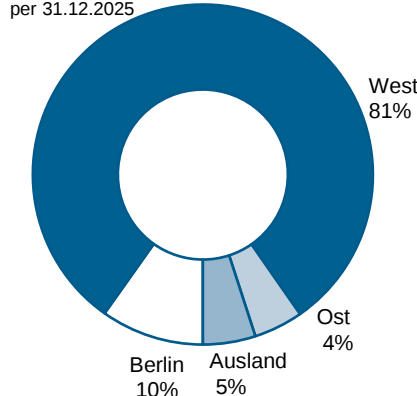
## Hypotheken-Deckungsmasse\* per 31.12.2025



Aufteilung nach Nutzungsart:  
gewerblich 65,5%; wohnwirtschaftlich 34,5%

\* Weitere Deckung nach §§ 4 und 19 PfandBG: 443 Mio. €

## Kommunale Deckungsmasse\* per 31.12.2025



\* Weitere Deckung nach § 20(2) PfandBG: 137 Mio. €

|                        | Mio. € | %    |
|------------------------|--------|------|
| Deutschland            | 7.756  | 55,3 |
| Berlin                 | 966    | 6,8  |
| West                   | 6.416  | 45,8 |
| Hessen                 | 2.893  | 20,6 |
| Bayern                 | 1.405  | 10,0 |
| Nordrhein-Westfalen    | 983    | 7,0  |
| Baden-Württemberg      | 363    | 2,6  |
| Hamburg                | 285    | 2,0  |
| Niedersachsen          | 167    | 1,2  |
| Rheinland-Pfalz        | 119    | 0,9  |
| Schleswig-Holstein     | 110    | 0,8  |
| Saarland               | 79     | 0,6  |
| Bremen                 | 12     | 0,1  |
| Ost                    | 374    | 2,7  |
| Sachsen-Anhalt         | 104    | 0,7  |
| Sachsen                | 78     | 0,6  |
| Brandenburg            | 76     | 0,5  |
| Mecklenburg-Vorpommern | 63     | 0,5  |
| Thüringen              | 53     | 0,4  |
| Ausland                | 6.260  | 44,7 |
| USA                    | 1.872  | 13,4 |
| Polen                  | 1.191  | 8,5  |
| Frankreich             | 1.184  | 8,5  |
| Skandinavien           | 686    | 4,9  |
| BeNeLux                | 767    | 5,5  |
| Tschechische Republik  | 250    | 1,8  |
| Großbritannien         | 220    | 1,6  |
| Österreich             | 89     | 0,6  |
| Summe                  | 14.016 | 100  |

|                        | Mio. € | %    |
|------------------------|--------|------|
| Deutschland            | 30.404 | 94,8 |
| Berlin                 | 3.166  | 9,9  |
| West                   | 26.045 | 81,2 |
| Hessen                 | 11.404 | 35,6 |
| Nordrhein-Westfalen    | 8.393  | 26,2 |
| Niedersachsen          | 1.929  | 6,0  |
| Bayern                 | 1.015  | 3,1  |
| Sonstige               | 3.304  | 10,3 |
| Ost                    | 1.193  | 3,7  |
| Mecklenburg-Vorpommern | 247    | 0,8  |
| Thüringen              | 367    | 1,1  |
| Sachsen                | 340    | 1,1  |
| Sonstige               | 239    | 0,7  |
| Ausland                | 1.654  | 5,2  |
| Belgien                | 566    | 1,8  |
| Österreich             | 349    | 1,1  |
| Frankreich             | 282    | 0,9  |
| Schweiz                | 222    | 0,7  |
| Großbritannien         | 120    | 0,4  |
| Sonstige               | 114    | 0,3  |
| Summe                  | 32.058 | 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](mailto:Nadia.Landmann@helaba.de); Tel. +49 69 / 91 32 - 18 69

