



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 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 47 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 30. Juni 2025	
Bilanzsumme	203 Mrd. €
CET1 Quote	16,3%
Gesamtkapitalquote	21,6%
Risikoaktiva	57 Mrd. €
Leverage Ratio	5,3%
Liquidity Coverage Ratio	159,9%
Net Stable Funding Ratio	121,3%
Ergebnis vor Steuern	458 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 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

¹ 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	- Sicherstellung einer effizienten Risikomanagementpolitik - Risikomonitoring mit Frühwarnfunktion - Risikoabhängige Berechnung der Beiträge

Regionaler Reservefonds in Hessen und Thüringen

Erster integrierter Reservefonds mit wechselseitiger Haftung von Landesbank und Sparkassen. Der Regionale Reservefonds bietet zusätzliche Sicherheit zu den nationalen Sicherungssystemen und besteht unabhängig zu diesen.

Mitglieder	Helaba und 47 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	- 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 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
2024	1,7 Mrd. €	11,7 Mrd. €	13,4 Mrd. €
2025 geplant	3,5 Mrd. €	9,5 Mrd. €	13,0 Mrd. €

Refinanzierungsprogramme

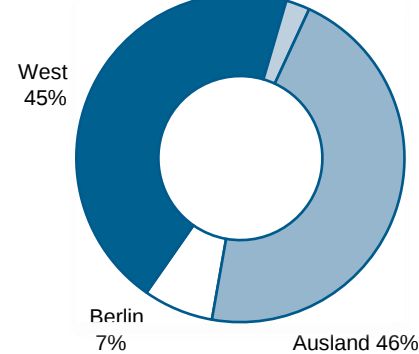
- EUR 35 Mrd. Euro Medium Term Note Programm
- Inlandemissionen (Basisprospekt)
- EUR 10 Mrd. Euro-CP/CD Programm
- EUR 6 Mrd. NEU CP (ehem. French CD Programm)
- USD 5 Mrd. USCP Programm

Mittel- und langfristige Refinanzierung der Landesbank Hessen-Thüringen

Produkte	Jahres- Ultimo 2023 Mio. €	Jahres- Ultimo 2024 Mio. €	30. Juni 2025 Mio. €
1. Gedeckte Emissionen*	25.248	23.749	24.164
1.1. Hypothekenspfandbriefe	7.016	5.233	5.753
1.2. Hypotheken Namenspfandbriefe	190	155	180
1.3. Öffentliche Pfandbriefe	8.563	9.550	9.618
1.4. Öffentliche Namenspfandbriefe	9.479	8.811	8.612
2. Darlehen / SSD	27.385	18.964	19.385
3. Zweckgebundene Mittel	9.648	8.940	9.030
4. Ungedeckte Emissionen	37.432	34.368	32.467
5. Nachrangige Verbindlichkeiten	3.198	3.628	3.512
Gesamtsumme	102.911	89.649	88.557

* Ausstehender Bestand entsprechend Endfälligkeitsdatum

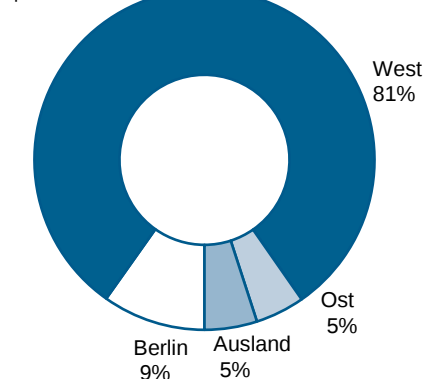
Hypotheken-Deckungsmasse* per 30.09.2025



Aufteilung nach Nutzungsart:
gewerblich 66,6%; wohnwirtschaftlich 33,4%

* Weitere Deckung nach §§ 4 und 19 PfandBG: 1.023 Mio. €

Kommunale Deckungsmasse* per 30.09.2025



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

	Mio. €	%
Deutschland	7.859	54,1
Berlin	1.005	6,9
West	6.511	44,8
Hessen	2.864	19,7
Bayern	1.388	9,6
Nordrhein-Westfalen	1.084	7,5
Baden-Württemberg	363	2,5
Hamburg	327	2,2
Niedersachsen	165	1,1
Rheinland-Pfalz	120	0,8
Schleswig-Holstein	110	0,8
Saarland	78	0,5
Bremen	12	0,1
Ost	343	2,4
Sachsen-Anhalt	105	0,8
Sachsen	89	0,6
Mecklenburg-Vorpommern	62	0,4
Thüringen	55	0,4
Brandenburg	32	0,2
Ausland	6.665	45,9
USA	2.179	15,0
Frankreich	1.335	9,2
Polen	1.137	7,8
Skandinavien	786	5,4
BeNeLux	637	4,4
Großbritannien	219	1,5
Tschechische Republik	213	1,5
Österreich	158	1,1
Summe	14.524	100

	Mio. €	%
Deutschland	29.968	94,5
Berlin	2.944	9,3
West	25.557	80,6
Hessen	11.341	35,8
Nordrhein-Westfalen	8.031	25,3
Niedersachsen	1.960	6,2
Bayern	993	3,1
Sonstige	3.232	10,2
Ost	1.467	4,6
Mecklenburg-Vorpommern	498	1,6
Thüringen	379	1,2
Sachsen	348	1,1
Sonstige	241	0,7
Ausland	1.729	5,5
Belgien	560	1,8
Österreich	393	1,2
Frankreich	291	0,9
Schweiz	220	0,7
Großbritannien	124	0,4
Sonstige	141	0,5
Summe	31.697	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

