



Immobilien  
Corporates & Markets  
Retail & Asset Management  
Fördergeschäft

**Geschäftsbank**

**Sparkassenzentralbank**

**Förderbank**

Frankfurter Sparkasse **FS**

LBS

Frankfurter Bankgesellschaft

Helaba Invest

GW

OFB

WIL Bank

## Helaba-Ratings (ungarantiert)

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

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

Helaba-Konzern und die 48 Sparkassen aus Hessen und Thüringen bilden eine wirtschaftliche Einheit

### 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 rund € 600 Mio. Dieser wird von 2025 an beginnend in acht linearen Raten in den Zusatzfonds des Institutssicherungssystems der Sparkassen-Finanzgruppe überführt

### Kennzahlen 2023

- Bilanzsumme € 320 Mrd.
- Ergebnis vor Steuern € 2,1 Mrd.
- 22.745 Mitarbeiter
- 1.179 Standorte

Finanzkennzahlen per 31. Dezember 2024		Eigentümerstruktur
<b>Bilanzsumme</b>	201 Mrd. €	50,000% Sparkassen- und Giroverband Hessen-Thüringen (SGVHT)
<b>CET1 Quote</b>	14,2%	4,106% Sparkassen Westfalen-Lippe
<b>Gesamtkapitalquote</b>	19,0%	4,106% Rhein. Sparkassen- und Giroverband
<b>Risikoaktiva</b>	62 Mrd. €	8,212% Deutscher Sparkassen- und Giroverband <sup>1</sup>
<b>Leverage Ratio</b>	5,2%	30,075% Land Hessen
<b>Liquidity Coverage Ratio</b>	166,1%	3,501% Freistaat Thüringen
<b>Net Stable Funding Ratio</b>	120,2%	
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	767 Mio. €	

### Helaba-Geschäftsmodell

- Universalbank mit integriertem Wholesale- und Retailgeschäftsportfolio
- Frankfurter Sparkasse (Nr. 4 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 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

<b>Mitglieder</b>	Mitgliedsinstitute der S-Finanzgruppe (Landesbanken, Sparkassen)
<b>Inkrafttreten</b>	Seit den 70er Jahren; ab 1. Januar 2006 risikoorientierte Ausrichtung
<b>Schutzzweck</b>	Institutssicherung
<b>Risiko-management</b>	<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 wechselseitiger Haftung von Landesbank und Sparkassen. Der Regionale Reservefonds bietet zusätzliche Sicherheit zu den nationalen Sicherungssystemen und besteht unabhängig zu diesen.

<b>Mitglieder</b>	Helaba und 48 Sparkassen in Hessen und Thüringen
<b>Inkrafttreten</b>	1. Januar 2004
<b>Rechts-rahmen</b>	„gesetzliche“ Verbindlichkeit durch öffentlich-rechtliche Satzung
<b>Zweifacher Schutz</b>	Direkter Rechtsanspruch der Gläubiger (erstmalig in Deutschland) + Institutssicherung
<b>Risiko-management</b>	<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 Stabilitätsanker

## 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
<b>2024</b>	1,7 Mrd. €	11,7 Mrd. €	13,4 Mrd. €
<b>2025 geplant</b>	3,5 Mrd. €	9,5 Mrd. €	13,0 Mrd. €

## Refinanzierungsprogramme

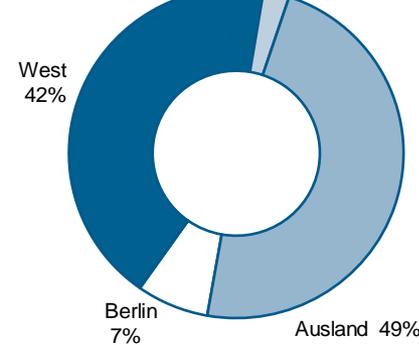
- EUR 35 Mrd. Euro Medium Term Note Programm
- Inlandemissionen (Basisprospekt)
- EUR 10 Mrd. Euro-CP/CD Programm
- EUR 6 Mrd. NEU CP (ehem. French CD Programm)
- USD 5 Mrd. USCP Programm

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

Produkte	Jahres-Ultimo 2022 Mio. €	Jahres-Ultimo 2023 Mio. €	Jahres-Ultimo 2024 Mio. €
1. Gedeckte Emissionen*	26.518	25.248	23.749
1.1. Hypothekendarlehen	8.054	7.016	5.233
1.2. Hypotheken Namensdarlehen	175	190	155
1.3. Öffentliche Darlehen	7.963	8.563	9.550
1.4. Öffentliche Namensdarlehen	10.326	9.479	8.811
2. Darlehen / SSD	44.083	27.385	18.964
3. Zweckgebundene Mittel	9.653	9.648	8.940
4. Ungedeckte Emissionen	29.100	37.432	34.368
5. Nachrangige Verbindlichkeiten	3.518	3.198	3.628
<b>Gesamtsumme</b>	<b>112.872</b>	<b>102.911</b>	<b>89.649</b>

\* Ausstehender Bestand entsprechend Endfälligkeitsdatum

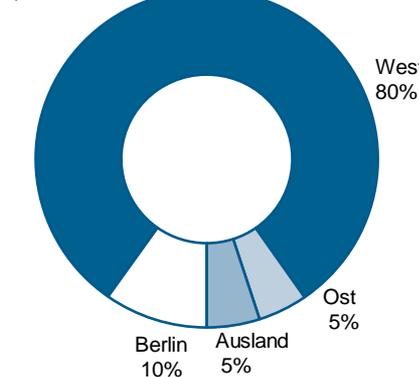
## Hypotheken-Deckungsmasse\* per 31.03.2025



Aufteilung nach Nutzungsart:  
gewerblich 66,9%; wohnwirtschaftlich 33,1%

\* Weitere Deckung nach §§ 4 und 19 PfandBG: 754 Mio. €

## Kommunale Deckungsmasse\* per 31.03.2025



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

	Mio. €	%
<b>Deutschland</b>	<b>7.663</b>	<b>51,2</b>
Berlin	999	6,7
<b>West</b>	<b>6.300</b>	<b>42,1</b>
Hessen	2.746	18,3
Nordrhein-Westfalen	1.110	7,4
Bayern	1.343	9,0
Baden-Württemberg	412	2,8
Niedersachsen	163	1,1
Hamburg	219	1,5
Rheinland-Pfalz	113	0,8
Schleswig-Holstein	110	0,7
Saarland	83	0,5
Bremen	1	0,0
<b>Ost</b>	<b>363</b>	<b>2,4</b>
Sachsen	89	0,6
Mecklenburg-Vorpommern	76	0,5
Sachsen-Anhalt	109	0,7
Thüringen	59	0,4
Brandenburg	30	0,2
<b>Ausland</b>	<b>7.305</b>	<b>48,8</b>
USA	2.751	18,4
Frankreich	1.324	8,8
Polen	1.181	7,9
Skandinavien	777	5,2
BeNeLux	637	4,3
Tschechische Republik	247	1,6
Großbritannien	229	1,5
Österreich	159	1,1
<b>Summe</b>	<b>14.968</b>	<b>100</b>

	Mio. €	%
<b>Deutschland</b>	<b>29.599</b>	<b>95,1</b>
Berlin	2.972	9,5
<b>West</b>	<b>25.117</b>	<b>80,7</b>
Hessen	11.144	35,8
Nordrhein-Westfalen	7.741	24,9
Niedersachsen	1.963	6,3
Bayern	996	3,2
Sonstige	3.273	10,5
<b>Ost</b>	<b>1.510</b>	<b>4,9</b>
Mecklenburg-Vorpommern	500	1,6
Thüringen	403	1,3
Sachsen	363	1,2
Sonstige	244	0,8
<b>Ausland</b>	<b>1.521</b>	<b>4,9</b>
Belgien	591	1,9
Österreich	443	1,4
Frankreich	288	0,9
Großbritannien	131	0,4
Finnland	47	0,2
Sonstige	21	0,1
<b>Summe</b>	<b>31.120</b>	<b>100</b>

## 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

