



Immobilien
Corporates & Markets
Retail & Asset Management
Fördergeschäft

Geschäftsbank

Sparkassenzentralbank

Förderbank

Frankfurter Sparkasse *1822*

LBS

Frankfurter Bankgesellschaft *1822*

Helaba Invest

GW

OFB *Profilentwicklung*

WII Bank

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	-
Hypothekentpfandbriefe	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

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

Bilanzsumme	201 Mrd. €
CET1 Quote	14,2%
Gesamtkapitalquote	19,0%
Risikoaktiva	62 Mrd. €
Leverage Ratio	5,2%
Liquidity Coverage Ratio	166,1%
Net Stable Funding Ratio	120,2%
Ergebnis vor Steuern	767 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. 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

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

Mitglieder	Helaba und 48 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 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
2024	1,7 Mrd. €	11,7 Mrd. €	13,4 Mrd. €
2025 geplant	3,5 Mrd. €	9,5 Mrd. €	13,0 Mrd. €

Refinanzierungsprogramme

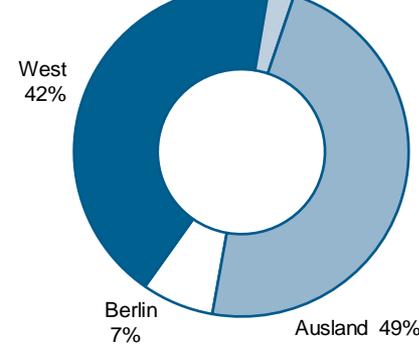
- EUR 35 Mrd. Euro Medium Term Note Programm
- Inlandemissionen (Basisprospekt)
- EUR 10 Mrd. Euro-CP/CD Programm
- EUR 6 Mrd. NEU CP (ehem. French CD Programm)
- USD 5 Mrd. USCP Programm

Mittel- und langfristige Refinanzierung der Landesbank Hessen-Thüringen

Produkte	Jahres-Ultimo 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 Namenspfandbriefe	175	190	155
1.3. Öffentliche Pfandbriefe	7.963	8.563	9.550
1.4. Öffentliche Namenspfandbriefe	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
Gesamtsumme	112.872	102.911	89.649

* Ausstehender Bestand entsprechend Endfälligkeitsdatum

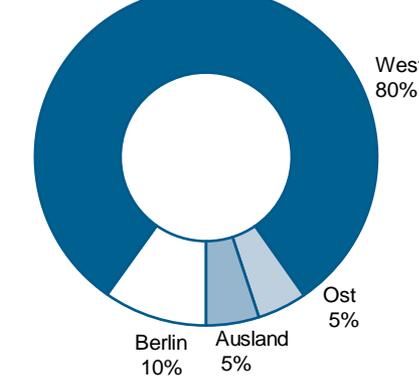
Hypotheken-Deckungsmasse* per 31.12.2024



Aufteilung nach Nutzungsart:
gewerblich 66,5%; wohnwirtschaftlich 33,5%

* Weitere Deckung nach §§ 4 und 19 PfandBG: 1.254 Mio. €

Kommunale Deckungsmasse* per 31.12.2024



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

	Mio. €	%
Deutschland	7.751	51,1
Berlin	1.029	6,8
West	6.347	41,8
Hessen	2.711	17,9
Nordrhein-Westfalen	1.180	7,8
Bayern	1.319	8,7
Baden-Württemberg	410	2,7
Niedersachsen	187	1,2
Hamburg	219	1,4
Rheinland-Pfalz	125	0,8
Schleswig-Holstein	109	0,7
Saarland	84	0,6
Bremen	3	0,0
Ost	375	2,5
Sachsen	92	0,6
Mecklenburg-Vorpommern	78	0,5
Sachsen-Anhalt	110	0,8
Thüringen	60	0,4
Brandenburg	35	0,2
Ausland	7.439	48,9
USA	3.091	20,4
Frankreich	1.354	8,9
Polen	1.118	7,4
Skandinavien	714	4,7
BeNeLux	519	3,4
Großbritannien	231	1,5
Tschechische Republik	247	1,6
Österreich	159	1,0
Summe	15.184	100

	Mio. €	%
Deutschland	29.600	95,0
Berlin	3.066	9,8
West	24.981	80,2
Hessen	10.973	35,2
Nordrhein-Westfalen	7.752	24,9
Niedersachsen	1.968	6,3
Bayern	996	3,2
Sonstige	3.293	10,6
Ost	1.553	5,0
Mecklenburg-Vorpommern	536	1,7
Thüringen	407	1,3
Sachsen	366	1,2
Sonstige	244	0,8
Ausland	1.548	5,0
Belgien	603	1,9
Österreich	449	1,5
Frankreich	293	0,9
Großbritannien	134	0,4
Finnland	48	0,2
Sonstige	21	0,1
Summe	31.148	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

