

INVESTOR RELATIONS

IR-Präsentation per 31.12. 2016



Ergebnis



Portfolioqualität



Refinanzierung



Ratings



Ansprechpartner

HELABA ERGEBNIS

IR-Präsentation per 31.12. 2016



Ergebnis



Portfolioqualität



Refinanzierung



Ratings



Ansprechpartner



Startseite

- ▶ Konzernergebnis von 549 Mio. € spürbar über Erwartungen, **drittbestes Ergebnis** in der Historie der Helaba
- ▶ **Einzelne Ergebniskomponenten erneut** gesteigert, insbesondere der Provisionsüberschuss mit Anstieg um rd. 2%
- ▶ Entwicklung im **Kundengeschäft** ebenfalls **positiv**
- ▶ Betriebswirtschaftliche Kennziffern im Zielkorridor: **Cost Income Ratio** bei 63,7%, **Eigenkapitalrendite** von 7,2%
- ▶ Aufsichtsrechtliche Kennziffern weiter verbessert: **CET 1- Quote** phased-in von 14,3% bzw. fully-loaded 13,8%, die **Gesamtkennziffer** erreicht 20,5%



- ▶ **Veräußerung** der Anteile an der **Hannover Leasing** an Corestate Capital Group



- ▶ Immer engere und **unumkehrbare Einbindung** in die Sparkassen-Finanzgruppe



- ▶ Weiteres **Wachstum** in **Nordrhein-Westfalen**



- ▶ Ausbau bundesweit **führende Rolle** im **Cash Management**



- ▶ Umsetzung erster Lösungen aus „**Strategieprojekt Digitalisierung**“



- ▶ Erneuerung des **Kernbankensystems**

Helaba | Eine integrierte Universalbank mit starkem regionalem Fokus

Großkundengeschäft



Geschäftsfelder:

- Immobilien
- Corporate Finance
- Financial Institutions and Public Finance
- Global Markets
- Asset Management
- Transaktionsgeschäft

Verbund-, Privatkunden- und Mittelstandsgeschäft



Öffentliches Förder- und Infrastrukturgeschäft



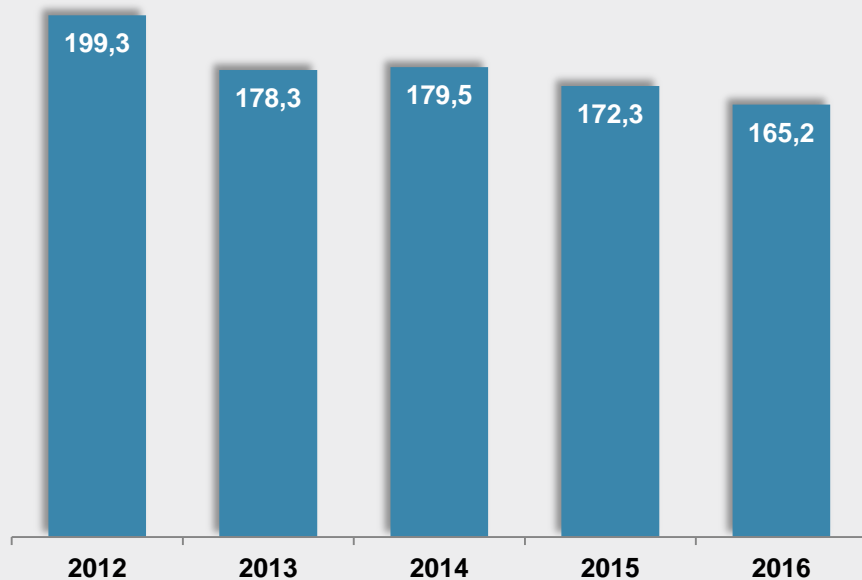
Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen

Frankfurt am Main | Erfurt | Düsseldorf | Kassel | London | Paris | New York | Zürich | Madrid | Moskau | Shanghai | Singapur | Stockholm

Bilanzentwicklung Helaba Konzern (IFRS)	31.12.2016	31.12.2015	Veränderung	
	Mrd. €	Mrd. €	Mrd. €	%
Forderungen an Kreditinstitute inkl. Barreserve	18,3	19,1	-0,8	-4,2
Forderungen an Kunden	93,1	93,2	-0,1	-0,1
Wertberichtigungen auf Forderungen	-0,8	-1,0	0,2	-20,0
Handelsaktiva	20,5	26,1	-5,6	-21,5
Positive Marktwerte aus Nichthandels-Derivaten	4,0	4,4	-0,4	-9,1
Finanzanlagen inkl. at Equity-bewerteter Unternehmen	25,8	26,6	-0,8	-3,0
Immobilien, Sachanlagen, immaterielle Vermögensgegenstände, sonstige Aktiva	4,3	3,9	0,4	10,3
Summe Aktiva	165,2	172,3	-7,1	-4,1
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	30,1	36,0	-5,9	-16,4
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	46,8	47,7	-0,9	-1,9
Verbriefte Verbindlichkeiten	50,9	47,1	3,8	8,1
Handelspassiva	18,7	22,4	-3,7	-16,5
Negative Marktwerte aus Nichthandels-Derivaten	3,9	4,4	-0,5	-11,4
Rückstellungen, sonstige Passiva	3,2	2,9	0,3	10,3
Nachrangkapital	3,7	4,1	-0,4	-9,8
Eigenkapital	7,9	7,7	0,2	2,6
Summe Passiva	165,2	172,3	-7,1	-4,1

Bilanzsumme

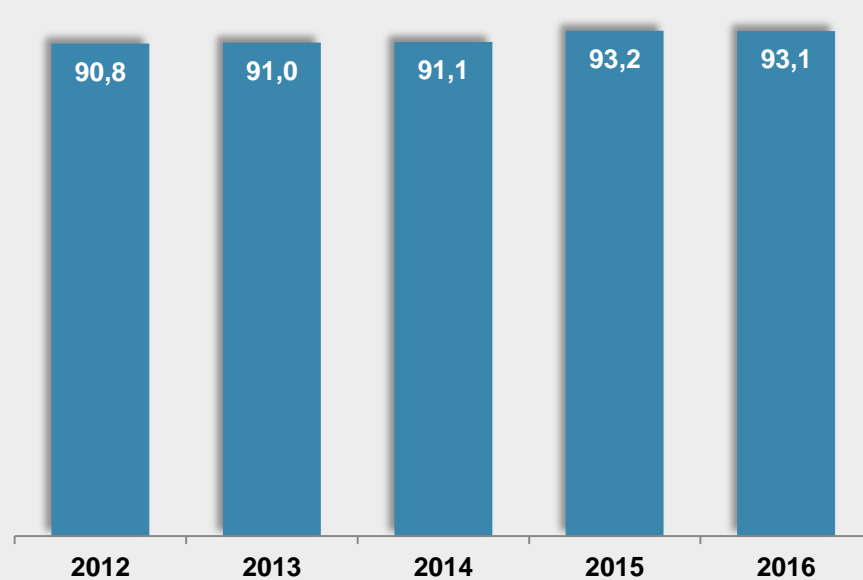
in Mrd. €



■■■■ Rückgang der Bilanzsumme um 4,1% bzw. 7,1 Mrd. € maßgeblich auf den gezielten Abbau der Handelsaktiva zurückzuführen

Forderungen an Kunden

in Mrd. €

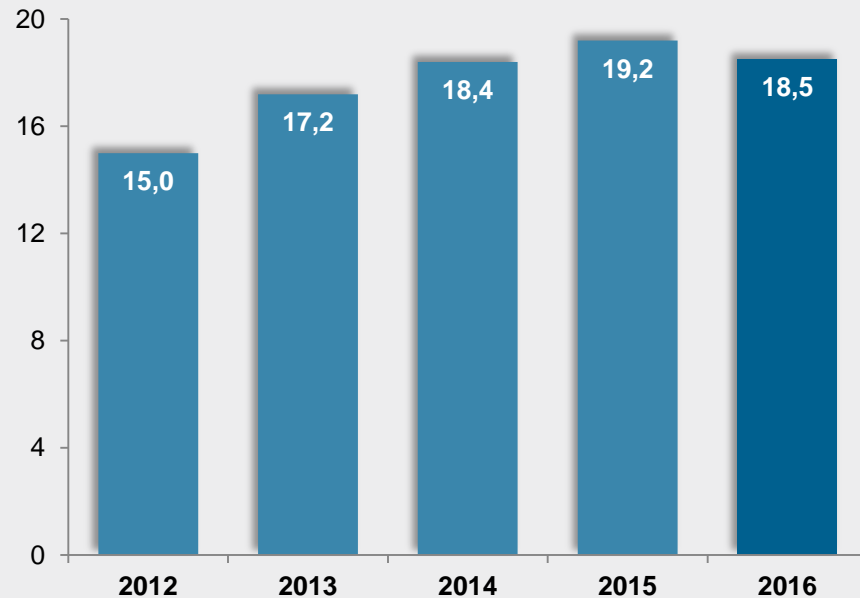


■■■■ Die Forderungen an Kunden betragen nahezu unverändert 93,1 Mrd. €

Von den Forderungen an Kunden entfallen auf gewerbliche Immobilienkredite 33,0 Mrd. € und auf Infrastrukturkredite 15,0 Mrd. € (Rest jeweils deutlich kleiner als 10 Mrd. €)

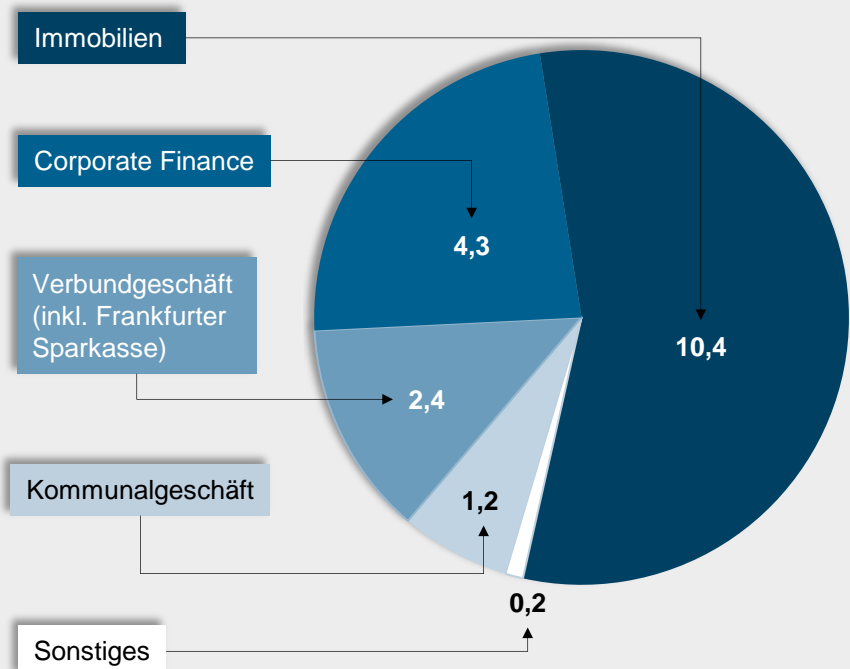
Entwicklung Neugesäftsvolumen (≥ 1 Jahr)

in Mrd. €



Mittel-/langfristiges Neugeschäft: € 18,5 Mrd.*

in Mrd. €



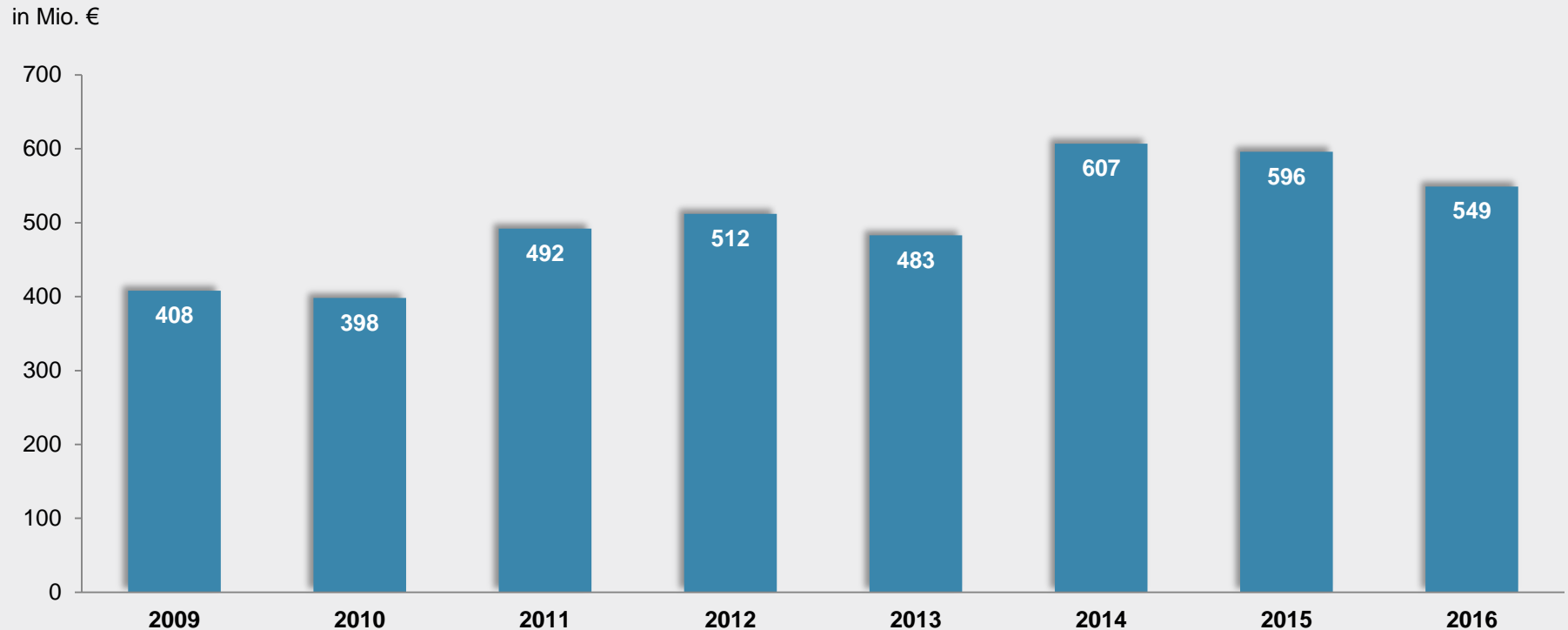
*mittel- und langfristiges Neugeschäft ohne WIBank

■■■■ Abschlussvolumen im mittel- und langfristigen Neugeschäft (Laufzeit größer ein Jahr, ohne wettbewerbsneutrale Fördergeschäft der WIBank) im Konzern mit 18,5 Mrd. € leicht rückläufig, aber ausreichend um Fälligkeiten und Sondertilgungen sowie ein währungsbedingter Rückgang weitgehend zu kompensieren

Ertragslage Helaba Konzern (IFRS) per 31.12.2016

	2016	2015	Veränderung	
	Mio. €	Mio. €	Mio. €	%
Zinsüberschuss	1.231	1.312	-81	-6,2
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-154	-237	83	35,0
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	1.077	1.075	2	0,2
Provisionsüberschuss	340	333	7	2,1
Handelsergebnis	146	190	-44	-23,2
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen/Derivaten	46	25	21	84,0
Ergebnis aus Finanzanlagen (inkl. Equity-Bewertung)	53	-10	63	-
Sonstiges betriebliches Ergebnis	119	173	-54	-31,2
Verwaltungsaufwand	-1.232	-1.190	-42	-3,5
Konzernergebnis vor Steuern	549	596	-47	-7,9
Ertragsteuern	-209	-177	-32	-18,1
Konzernergebnis	340	419	-79	-18,9

Ergebnis vor Steuern



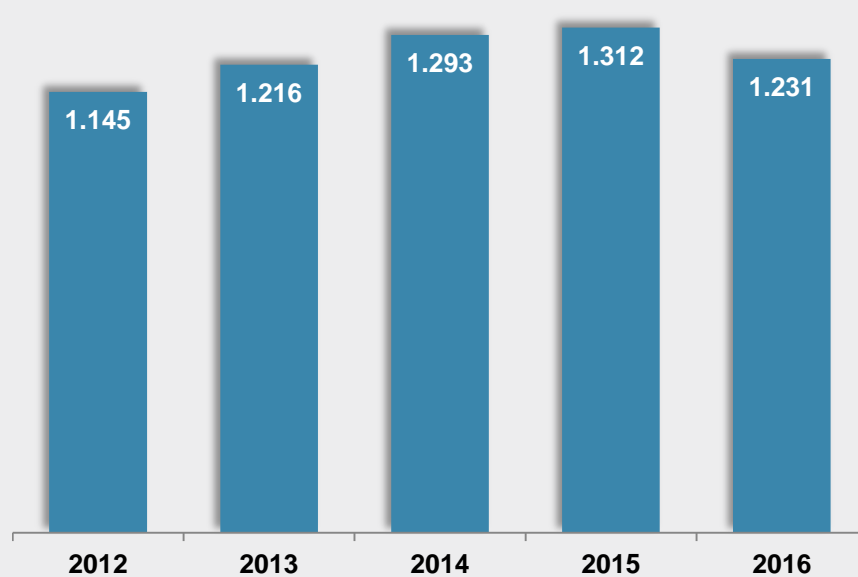
■■■■ Konzernergebnis vor Steuern in Höhe von 549 Mio. € drittbestes Ergebnis in der Geschichte der Helaba, jedoch sehr gutes Ergebnis des letzten Jahres (596 Mio. €) um 8 % verfehlt

Operatives Geschäft entwickelte sich angesichts der schwierigen Rahmenbedingungen zufriedenstellend

Trotz zunehmendem Wettbewerbsdrucks und Vielzahl regulatorischer Anforderungen ist die Helaba mit ihrem Geschäftsmodell für die Zukunft nachhaltig gut aufgestellt

Zinsüberschuss

in Mio. €

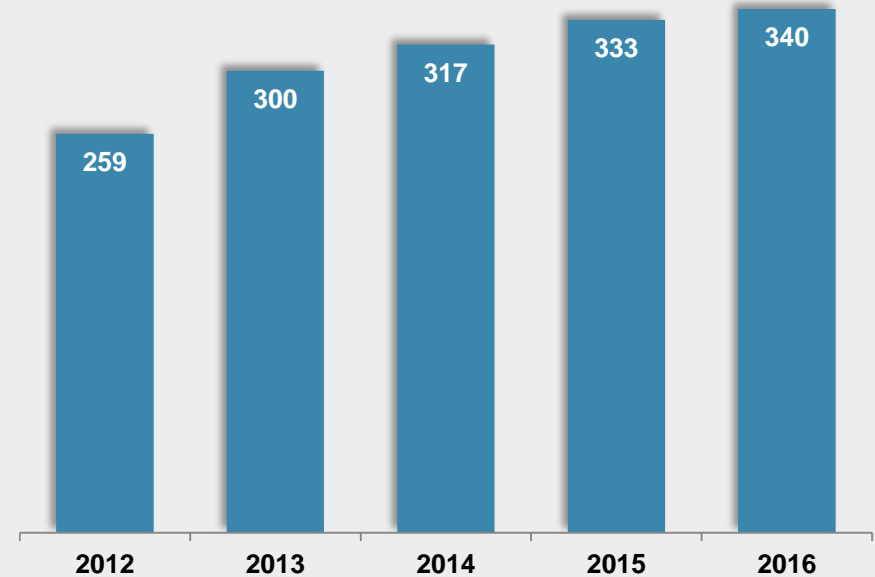


- ■ ■ ■ Rückgang Zinsüberschuss im operativen Kreditgeschäft bedingt durch im Jahresdurchschnitt niedrigeren Bestand und rückläufige Margen

Niedriges Zinsniveau belastend auch im Zahlungsverkehr, Bauspargeschäft und bei Frankfurter Sparkasse

Provisionsüberschuss

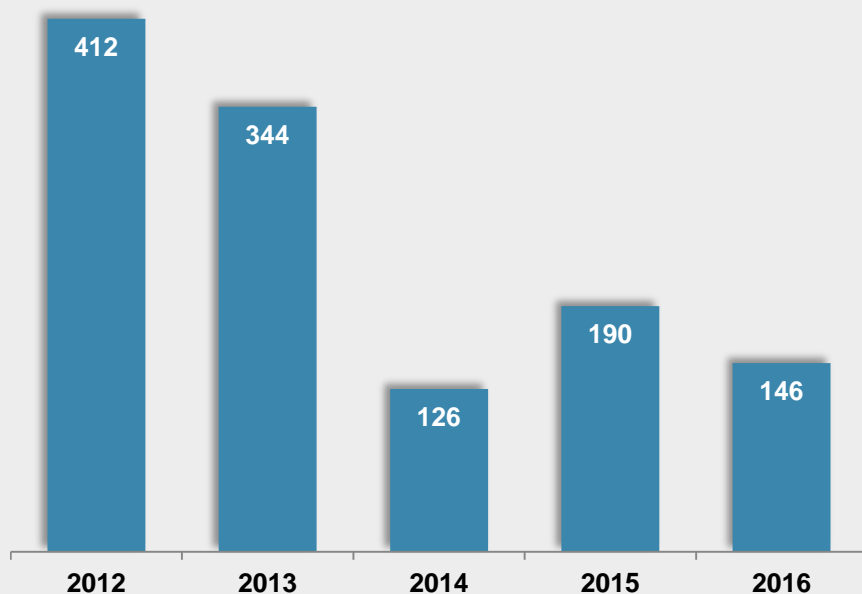
in Mio. €



- ■ ■ ■ Insbesondere die Provisionen aus dem Zahlungsverkehr der Helaba und der Vermögensverwaltung der Helaba Invest positiv
Beiträge der Frankfurter Sparkasse auf Vorjahresniveau

Handelsergebnis

in Mio. €

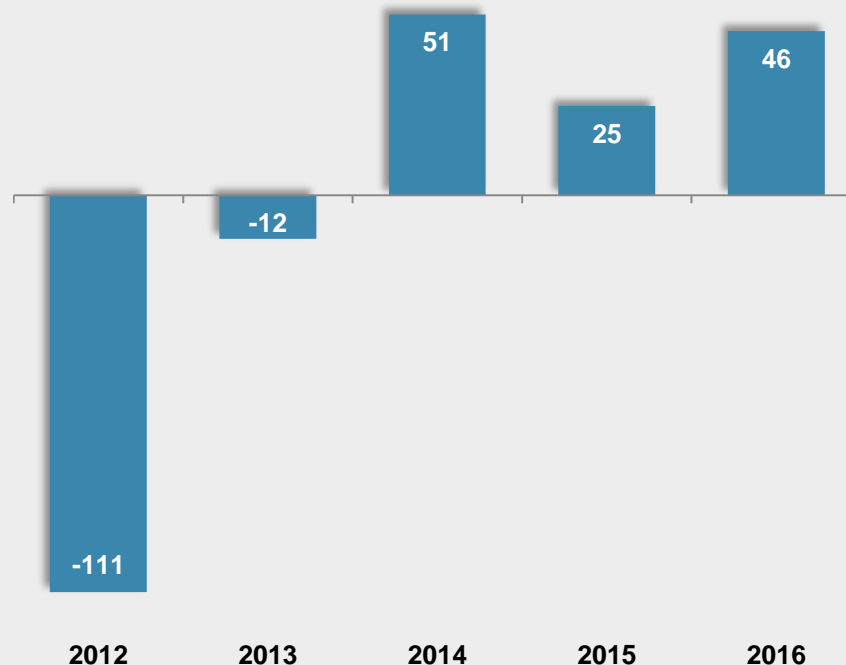


Ergebnis im Wesentlichen aus zinsbezogenen, kundengetriebenen Kapitalmarktaktivitäten

Rückgang im Wesentlichen durch Abbau von Handelsbuchbeständen und Veränderung von Bewertungsanpassungen bei Derivaten

Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen/ Nichthandels-Derivaten

in Mio. €

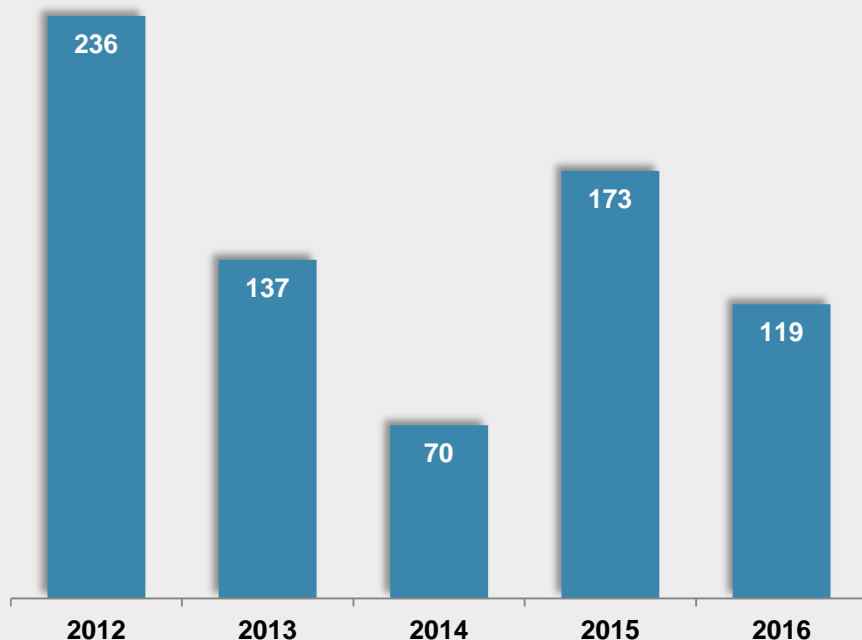


Ergebnis aus Nichthandels-Derivaten und Finanzinstrumenten der Fair Value-Option (FVO) auf 51 Mio. € (Vj. 22 Mio. €) gestiegen

Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen -5 Mio. € (Vj. 3 Mio. €)

Sonstiges betriebliches Ergebnis

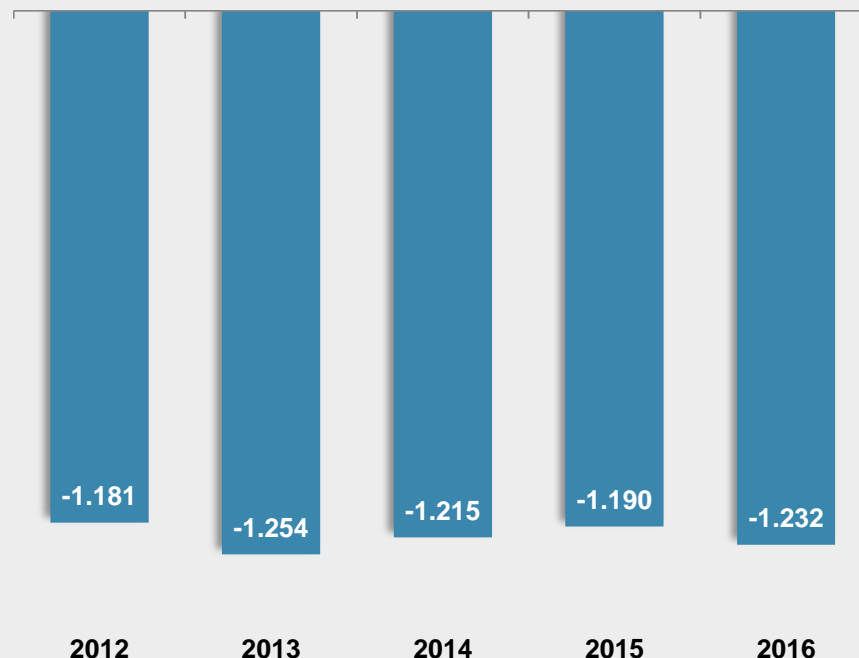
in Mio. €



- Ergebnis im Wesentlichen aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien (141 Mio. €)
- Rückgang durch die Firmenwertabschreibung FSP (-31 Mio. €) und Zuführung zu Rückstellungen für Kaufpreisrisiken aus Verkauf Hannover Leasing (-47 Mio. €)

Verwaltungsaufwand

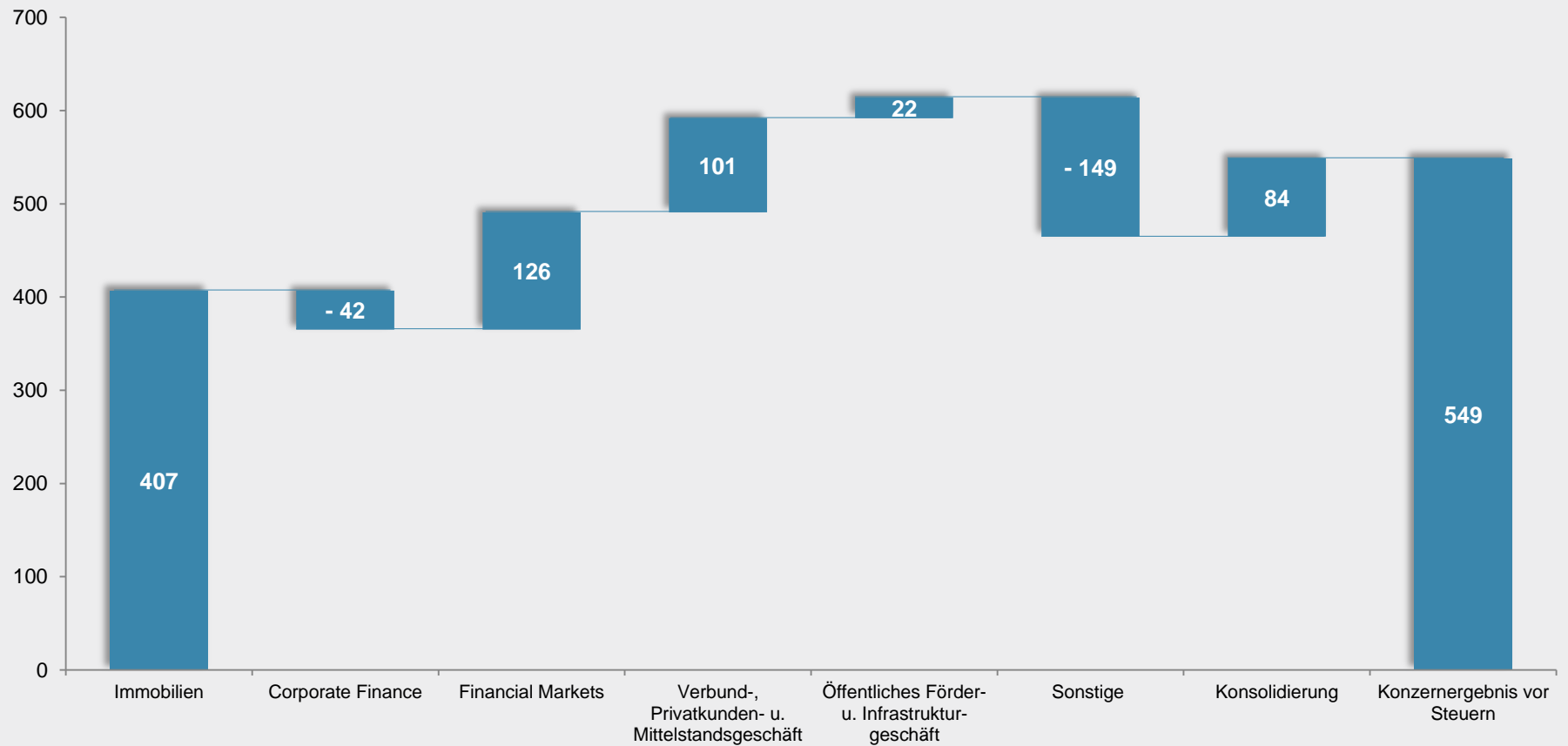
in Mio. €









- Anstieg der anderen Verwaltungsaufwendungen u.a. bedingt durch IT- und Beratungsaufwendungen im Zusammenhang mit Umsetzung regulatorischer Vorgaben und der Umsetzung geschäftsgetriebener Anforderungen, Anstieg Bankenabgabe

Ergebnis vor Steuern per 31.12.2016

in Mio. €



Immobilien	Corporate Finance	Financial Markets	Verbund-, Privatkunden- und Mittelstandsgeschäft	Öffentl. Förder- und Infrastrukturgeschäft	Sonstige
Immobilienkreditgeschäft	Corporate Finance	Kapitalmärkte	Verbundbank	WIBank	Handelsabwicklung/ Depotservice
Immobilienmanagement		Aktiv-Passiv-Steuerung (inkl. inländ. Kommunal-kreditgeschäft)			Cash Management
		Sales Öffentliche Hand			Corporate Center-Einheiten
		Finanzinstitutionen und ausländischer Gebiets-körperschaften (FIAG)			Eigenmittelanlage
	Hannover Leasing ¹				
	Weitere Objektgesellschaften				Konsolidierung/ Überleitung
					Konsolidierungseffekte

1) Am 16. Dezember 2016 hat die Helaba mit der CORESTATE Capital Holding S.A. den Verkauf ihres 44,2 %-Anteils an der HANNOVER LEASING GmbH & Co. KG vereinbart. Die Transaktion steht unter dem Vorbehalt der Bankenaufsicht und wird voraussichtlich im ersten Halbjahr 2017 wirksam.

Finanzkennzahlen

Immobilien	GJ 2016	GJ 2015
	Mio. €	Mio. €
Zinsüberschuss (nach RV)	375	341
Provisionsüberschuss	23	22
Handelsergebnis	-	-
Ergeb. aus Sicherungszus./Deriv./Finanzanl. (inkl. Equity-Bew.)	20	27
Sonstiges betriebliches Ergebnis	215	217
Verwaltungsaufwand	-226	-227
Ergebnis vor Steuern	407	380

Corporate Finance	GJ 2016	GJ 2015
	Mio. €	Mio. €
Zinsüberschuss (nach RV)	115	261
Provisionsüberschuss	17	18
Handelsergebnis	-	-
Ergeb. aus Sicherungszus./Deriv./Finanzanl. (inkl. Equity-Bew.)	-1	-38
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-44	-4
Verwaltungsaufwand	-129	-122
Ergebnis vor Steuern	-42	115

- Erhöhung des Abschlussvolumen im mittel- und langfristigen Neugeschäft des Immobilienkreditgeschäfts um rd. 6% und damit deutlich über Erwartungen
- Neugeschäft enthält hohen Anteil vorfälliger Umfinanzierungen, gleichzeitig hohe vorzeitige Tilgungen, daher insgesamt Seitwärtsentwicklung des Kundenvolumens
- Bei rückläufigen Neugeschäftsmargen verringerte Zinsmarge im Bestand. Zinsüberschuss reduzierte sich gegenüber Vorjahr um rund 7 %
- Risikovorsorge mit -3 Mio. € deutlich niedriger als im Vorjahr
- Trotz Neugeschäft unter Vorjahresniveau (-21%) stiegen Kundenforderungen dennoch leicht an
- Bei leicht rückläufigen Margen auch Zinsüberschuss mit rund 4 % leicht rückläufig
- Risikovorsorge mit 226 Mio. € deutlich über Vorjahreswert (93 Mio. €), geprägt durch Wertberichtigungen auf Schiffe
- Sonstiges betriebliches Ergebnis enthält Einmaleffekt aus Zuführung zu Rückstellungen im Zusammenhang mit dem Verkauf der HANNOVER LEASING in Höhe von 47 Mio. €

Finanzkennzahlen

Financial Markets

	GJ 2016	GJ 2015
	Mio. €	Mio. €
Zinsüberschuss (nach RV)	71	56
Provisionsüberschuss	75	76
Handelsergebnis	127	178
Ergeb. aus Sicherungszus./Deriv./Finanzanl. (inkl. Equity-Bew.)	68	36
Sonstiges betriebliches Ergebnis	5	5
Verwaltungsaufwand	-220	-224
Ergebnis vor Steuern	126	127

- Zinsüberschuss im Wesentlichen aus Kreditgeschäft mit in- und ausländischen Gebietskörperschaften sowie Geldhandel mit Kunden, belastend wirkte sich verhaltene Nachfrage nach Zinsprodukten aus. Zinsüberschuss stieg gegenüber Vorjahr dennoch um 16 Mio. €
- Handelsergebnis gegenüber Vorjahr erwartungsgemäß reduziert
- Ergebnis aus Finanzanlagen beträgt 33 Mio. €, enthält Zuschreibung von 28 Mio. € auf Anleihe der HETA Asset Resolution AG, im Vorjahr wurde für diese Anleihe eine Abschreibung gebildet

Verbund-, Privatkunden- und Mittelstandsgeschäft

	GJ 2016	GJ 2015
	Mio. €	Mio. €
Zinsüberschuss (nach RV)	363	410
Provisionsüberschuss	154	146
Handelsergebnis	30	24
Ergeb. aus Sicherungszus./Deriv./Finanzanl. (inkl. Equity-Bew.)	20	5
Sonstiges betriebliches Ergebnis	9	16
Verwaltungsaufwand	-475	-462
Ergebnis vor Steuern	101	140

- Zinsergebnis mit 353 Mio. € deutlich unter Vorjahr (399 Mio. €), sinkende Zinsüberschüsse aus Retail-Geschäft der Frankfurter Sparkasse, niedrigere Zinsüberschüsse der LBS und niedrigere Zinserträge aus dem Verbundbankgeschäft wirkten belastend
- Risikovorsorge lieferte positiven Beitrag von 10 Mio. €
- Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen / Derivaten / Finanzanlagen enthält 15 Mio. € Erträge aus Spezialfonds der Frankfurter Sparkasse

Finanzkennzahlen

Öffentliches Förder- und Infrastrukturgeschäft

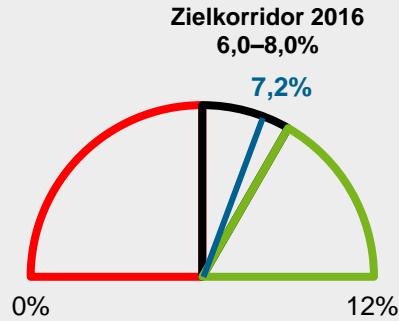
	GJ 2016	GJ 2015
	Mio. €	Mio. €
Zinsüberschuss (nach RV)	46	51
Provisionsüberschuss	39	42
Handelsergebnis	–	–
Ergeb. aus Sicherungszus./Deriv./Finanzanl. (inkl. Equity-Bew.)	–	–
Sonstiges betriebliches Ergebnis	–	-1
Verwaltungsaufwand	-63	-65
Ergebnis vor Steuern	22	27

Sonstige

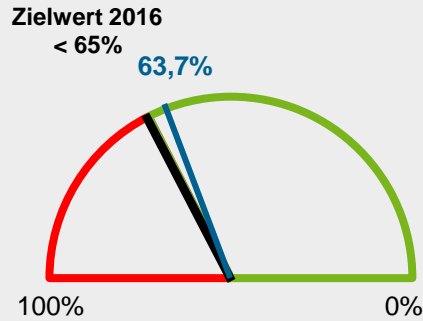
	GJ 2016	GJ 2015
	Mio. €	Mio. €
Zinsüberschuss (nach RV)	19	-128
Provisionsüberschuss	33	29
Handelsergebnis	–	–
Ergeb. aus Sicherungszus./Deriv./Finanzanl. (inkl. Equity-Bew.)	-8	-16
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-25	8
Verwaltungsaufwand	-168	-146
Ergebnis vor Steuern	-149	-253

- Geschäftsjahr insbesondere durch Ausbau der Infrastrukturförderung geprägt, während weiter anhaltendes Niedrigzinsumfeld das Fördergeschäft in einzelnen Bereichen belastet
- Zinsergebnis gegenüber 2015 um -5 Mio. € auf 46 Mio. € zurückgegangen, im Wesentlichen bedingt durch das Auslaufen von margenstarkem Altgeschäft
- Rückgang Provisionsüberschuss auf 39 Mio. € im Wesentlichen auf die gesunkene Dienstleistungsvergütung des Landes Hessen zurückzuführen
- Im Cash Management reduziertes Zinsergebnis durch negative Kurzfristzinsen
- Dagegen höhere Zinserträge aus Anlage von Eigenmitteln in Spezialfonds
- Risikovorsorge enthält Auflösung (64 Mio. €) einer im Vorjahr gebildeten PoWB (-93 Mio. €)
- S.b.E. enthält ungeplante Abschreibung auf den Firmenwert der Frankfurter Sparkasse von 31 Mio. €
- Abbildung der nicht auf Geschäftsbereiche umgelegten Corporate Center Kosten und weiterer zentraler Strukturkosten, z.B. Bankenabgabe mit 35 Mio. € (Vj. 26 Mio. €), Anstieg auf -168 Mio. € im Wesentlichen aus höheren IT-Kosten sowie höheren Projektkosten in den Corporate Centern.

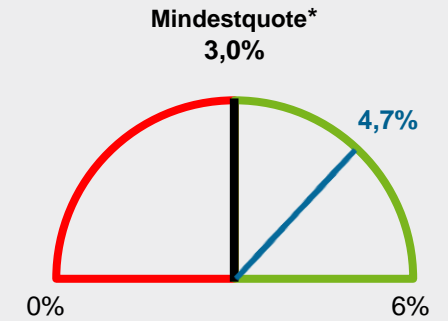
Eigenkapitalrentabilität



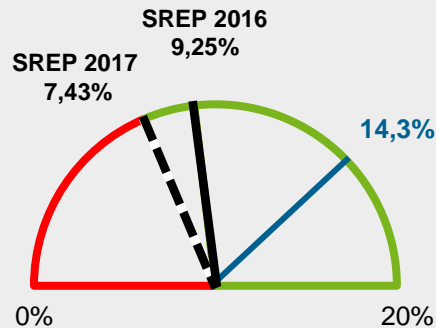
Cost-Income-Ratio



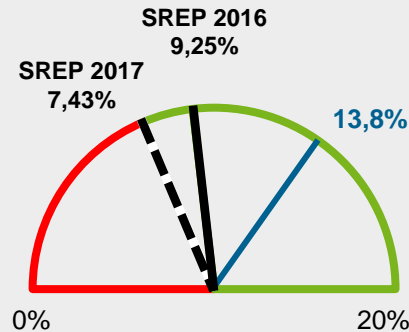
Leverage Ratio



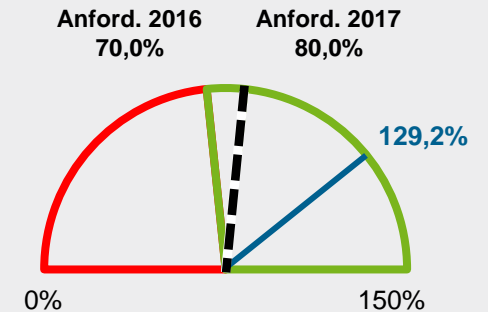
CET1-Quote („phased-in“)



CET1-Quote („fully-loaded“)



Liquidity Coverage Ratio

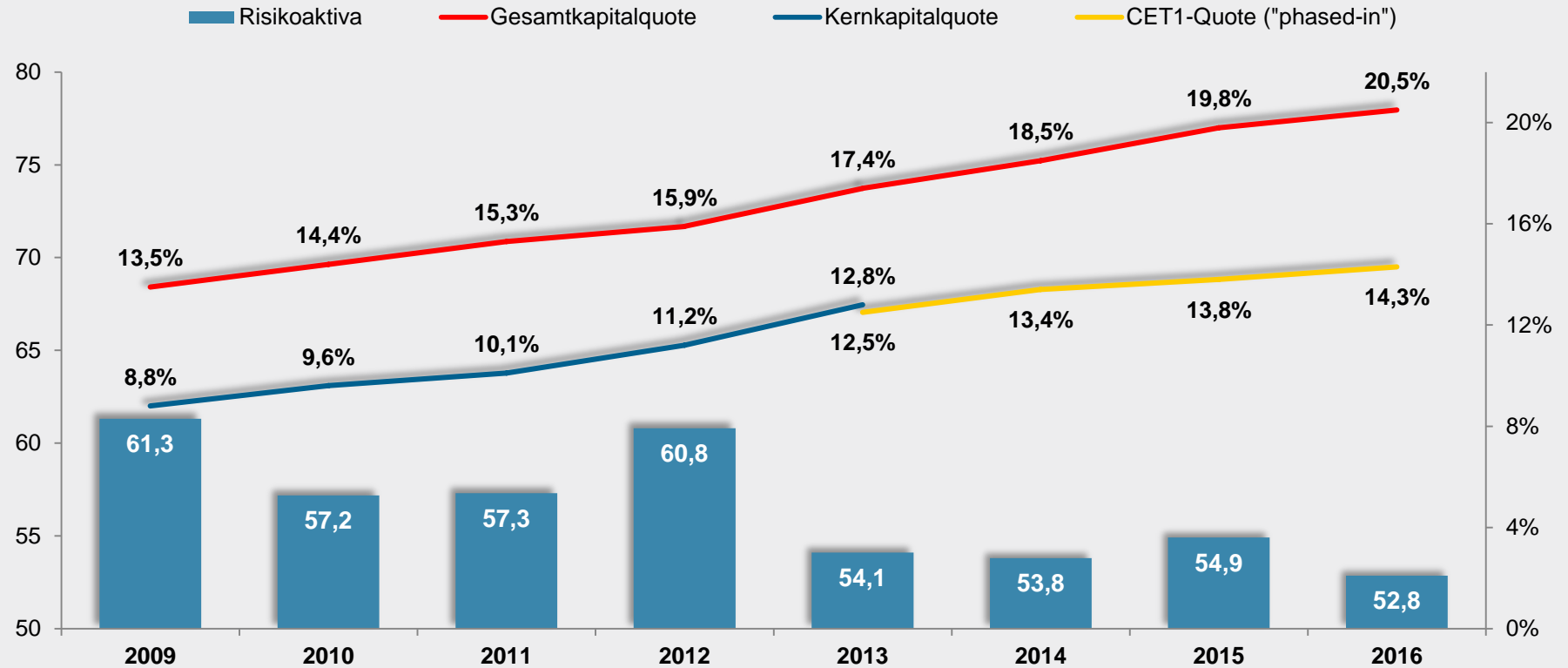


— relevanter Zielwert — Wert 2016

* Verbindliche Mindestquote von 3,0% für die Leverage Ratio soll voraussichtlich ab 1. Januar 2019 gelten

Entwicklung der Kapitalquoten (Helaba-Konzern)

in Mrd. €



► Die **CET1-Quote** „fully loaded“ liegt zum 31.12.2016 bei **13,8%**, die **SREP-Quote** für 2017 bei **7,43%**.

- ▶ **Die politischen und wirtschaftlichen Rahmenbedingungen weiterhin herausfordernd**
- ▶ **Auswirkungen Niedrigzinsphase und Ankaufprogramme EZB erstmals ganzjährig zu spüren**
- ▶ **Ausgewogenes Geschäftsmodell federt Belastungen ab**
- ▶ **Vorstand rechnet erneut mit spürbarem Ergebnisrückgang, Talsohle im operativen Geschäft in diesem oder nächsten Jahr erreicht**

PORTFOLIOQUALITÄT

IR-Präsentation per 31.12. 2016

-  Ergebnis
-  **Portfolioqualität**
-  Refinanzierung
-  Ratings
-  Ansprechpartner
-  Startseite

Zusammensetzung der Risikovorsorge

in Mio. €

01.01.- 31.12.2015

Netto-Risikovorsorge 237

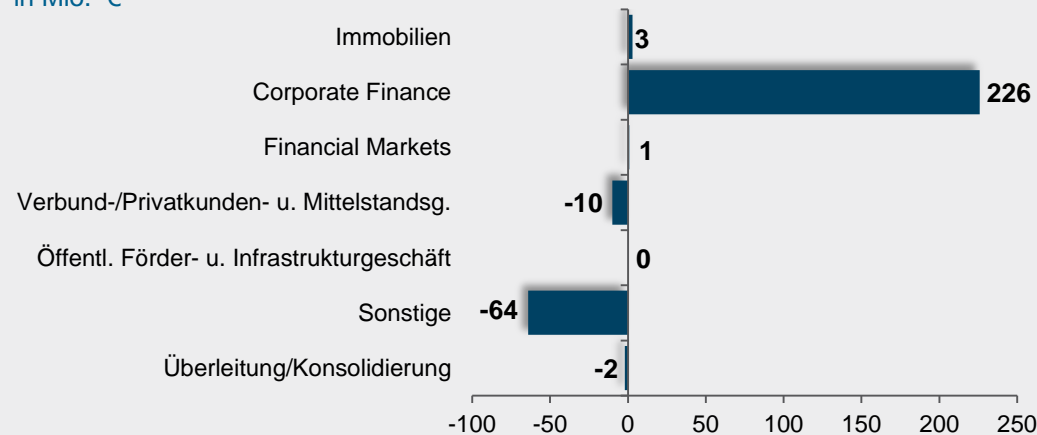
01.01.- 31.12.2016

Netto-Risikovorsorge	154
EWB	234
Pauschalierte EWB	-6
Portfolio-Wertberichtigungen	-72
Rückstellungen	3
Direktabschreibungen/ Auflösungen auf Forderungen	-5

- Bedingt durch gute Verfassung der deutschen Wirtschaft sowie hohe Qualität des Geschäftsportfolios fiel Risikovorsorgebedarf deutlich geringer aus als im Vorjahr
- Für nicht akut ausfallgefährdete Kreditengagements gebildete Portfoliowertberichtigung wurde um 72 Mio. € aufgelöst (im Vj. Zuführung von 93 Mio. €).

Aufteilung nach Segmenten

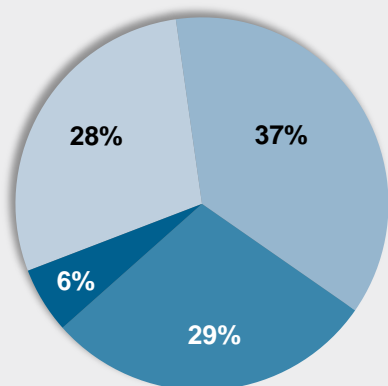
in Mio. €



- Zuführung zu Wertberichtigungen geprägt durch Wertberichtigungen auf Schiffe im Segment Corporate Finance
- Im Segment „Sonstige“ Auflösung (64 Mio. €) einer im Vorjahr gebildeten PoWB (2015: -93 Mio. €), im Vorjahr Zuführung für Risiken, die noch nicht auf konkrete Einzelengagements zuordenbar waren, Zuordnung dieser Vorsorge erfolgte in 2016 auf einzelne Engagements und auf Segmente

Gesamtkreditvolumen nach Ausfall-Rating-Klassen

in Mio. €



RK 0-1: Kein Ausfallrisiko bis exzellente und nachhaltige finanzielle Sicherheit; entspricht S&P Rating AAA / AA+

RK 2-7: Außergewöhnliche hohe bis hervorragende finanzielle Sicherheit; entspricht S&P Rating AA bis A-

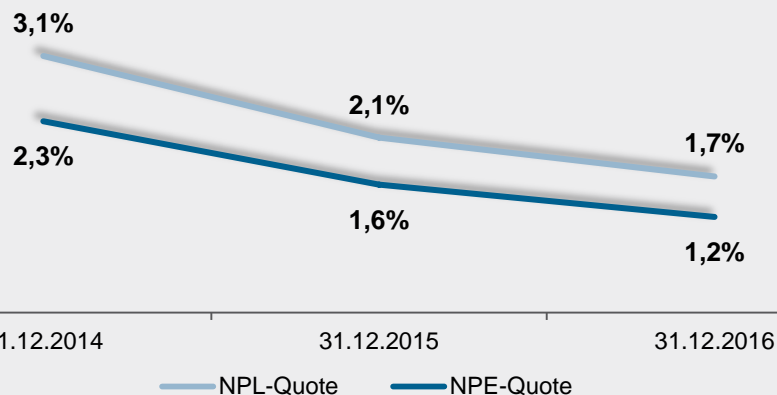
RK 8-13: Sehr gute bis befriedigende finanzielle Sicherheit; entspricht S&P Rating BBB+ bis BB

RK 14-24: Ausreichend und schlechtere finanzielle Sicherheit; entspricht S&P Rating schlechter BB

- Gesamtkreditvolumen von 178,2 Mrd. € im engen Konzernkreis (Helaba-Einzelinstitut zuzüglich Tochtergesellschaften Frankfurter Sparkasse, Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG und Helaba Asset Services)
- 94% des Gesamtkreditvolumens entfallen auf exzellente bis befriedigende Bonitäten

Entwicklung NPE¹- und NPL²-Quote

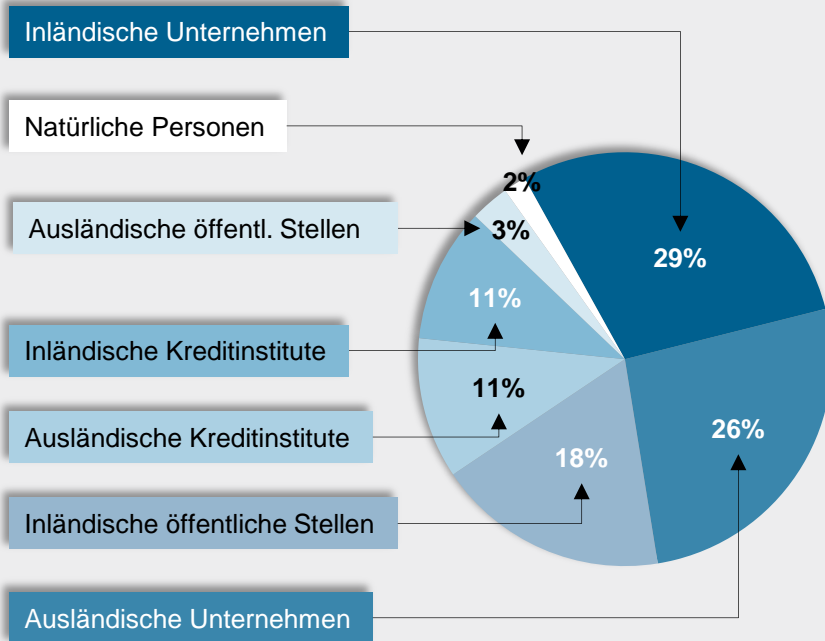
in Mio. €



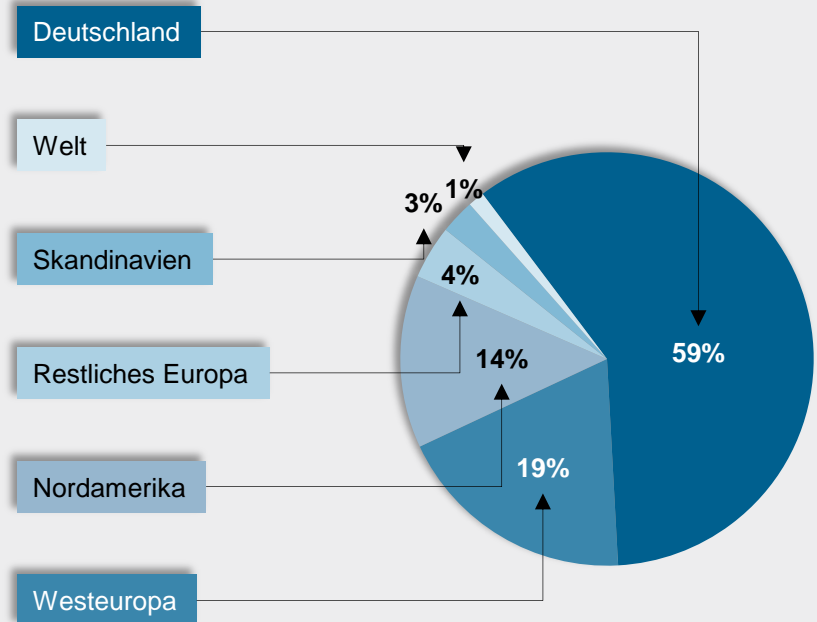
- Hohe Qualität des Kreditportfolios zeigt sich in Ergebnissen der Transparency Exercise 2016 in einer NPL-Quote von 2,04 % (per 30. Juni 2016), die Helaba unterschreitet damit den im europäischen Vergleich sehr niedrigen deutschen Durchschnitt von 2,72 %
- Zum 31.12.2016 beträgt die NPL-Quote 1,65 %. Auf „Loans and advances“ von 112,0 Mrd. € entfallen Non-Performing Exposures von 1,9 Mrd. €

1) NPE-Quote: Anteil d. Non-Performing Exposure gem. EBA-Definition am Gesamtkreditvolumen (inkl. außerbilanziellen Positionen), Datenbasis Finrep
 2) NPL-Quote: Anteil d. Non-Performing Exposure gem. EBA-Definition an.d. Forderungen gegenüber Kunden/Kreditinstituten („Loans and advances“), Datenbasis Finrep

Aufteilung nach Kundengruppen

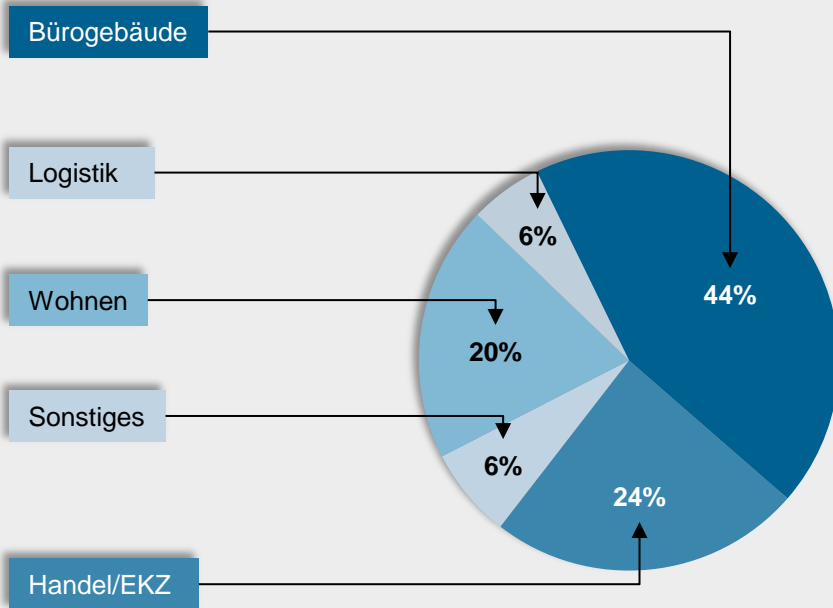


Regionale Aufteilung

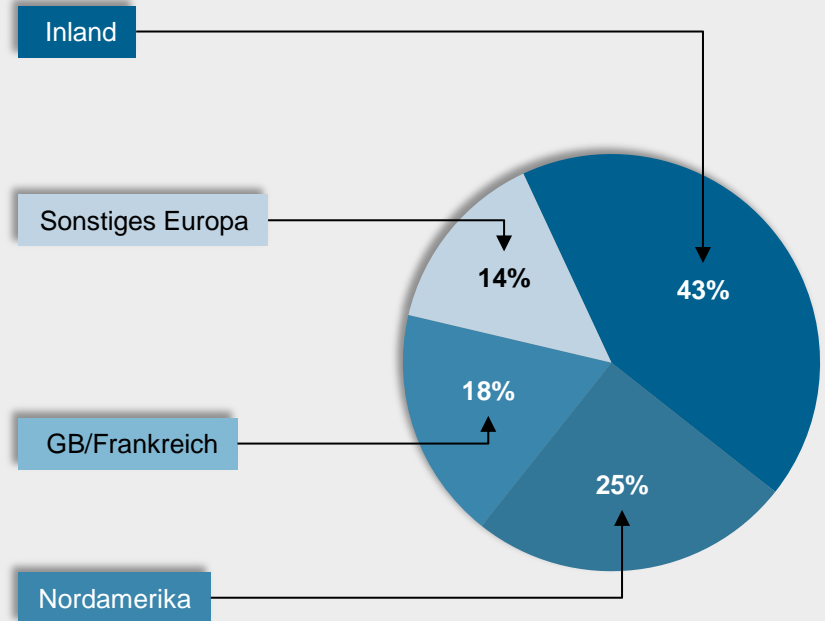


Stand: 31.12.2016

Aufteilung nach Nutzungsart



Regionale Aufteilung nach Objektstandort/Kundensitz



▶ Helaba verfügt über ausgewiesene Expertise im Immobilienkreditgeschäft und gehört zu den Marktführern in Deutschland



Portfolio Randstad Niederlande

MCAP Global Finance (UK)

225,0 Mio. €

Arranger, Lender, Hedging Provider



Mixed-Use-Immobilie Jung Hof Plaza Frankfurt am Main

PGIM und FGI

IM-Award 2017

Arranger, Lender



Shopping-Center/Retail-Parks Stockholm & Östersund

Tristan Capital Partners

55,6 Mio. €

Sole Arranger, Lender, Hedging Provider



Büro- und Gewerbecampus im FIZ Future München

Hammer AG

Arranger, Sole Lender



Landmark-Büroobjekt Oslo

Tristan Cap./Malling/Vedal Investors

77,3 Mio. €

Sole Arranger, Lender, Hedging Provider



Perisight-Büroimmobilie Clichy

LaSalle Value-Add Fund

41,3 Mio. €

Sole Arranger, Lender,
Hedging Provider



Rathaus-Galerie Hagen

GEDO Grundstücksentwicklungs- und
Verwaltungsgesellschaft mbH & Co. KG

83,0 Mio. €

Arranger, Sole Lender



Logistikportfolio in Deutschland

Blackstone

250,0 Mio. €

Arranger, Sole Lender



Geschäftshaus „Upper Zeil“ Frankfurt am Main

RFR Group/DC Values/Dt. Rückvers.

Konsortialführer



Immobilienportfolio in Finnland

Nordic Real Estate Partners

74,0 Mio €

Sole Arranger, Lender,
Hedging Provider



Zwei Büroobjekte Helsinki Metropolitan Area

NIAM AB

38,6 Mio. €

Sole Arranger, Lender,
Hedging Provider



Einzelhandelspark Stoa Vest Arendal Norwegen

Tristan Capital Partners

43,3 Mio. €

Sole Arranger, Lender,
Hedging Provider



Büroportfolio Helsinki Metropolitan Area

NIAM AB

91,0 Mio. €

Sole Arranger, Lender,
Hedging Provider



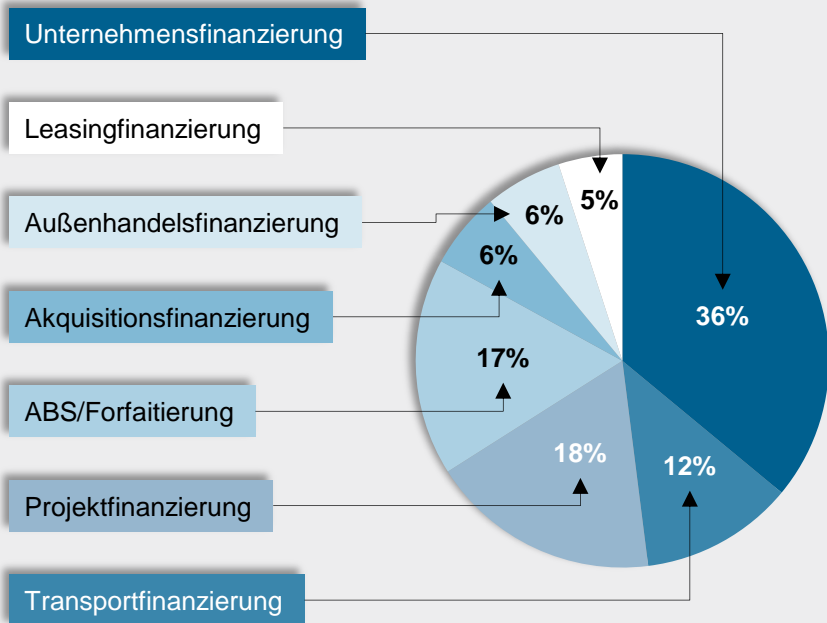
Büroportfolio in Kraków und Katowice, Polen

NIAM AB

104,0 Mio. €

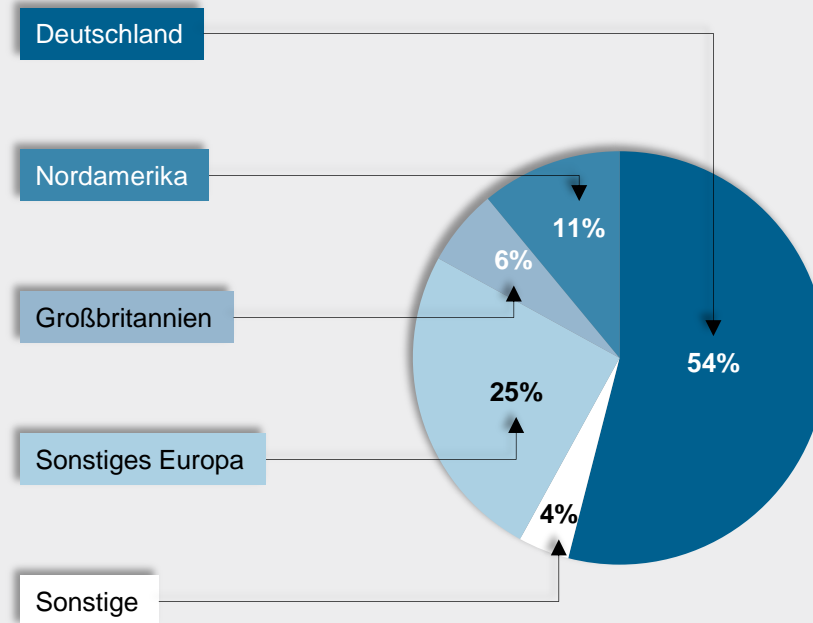
Sole Arranger, Lender,
Hedging Provider

Aufteilung nach Geschäftssparten



Stand: 31.12.2016

Regionale Aufteilung



Stand: 31.12.2016

- ▶ Internationale Präsenz und führende Marktstellung in ausgewählten Marktsegmenten, z.B. langfristige Infrastrukturprojekte und Public Private Partnerships



Projekt-/Transport-/Außenhandels-/Leasingfinanzierung 2016



Unternehmens-/Akquisitionsfinanzierung 2016



Schulscheindarlehen



HELABA REFINANZIERUNG

IR-Präsentation per 31.12. 2016



Ergebnis



Portfolioqualität



Refinanzierung



Ratings



Ansprechpartner



Startseite

Funding-Strategie

- ▶ Fristenkongruente Refinanzierung des Neugeschäfts
- ▶ Starke Position bei deutschen Investoren weiter ausgebaut und Investorenbasis gezielt auch im Ausland erweitert
- ▶ Solide „Credit Story“ der Helaba inner- und außerhalb Deutschlands intensiv vermarktet
- ▶ Produkt- und Strukturierungskapazitäten durch Emissionsprogramme weiterentwickelt

Emissionsvolumen

in Mrd. €	Gedeckt	Ungedeckt	Gesamt
2016	3,0	14,2	17,2
2017 Geplant	6,0	9,0	15,0

Refinanzierungsprogramme

- ▶ 35 Mrd. € Medium Term Note Programm
- ▶ Inlandsemissionen (Basisprospekt)
- ▶ 10 Mrd. € Euro-CP/CD Programm
- ▶ 6 Mrd. € French CD Programm
- ▶ 5 Mrd. USD USCP Programm

Breiter Liquiditätszugang

Helaba Gruppe

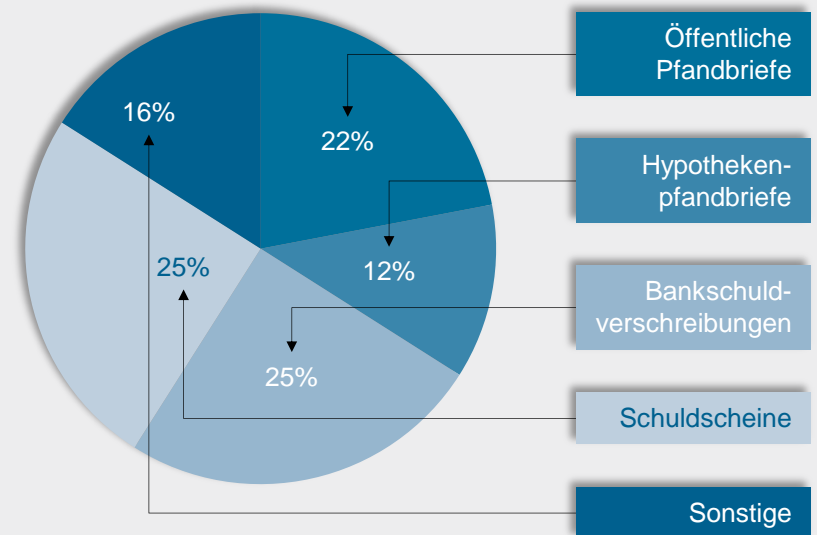
- ▶ 34 Mrd. € Deckungswerte für Pfandbriefe
- ▶ 30 Mrd. € notenbankfähige Wertpapiere
- ▶ 17 Mrd. € Retaileinlagen im Konzern

§-Finanzgruppe Hessen-Thüringen

- ▶ 92 Mrd. € Einlagen in der §-Finanzgruppe Hessen-Thüringen
(Verbundabschluss Stand: 31.12.2015)

Umlauf mittel- und langfristige Refinanzierung (≥ 1 Jahr): 81,5 Mrd. €

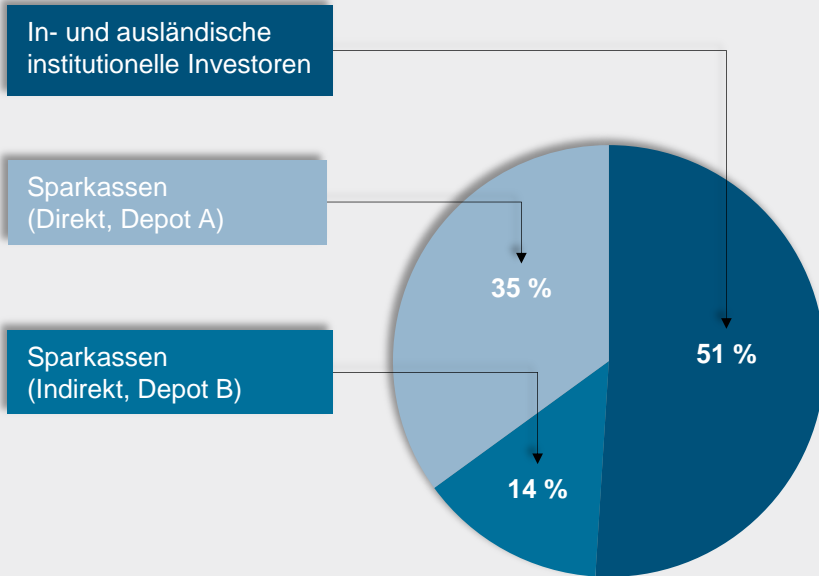
Jahresvergleich	2016	2015	2014
in Mrd. €	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Pfandbriefe	27.477	29.406	27.734
davon Öffentliche	17.605	20.642	21.718
davon Hypotheken	9.872	8.764	6.016
Bankschuldverschreibungen	20.113	17.087	25.120
Schuldscheine	21.050	21.417	23.367
Sonstige*	12.852	13.700	16.150
Summe	81.492	81.610	92.371



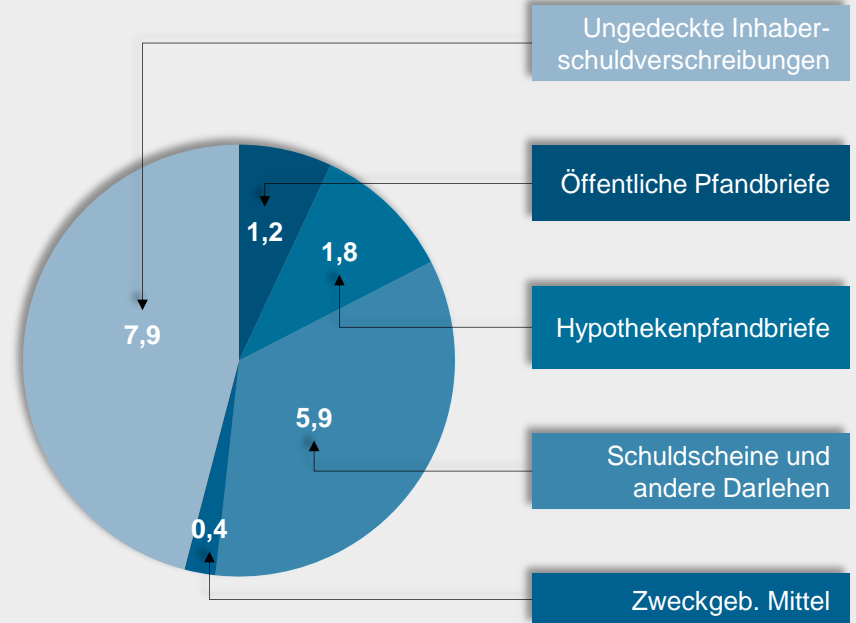
* Nachrangige Anleihen/Genussscheine/Stille Einlagen/Zweckgebundene Mittel

Stand: 31.12.2016

Aufteilung nach Investoren



Aufteilung nach Produkten (in Mrd. €)









► Mittel-/langfristiges Refinanzierungsvolumen für 2016: **17,2 Mrd. €**

Stand: 31.12.2016

HELABARATINGS

IR-Präsentation per 31.12. 2016

-  Ergebnis
-  Portfolioqualität
-  Refinanzierung
-  **Ratings**
-  Ansprechpartner
-  Startseite

MOODY'S

	Rating
Outlook	Stable
Counterparty Risk Assessment	Aa3(cr)
Long-term Deposit Rating	Aa3
Public-Sector Covered Bonds	Aaa
Short-term Deposit Rating ²	P-1
Senior senior unsecured bank debt ³	Aa3
Senior Unsecured ⁴	A1
Subordinate Rating ⁵	Baa2
Baseline Credit Assessment	baa3

FitchRatings

	Rating
Outlook	Stable
Long-term Issuer Default Rating ¹	A+
Public Sector Pfandbriefe	AAA
Mortgage Pfandbriefe	AAA
Short-term Issuer Default Rating ^{1, 2}	F1+
Derivative Counterparty Rating ¹	AA-(dcr)
Long-term Deposit Rating ^{1,3}	AA-
Senior Unsecured ^{1,4}	A+
Subordinated debt ^{1,5}	A
Viability-Rating ¹	a+

S&P Global

	Rating
Outlook	Stable
Long-term Issuer Credit Rating	A
Short-term Issuer Credit Rating ²	A-1
Long-term Senior Unsecured ³	A
Long-term Senior Subordinated ⁴	A-
Standalone Credit Profile	a

Ratings für Verbindlichkeiten der Helaba, die der Gewährträgerhaftung unterliegen ⁶

Long-term Rating

Moody's Fitch Ratings S&P Global

Aa1 AAA AA-

Quellen: Standard & Poor's, Moody's Investors Service, Fitch Ratings

1) Gem. Verbundrating der Sparkassen-Finanzgruppe Hessen-Thüringen

2) Entspricht kurzfristigen Verbindlichkeiten

3) Entspricht im Grundsatz langfristigen erstrangig unbesicherten

Verbindlichkeiten mit Besserstellung gem. §46f (5 u.7) KWG

4) Entspricht im Grundsatz langfristigen erstrangig unbesicherten

Verbindlichkeiten ohne Besserstellung gem. §46f (6) KWG

5) Entspricht nachrangigen Verbindlichkeiten

6) Für vor dem 18. Juli 2001 aufgenommene Verbindlichkeiten (unbefristet)

ANSPRECHPARTNER

IR-Präsentation per 31.12. 2016



Ergebnis



Portfolioqualität



Refinanzierung



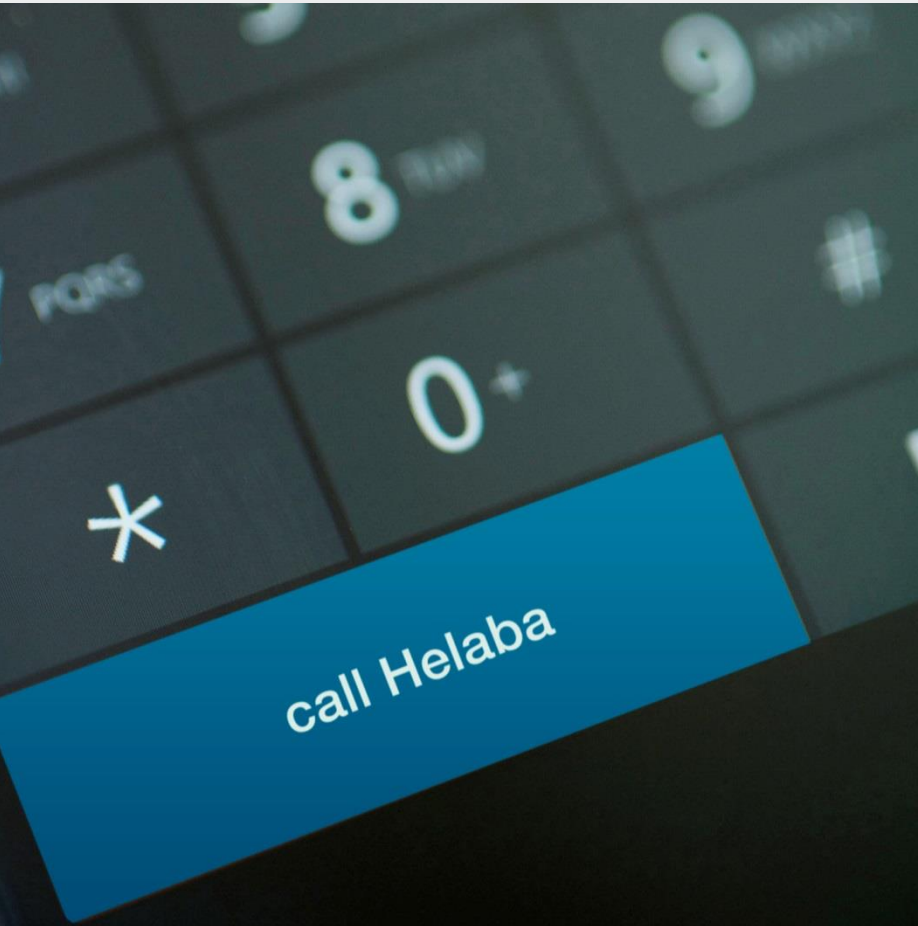
Ratings



Ansprechpartner



Startseite



Wolfgang Kuß

Pressesprecher
Tel (+49) 69/91 32 – 21 92
wolfgang.kuss@helaba.de

Ursula-Brita Krück


Stv. Pressesprecherin
Tel (+49) 69/91 32 – 21 92
ursula-brita.krueck@helaba.de

Landesbank Hessen-Thüringen
Neue Mainzer Straße 52-58
60311 Frankfurt am Main

- Die Ausarbeitung wurde von Helaba Landesbank Hessen-Thüringen ausschließlich zu Informationszwecken erstellt und verwendet indikative, nicht bindende Marktdaten und Preise.
- Die Ausarbeitung stellt kein Angebot zum Erwerb von Wertpapieren oder sonstigen Instrumenten dar. Sie beinhaltet keine Anlageberatung und ersetzt nicht eine eigene Analyse. Vertretene Ansichten sind solche des Publikationsdatums und können sich ohne weiteren Hinweis ändern. Jedwede Transaktion erfolgt ausschließlich auf Risiko des Anwenders!
- Die Ausarbeitung beruht auf Informationen und Prozessen, die wir für zutreffend und adäquat halten. Gleichwohl übernehmen wir für die Vollständigkeit und Richtigkeit von enthaltenen Informationen, Resultaten und Meinungen keine Haftung. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen stellen keinen verlässlichen Indikator für die künftige Wertentwicklung dar.
- Hochverzinsliche Strukturen und Derivate wie Zinsswaps, Optionen, Termingeschäfte beinhalten substantielle wirtschaftliche Risiken und sind nicht für alle Investoren und Emittenten/Kreditnehmer geeignet.
- Helaba und Personen, die an der Erstellung der Publikation mitwirkten, können in den angesprochenen Wertpapieren/Derivaten oder in solchen, die einen Bezug zu diesen aufweisen, einen regelmäßigen Handel mit Positionsnahmen betreiben.
- Keine vom Anwender auf der Basis der Ausarbeitung umgesetzte Strategie ist risikofrei; unerwartete Zins- und/oder Preisschwankungen können - abhängig vom Zeitpunkt und Ausmaß - zu erheblichen wirtschaftlichen Nachteilen für den Anwender führen. Auftretende Wechselkursschwankungen können sich im Zeitverlauf positiv, bzw. negativ auf die zu erwartende Rendite auswirken
- Diese Hinweise können - aufgrund der persönlichen Verhältnisse des jeweiligen Kunden - die steuerliche Beratung im Einzelfall nicht ersetzen. Potenziellen Käufern des Finanzinstruments wird empfohlen, wegen der steuerlichen Folgen des Kaufs, des Haltens sowie der Veräußerung des Finanzinstruments ihre rechtlichen und steuerlichen Berater zu konsultieren. Die steuerliche Behandlung kann zukünftigen Änderungen unterworfen sein.
- Helaba übernimmt keinerlei Beratungstätigkeit in Bezug auf steuerliche, bilanzielle und/oder rechtliche Fragestellungen. Derartige Fragen sind vom Anwender mit unabhängigen Beratern vor Abschluss von Transaktionen zu klären.
- Jede Form der Verbreitung bedarf unserer ausdrücklichen vorherigen schriftlichen Genehmigung.

ANHANG

IR-Präsentation per 31.12. 2016

-  Ergebnis
-  Portfolioqualität
-  Refinanzierung
-  Ratings
-  Ansprechpartner
-  Startseite

Projektfinanzierung

247 STADTWERKE KIEL

EUR 251 Mio.
Strukturierte Unternehmensfinanzierung
Mandated Lead Arranger

entega

EUR 60,5 Mio.
Windpark Hausfirste
Sole Lead Arranger

STAWAG
STAWAG Energie GmbH

EUR 67,8 Mio.
Windpark Simmerath
Sole Lead Arranger

peralta
Sustainable Communities & Energy Solutions

USD 160,3 Mio.
Windpark in Uruguay mit Euler-Hermes Deckung
Lead Arranger

NEXTERA ENERGY RESOURCES

USD 185,4 Mio.
drei Windparks
Mandated Lead Arranger/ Joint Bookrunner

NEXTERA ENERGY RESOURCES

USD 176,4 Mio.
drei Windparks
Mandated Lead Arranger/ Joint Bookrunner

Invenergy

USD 108,1 Mio.
drei Windparks 259,5 MW
Mandated Joint Lead Arranger and LC Bank

Competitive Power Ventures, Inc.
MACQUARIE

USD 753,3 Mio.
Combined Cycle Gas fired Power Plant in CT, USA
Joint Lead Arranger

LORDSTOWN POWER
MACQUARIE
SIEMENS

USD 519 Mio.
Combined Cycle Gas fired Power Plant in OH, USA
Joint Lead Arranger

inspiredspaces a Carillion company

EUR 98 Mio.
sechs neue Schulen in Irland („Bundle 5“)
Lead Arranger

Ascent

GBP 137 Mio.
Flight Training System for UK Armed Forces
Lead Arranger

Transportfinanzierung

TURKISH AIRLINES

EUR 117,5 Mio.
4x A321
Original Lender/ Security Trustee

AirAsia

USD 78 Mio.
2x A320neo
Arranger/Senior Lender/ Facility Agent/ Security Trustee

Alaska AIRLINES

USD 96 Mio.
4x B737-800
Sole Lender/ Facility Agent

LATAM AIRLINES

USD 456 Mio.
3x A350 und 1x A320neo
Original Senior Lender

TUI GROUP

undisclosed
1x A330-300
Arranger/ Sole Lender

DART GROUP PLC

undisclosed
3x B737-800
Sole Lender

CHINA AIRLINES
招银金融租赁
CMB Financial Leasing

USD 224 Mio.
2x B777-300ER
Mandated Lead Arranger

cargolux
you name it. We fly it!

USD 120 Mio.
1x B747-8F
Original Lender/ Security Trustee

AERCAP

USD 595 Mio.
diverse Flugzeuge
Original Lender

Außenhandels- und Leasingfinanzierung

SIEMENS

EUR 2,35 Mrd.
zwei Kraftwerke in Ägypten
Lead Arranger

cerlikon neumag
SASA

EUR 19,8 Mio.
zwei Stapelfaserlinien in der Türkei mit YapıKredi als Garant
Sole Lender

EMAG OMK
undisclosed

Lieferungen der EMAG Leipzig Maschinenfabrik GmbH
Sole Lender

dpd DAL
DHL Group

EUR 26 Mio.
Paketverteilzentrum Neufahrn
Lead Arranger

Unternehmensfinanzierung

Akquisitionsfinanzierung

amprion

EUR 750 Mio.
Revolving Credit Facilities
Bookrunner / Mandated Lead Arranger

ASKLEPIOS

EUR 365 Mio.
Revolving Credit Facilities
Bookrunner / Mandated Lead Arranger

Aurubis
Our Copper for your Life

EUR 350 Mio.
Revolving Credit Facility
Bookrunner / Mandated Lead Arranger

EDEKA
Edeka Südwest

EUR 300 Mio.
Konsortialkredit
Mandated Lead Arranger

EDEKA
Edeka Südwest

EUR 250 Mio.
Konsortialkredit
Mandated Lead Arranger

Bayer

USD 56,9 Mrd.
Monsanto Company
Lead Arranger

Infineon

USD 720 Mio.
Geschäftseinheit Wolfspeed Power and RF von Cree, Inc.
Mandated Lead Arranger

EVONIK
KRAFT FÜR NEUES

EUR 1,9 Mrd.
Spezialadditiv-Geschäft von Air Products and Chemicals, Inc.
Mandated Lead Arranger

eurogrid
GmbH

EUR 150 Mio.
Term Loan Facility
Mandated Lead Arranger

EWE

EUR 750 Mio.
Revolving Credit Facility
Mandated Lead Arranger

Energieverband Elbe-Weser Beteiligungsholding GmbH und Weser-Ems-Energiebeteiligungen GmbH

EUR 443 Mio.
Erwerb von 10% der Anteile der EWE AG
Bookrunner / Mandated Lead Arranger

GELITA
Improving Quality of Life

EUR 100 Mio.
Revolving Credit Facility
Bookrunner / Mandated Lead Arranger / Facility Agent

iliad

EUR 500 Mio.
Syndicated Term Loan
Bookrunner / Mandated Lead Arranger

KION GROUP

EUR 3,0 Mrd.
Dematic Group
Mandated Lead Arranger

freenet GROUP

EUR 1,14 Mrd.
diverse Beteiligungen
Lead Arranger

KONECRANES

EUR 1,5 Mrd.
MHPS-Sparte von Terex Corporation
Lead Arranger

KION GROUP

EUR 1,5 Mrd.
Revolving Credit Facility / Term Loan
Bookrunner / Mandated Lead Arranger

SCHAEFFLER

EUR 2,3 Mrd.
Syndicated Term Loan and Revolving Credit Facilities
Bookrunner / Mandated Lead Arranger

Telefonica
Deutschland

EUR 750 Mio.
Syndicated Revolving Credit Facility
Mandated Lead Arranger

Vibracoustic

EUR 350 Mio.
Revolving Credit Facility
Mandated Lead Arranger

uni per

EUR 5,0 Mrd.
Multicurrency Term and Revolving Facilities Agreement
Mandated Lead Arranger

bel

EUR 500 Mio.
MOM Group
Lead Arranger

LANXESS

EUR 2,0 Mrd.
Chemtura Corporation
Mandated Lead Arranger

FRONERI

EUR 1,02 Mrd.
Joint Venture von Nestlé und R&R Ice Cream
Mandated Lead Arranger

Poppe Veritas Group

EUR 150 Mio.
Konsortialkredit
Mandated Lead Arranger

Weber Automotive

EUR 130 Mio. USD 17,5 Mio.
Konsortialkredit
Mandated Lead Arranger

ZF

EUR 3,5 Mrd.
Term / Multicurrency Revolving Credit Facilities Agreement
Bookrunner / Mandated Lead Arranger

STABILUS

EUR 640 Mio.
Dämpfer-/Federungsgeschäft SKF Group
Mandated Lead Arranger

Thalia.de
Entdecke neue Seiten.

undisclosed
Übernahme durch ein Konsortium um die Verlegerfamilie Herder
Lead Arranger

