

# Investor Relations

Konzernergebnis per 31.12.2018



# Helaba-Ergebnis



# Management Summary

## Helaba mit Geschäftsentwicklung und Ergebnis zufrieden

---

- Helaba kann in anspruchsvollem Marktumfeld zufriedenstellendes Ergebnis erreichen
- Konzernergebnis vor Steuern mit 443 Mio. € wie angekündigt auf Niveau des Vorjahres von 447 Mio. €
- Risikolage aufgrund guter Portfolioqualität unverändert entspannt
- Starke Neugeschäftsentwicklung im 2. Halbjahr beweist gute Marktpositionierung
- Verwaltungsaufwand insbesondere durch Kosten aus Regulatorik erneut gestiegen
- Die CET1-Quote (phased-in und fully-loaded) mit 14,9%, Gesamtkapitalquote mit 20,6% unverändert deutlich über aufsichtsrechtlichen Anforderungen



## Starke Marktposition in den Kerngeschäftsfeldern

---

### Immobilienkreditgeschäft

- Einer der führenden gewerblichen Immobilienfinanzierer
- Erneuter Ausbau des Finanzierungsvolumens

### Firmenkundengeschäft

- Zuwachs der Kundenbestände
- Selektives Wachstum durch Kauf des Land Transport-Portfolios der DVB

### Verbundgeschäft

- Hohe Anerkennung des partnerschaftlichen Beratungsansatzes in der Kundenumfrage von Sparkassen bestätigt

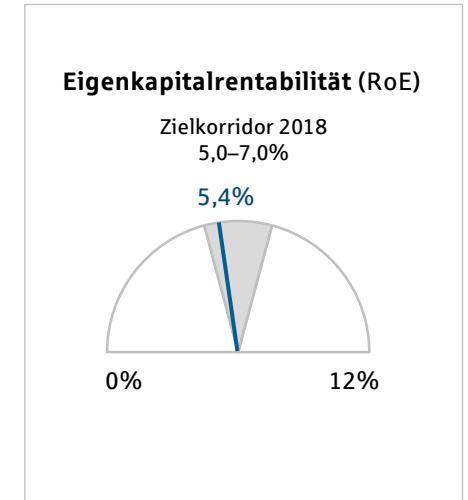
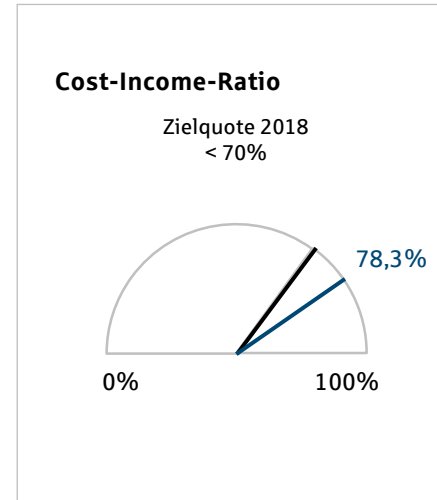
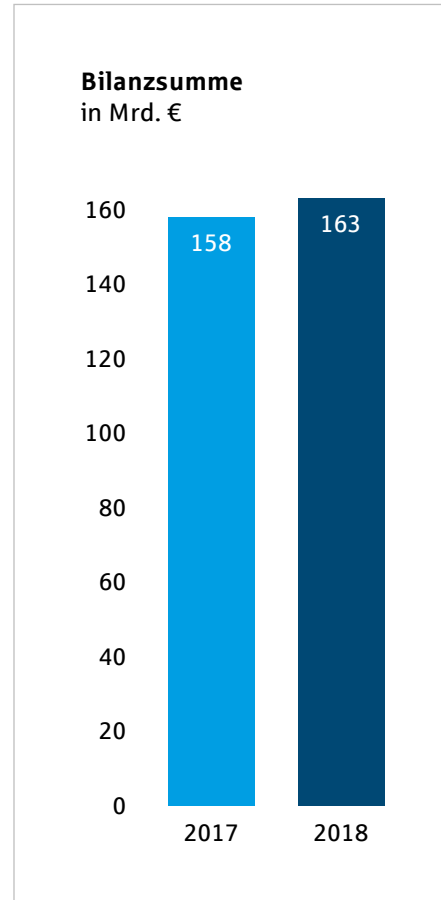
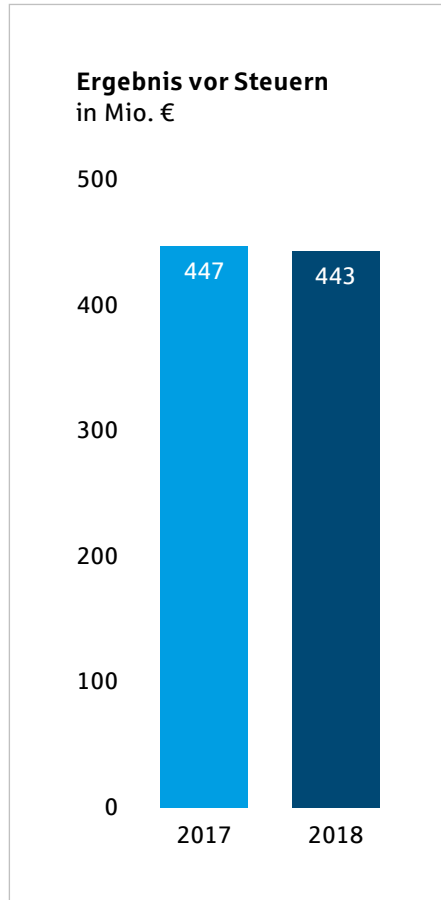
### Fördergeschäft

- Gründung der HESSENKASSE innerhalb der WIBank – Vertrauen des Landes Hessen in Helaba gerechtfertigt

### Kapitalmarkt

- Mit dem Erwerb der Dexia Kommunalbank Deutschland Handlungsfähigkeit bewiesen

# Entwicklung der Finanzkennzahlen spiegelt anspruchsvolles Marktumfeld wider

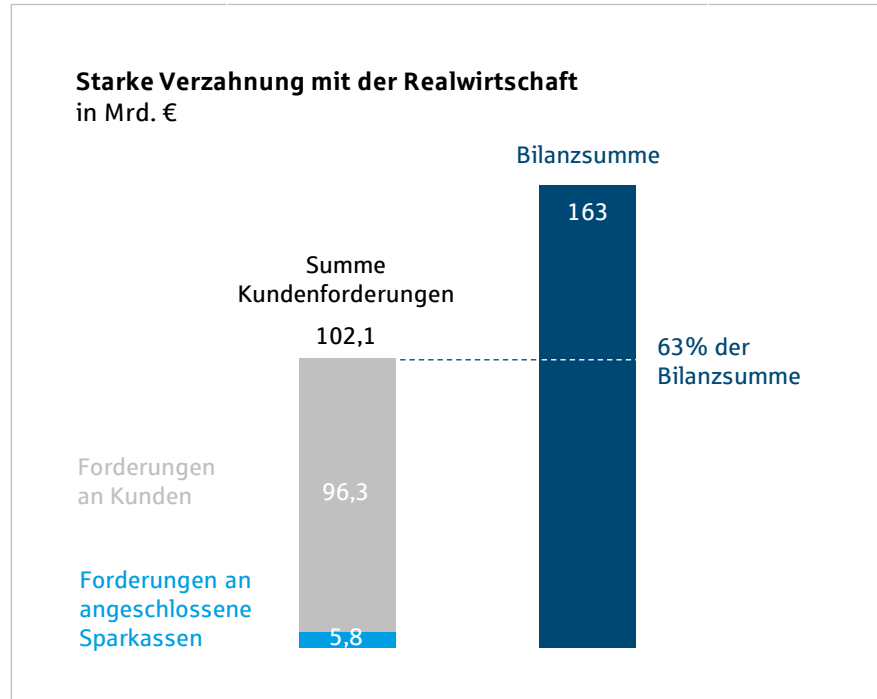


## CET1-Quote (fully-loaded) und Liquidity Coverage Ratio

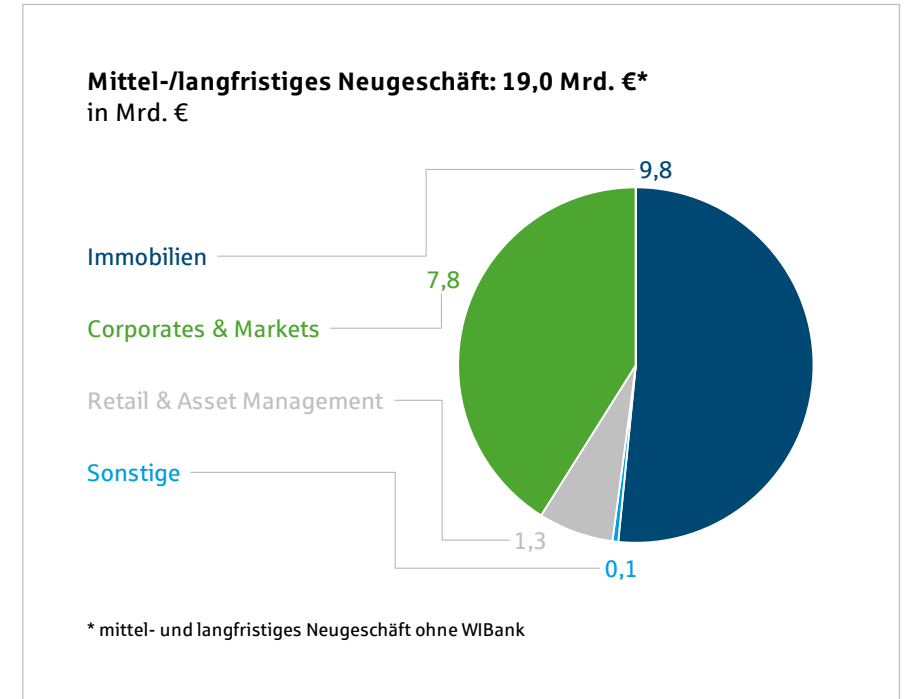
	Anforderung 2018	Zielwert/-range	Ist-Wert 2018
CET1-Quote (fully-loaded)	8,89% <sup>1)</sup>	12%	14,9%
Liquidity coverage Ratio	100%	>120%	126,0%

1) Abgeleitet aus der SREP Anforderung für 2018 unter Berücksichtigung von Kapitalpuffern

# Kundenforderungen dominieren Bilanzstruktur

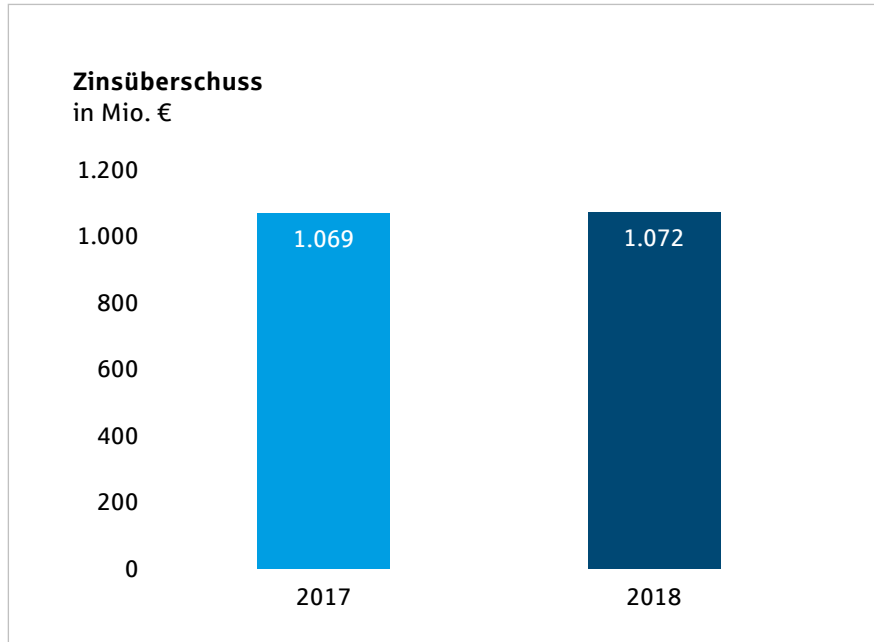


- Anstieg des Grads der Verzahnung mit der Realwirtschaft auf 63% (2017: 60%) trotz erhöhter Bilanzsumme
- Merklicher Anstieg der Kundenforderungen auf 102,1 Mrd. € (2017: 95,3 Mrd. €) sowie der Bilanzsumme auf 163,0 Mrd. € (2017: 158,2 Mrd. €) resultiert im Wesentlichen aus dem Förderprogramm Hessenkasse (+4 Mrd. €)

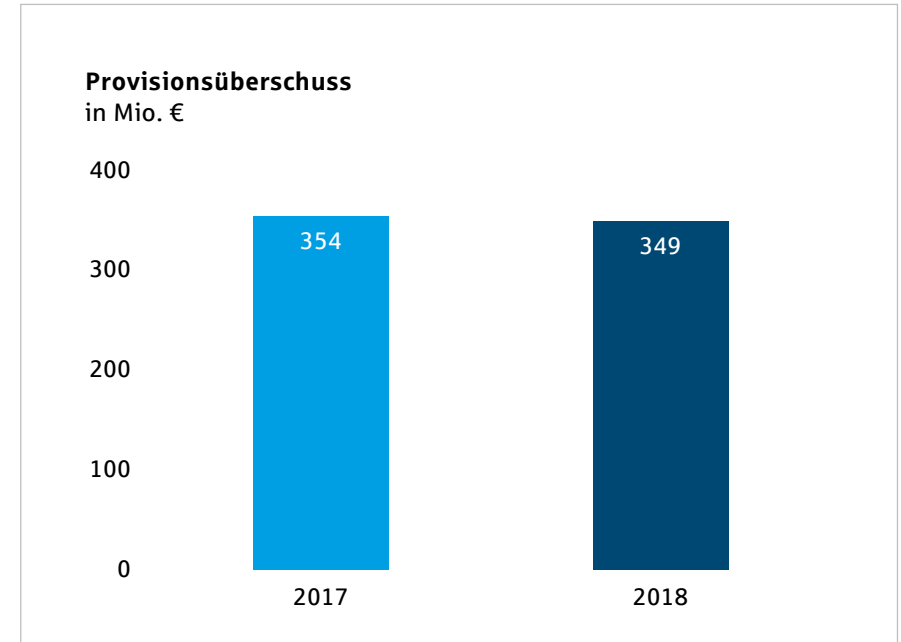


- Anhaltende Belebung der Neugeschäftsentwicklung auch im vierten Quartal
- Abschlussvolumen im mittel- und langfristigen Neugeschäft (Laufzeit größer ein Jahr) mit 19,0 Mrd. € insgesamt oberhalb des Vorjahresvolumens von 18,5 Mrd. €

## Zinsüberschuss auf Vorjahresniveau, Provisionsüberschuss leicht gesunken

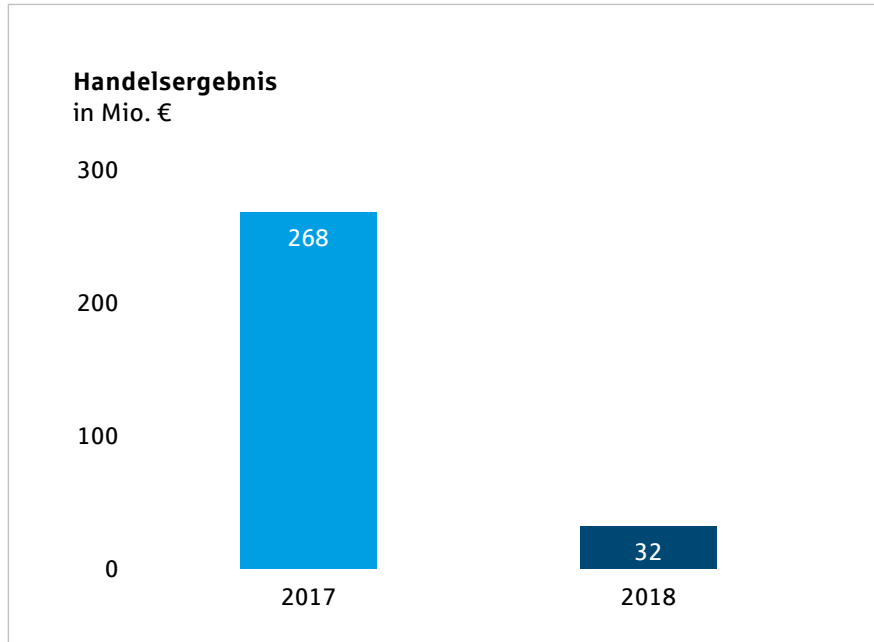


- Zinsüberschuss insgesamt auf Vorjahresniveau
- Bei gegenüber Vorjahr niedrigeren Durchschnittsbeständen Stabilisierung durch leicht höhere Zinsmargen bei Neugeschäftsabschlüssen im operativen Kreditgeschäft

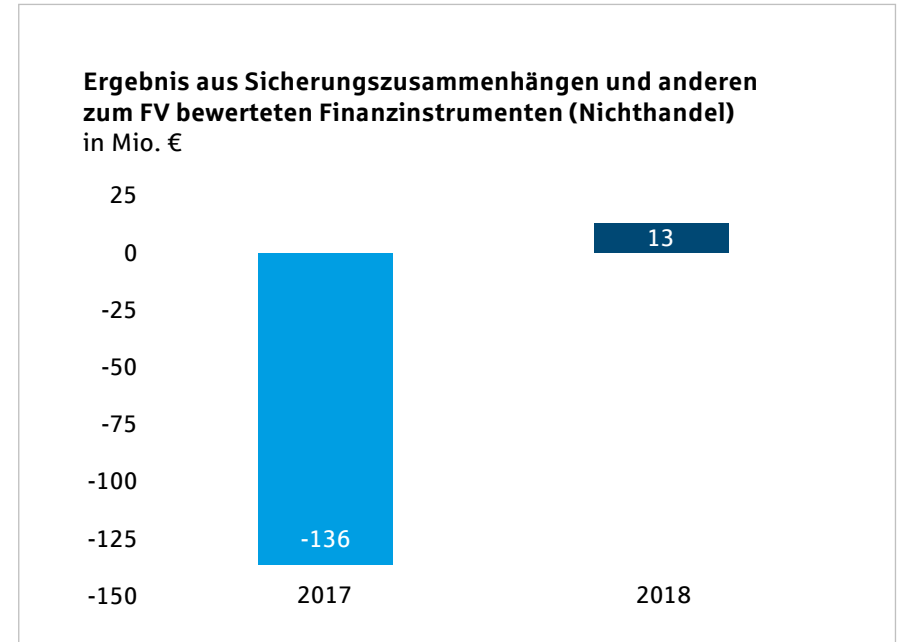


- Größte Beiträge zum Provisionsüberschuss aus dem Zahlungsverkehr sowie der Vermögensverwaltung der Helaba Invest
- Positive Entwicklung insbesondere in der Vermögensverwaltung, Provisionen aus dem Kredit- und Avalgeschäft hingegen rückläufig

## Einfluss von Bewertungseffekten deutlich reduziert



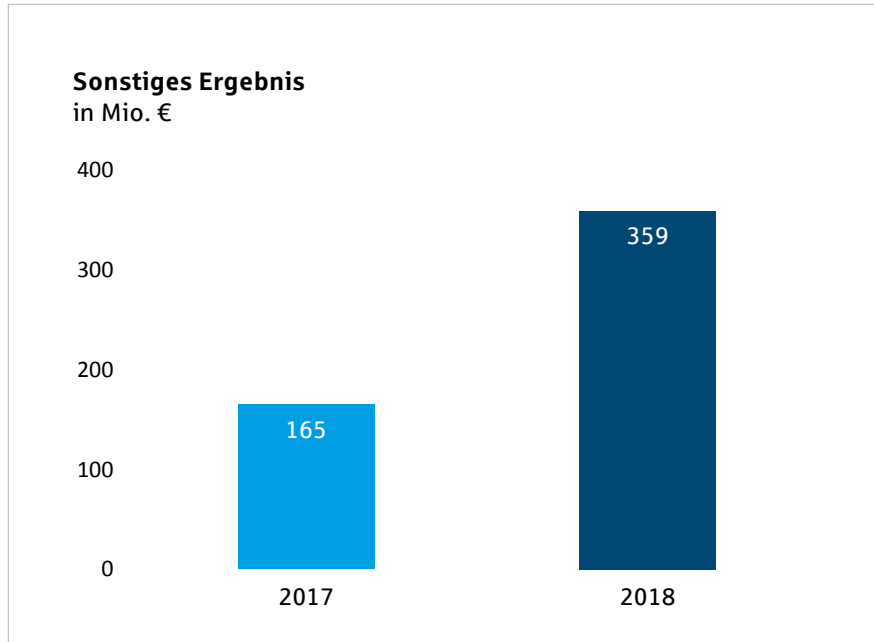
- Vorjahr stark von positiven Bewertungseffekten bei Derivaten geprägt, in 2018 zusätzlich Belastungen aus Credit Spread-Ausweitungen



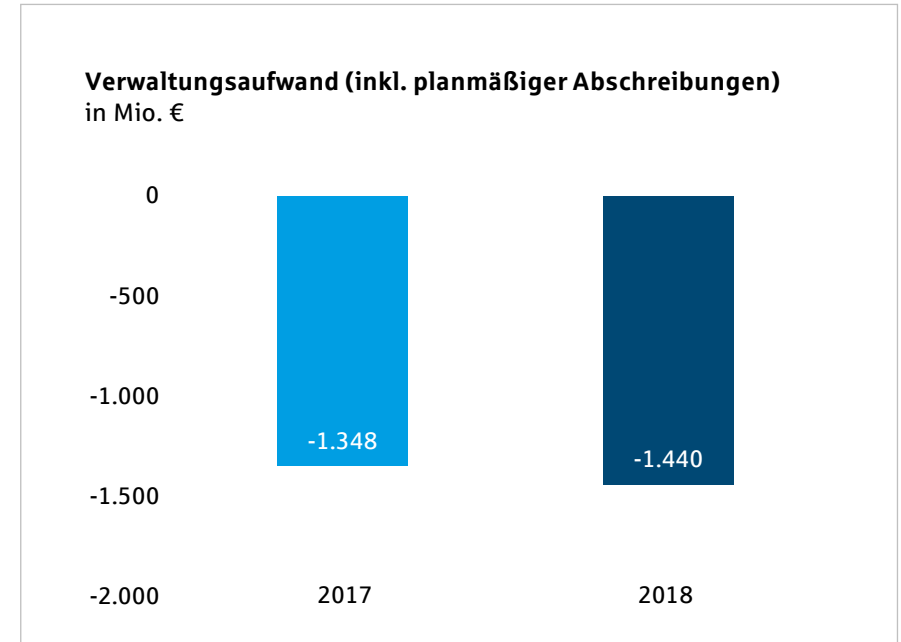
- Vorjahr belastet durch temporäre Bewertungseffekte, Abbildung seit 2018 erfolgsneutral im Eigenkapital



## Sonstiges Ergebnis und Verwaltungsaufwand steigen an

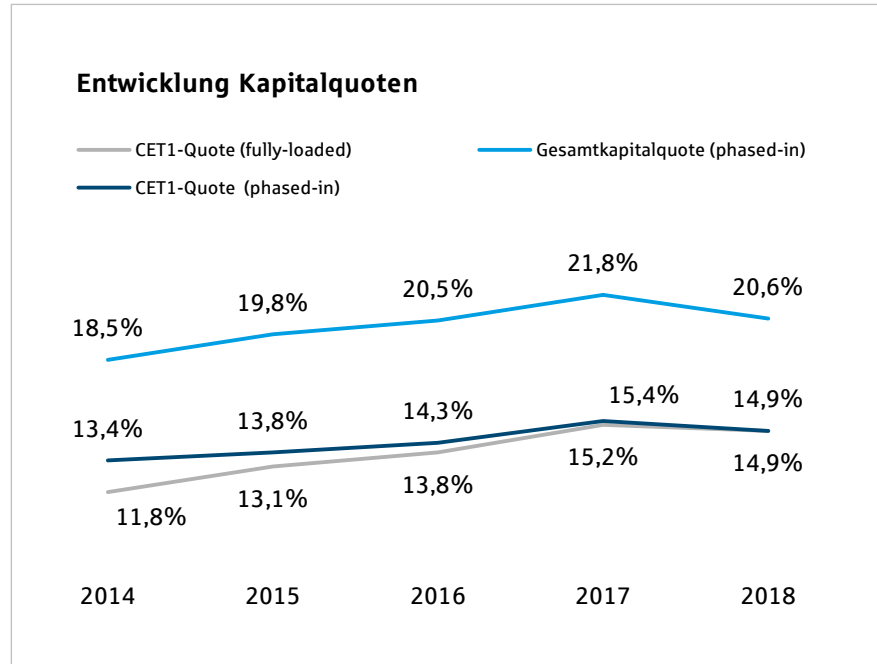


- Deutliche Erhöhung bedingt durch Ergebnis aus Verkäufen der LB(Swiss) Investment AG und von Immobilienprojektgesellschaften sowie aus Wegfall von im Vorjahr belastend wirkenden Sonderfaktoren
- Stabiles Ergebnis aus Immobilienbeständen (im Wesentlichen GWH); planmäßige Abschreibungen auf diese Immobilienbestände ab 2018 im Verwaltungsaufwand abgebildet (Vorjahreswert entsprechend angepasst)

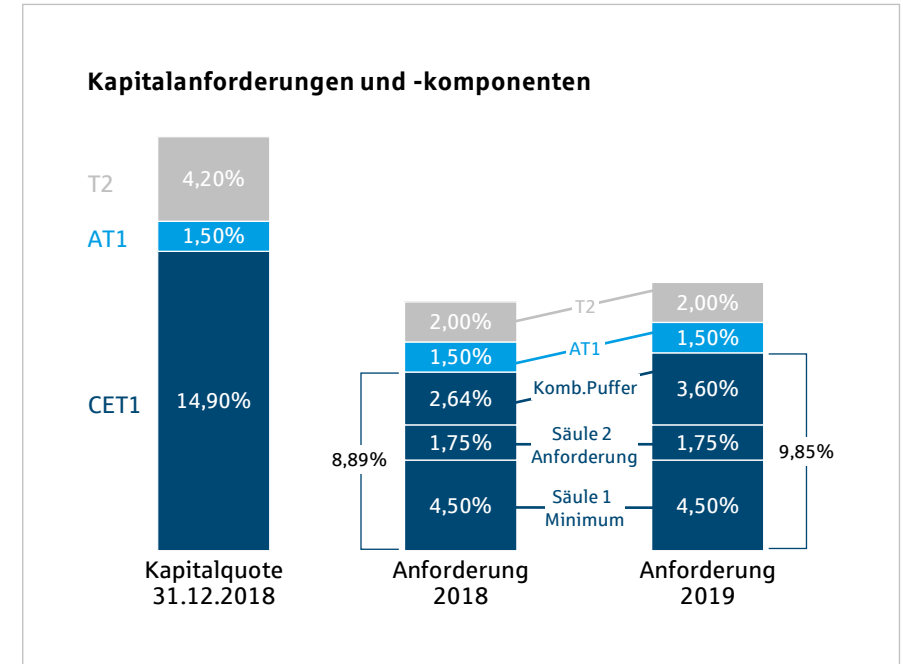


- Anstieg der Anderen Verwaltungsaufwendungen insbesondere durch höhere Projektkosten für Investitionen in IT sowie Prüfungs- und Beratungsaufwendungen im Zusammenhang mit Umsetzung regulatorischer Vorgaben und geschäftsgetriebener Anforderungen

# Kapitalquoten übertreffen aufsichtsrechtliche Anforderungen deutlich










- CET1-Quoten auf sehr gutem Niveau
- In 2018 für die CET1-Quote keine Unterschiede mehr aus den CRD IV / CRR Übergangsregelungen
- Leverage Ratio bei 5,1% (phased-in) bzw. 4,8% (fully-loaded)
- Risikoaktiva bei 54,3 Mrd. €

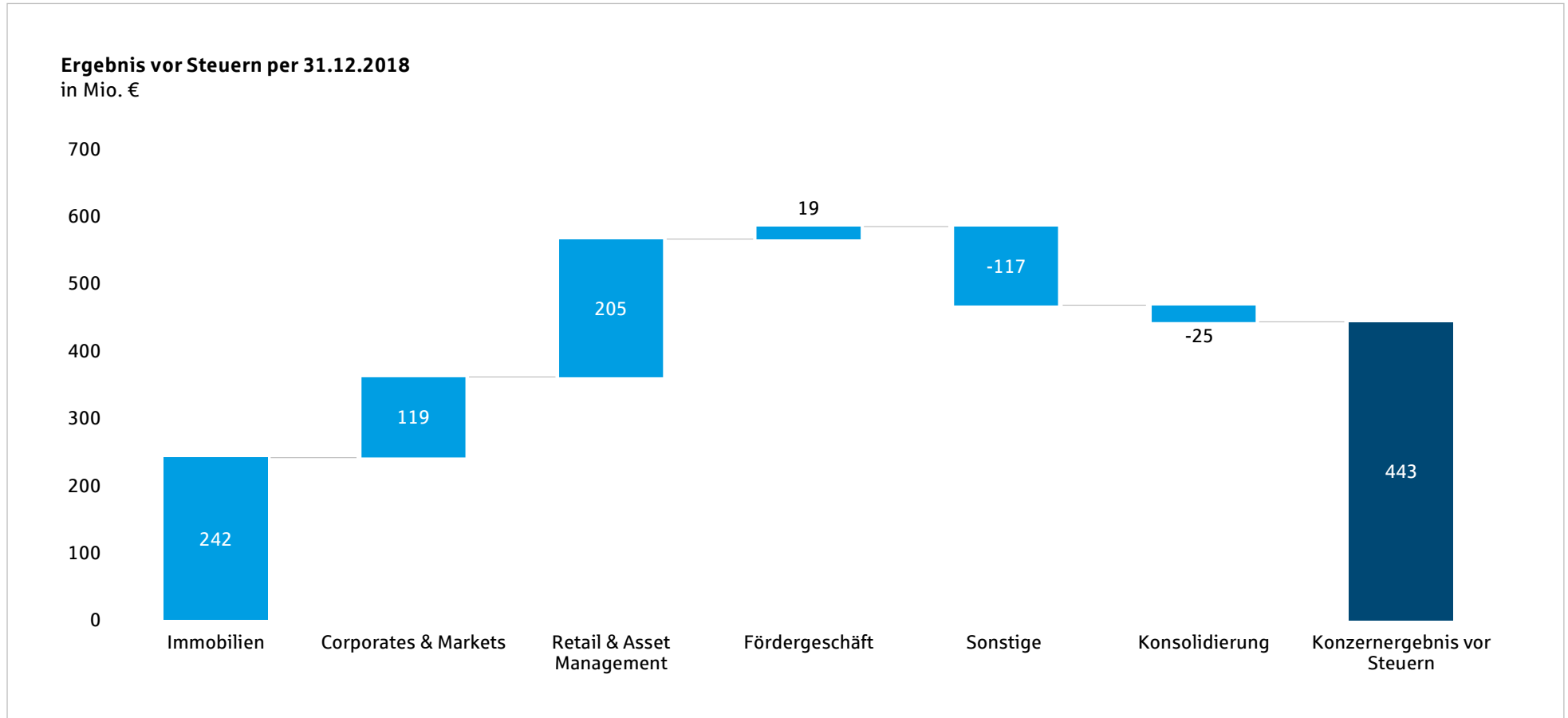


- Helaba verfügt über komfortable Eigenmittelausstattung, alle derzeit bekannten aufsichtsrechtlichen Anforderungen deutlich übererfüllt:
  - CET1-Quote zum Jahresende 2018 mit 14,9% bereits deutlich über abgeleiteter aufsichtsrechtlicher CET1-Anforderung von 9,85% für 2019
  - Gesamtkapitalquote zum Jahresende 2018 mit 20,6% ebenfalls signifikant über Anforderung von 13,35% für 2019

# Seit 2018 Zuschnitt der Segmente an Kunden- und Risikostruktur orientiert

Immobilien	Corporates & Markets	Retail & Asset Management	Fördergeschäft	Sonstige
Immobilienkreditgeschäft	Corporate Finance			Konzerndisposition und Liquiditätsanlagebestand
	Insurance Finance			Corporate Center-Einheiten
	Banken & Auslandsgeschäft			
	Sparkassenkreditgeschäft und Verbundservice			Aktiv-Passiv-Steuerung
	Inländisches Kommunalkreditgeschäft	Handelsabwicklung/ Depotservice		
	Sales Öffentliche Hand	Immobilienmanagement		
	Public Finance			
	Kapitalmärkte			
	Cash Management			
				<b>Konsolidierung/Überleitung</b>
				Überleitungs- und Konsolidierungseffekte

# Konzernergebnis nach Geschäftssegmenten



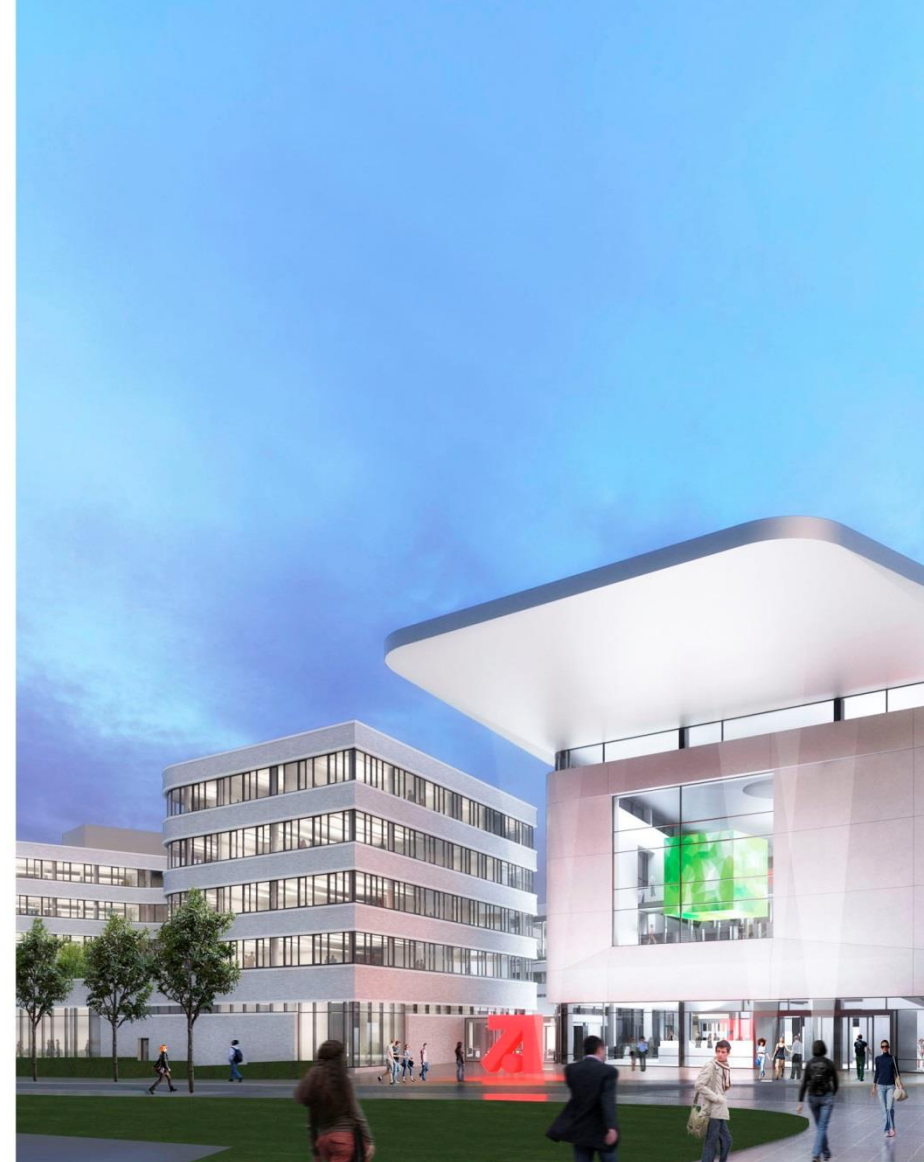
# Immobilien

## Ergebnis trotz starkem Neugeschäft leicht unter Vorjahr

Immobilien	2018	2017	Veränderung
	Mio. €	Mio. €	%
Summe Erträge vor Risikovorsorge	402	386	4,1
Risikovorsorge	-14	2	n.a.
Verwaltungsaufwand	-146	-134	-9,0
<b>Segmentergebnis</b>	<b>242</b>	<b>254</b>	<b>-4,7</b>

	31.12.2018	31.12.2017
	Mrd. €	Mrd. €
Bilanzaktiva	30,2	29,1
Risikoaktiva	16,4	14,7

- Abbildung der gewerblichen Bestands- bzw. Projektfinanzierungen für Immobilien
- Deutliche Erhöhung des Neugeschäftsvolumens auf 9,8 Mrd. € (2017: 8,7 Mrd. €) insbesondere durch Abschlüsse im zweiten Halbjahr; neben mittel-/ langfristigem Neugeschäft zusätzlich kurzfristiges, zur Syndizierung vorgesehenes Neugeschäft von rd. 2 Mrd. € abgeschlossen, gesamte Vertriebsleistung damit bei rd. 11,8 Mrd.€
- Zins- und Provisionsüberschuss als wesentliche Ertragskomponenten annähernd auf Vorjahresniveau
- Risikovorsorge mit -14 Mio. € über dem Vorjahrswerte von 2 Mio. €, aber weiterhin auf niedrigem Niveau
- Höherer Verwaltungsaufwand durch Anstieg der Overhead-Umlage



# Corporates & Markets

## Vorjahr stark durch positive Bewertungseffekte geprägt

Corporates & Markets	2018	2017	Veränderung
	Mio. €	Mio. €	%
Summe Erträge vor Risikovorsorge	581	772	-24,7
Risikovorsorge	0	-68	n.a.
Verwaltungsaufwand	-462	-443	-4,3
<b>Segmentergebnis</b>	<b>119</b>	<b>261</b>	<b>-54,4</b>

	31.12.2018	31.12.2017
	Mrd. €	Mrd. €
Bilanzaktiva	71,1	70,3
Risikoaktiva	20,8	19,7

- Segment umfasst neben Kreditprodukten auch Handels- und Sales-Aktivitäten sowie den Zahlungsverkehr
- Zins- und Provisionsüberschuss leicht unter Vorjahresniveau, Handelsergebnis im Vorjahr stark von positiven Bewertungseffekten geprägt, in 2018 dagegen Belastung aus der Ausweitung der Credit Spreads
- Risikolage im Vergleich zum Vorjahr sehr entspannt
- Höherer Verwaltungsaufwand durch Anstieg der Overhead-Umlage und erhöhte Projektstätigkeit
- Geschäftsbereich Corporate Finance profitiert von verbesserter Risikovorsorge, Ergebnisbeitrag deutlich über Vorjahr, ebenfalls deutliche Steigerung des Geschäftsvolumens um 8% auf 42,7 Mrd. €



# Retail & Asset Management

## Verwaltungsaufwendungen belasten Segmentergebnis

Retail & Asset Management	2018	2017	Veränderung
	Mio. €	Mio. €	%
Summe Erträge vor Risikovorsorge	739	731	1,1
Risikovorsorge	-4	-4	0,0
Verwaltungsaufwand	-530	-507	-4,5
<b>Segmentergebnis</b>	<b>205</b>	<b>220</b>	<b>-6,8</b>

	31.12.2018	31.12.2017
	Mrd. €	Mrd. €
Bilanzaktiva	30,6	29,6
Risikoaktiva	6,6	5,8

- Segment umfasst das Retail Banking, das Private Banking, die LBS sowie Aktivitäten aus dem Asset Management (insbesondere GWH, Helaba Invest)
- Höhere Segmenterträge (u.a. aus der Veräußerung der LB(Swiss) Investment AG) durch gestiegene Verwaltungsaufwendungen überkompensiert (u.a. Initiativen Helaba Invest und GWH zur Entwicklung neuer Produkte und Vertriebsformen, Aufbau von Beraterkapazitäten bei der FBG)
- Risikovorsorge mit -4 Mio. € auf Vorjahresniveau
- Größte Beiträge zum Segmentergebnis aus GWH (rd. 93 Mio. €) bzw. Frankfurter Sparkasse (rd. 92 Mio. €)



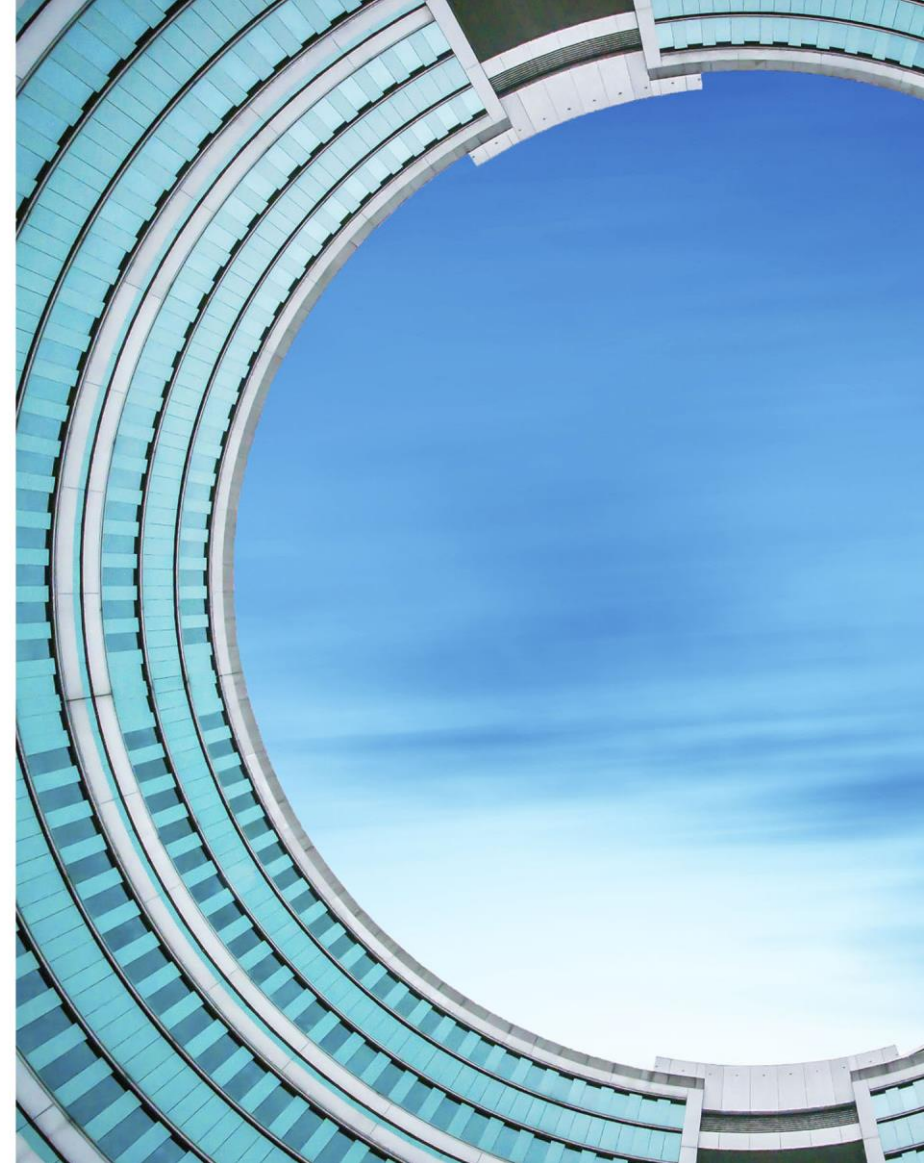
# Fördergeschäft

## Ausbau Fördergeschäft wirkt positiv auf Segmenterträge

Fördergeschäft	2018	2017	Veränderung
	Mio. €	Mio. €	%
Summe Erträge vor Risikovorsorge	91	88	3,4
Risikovorsorge	0	0	-
Verwaltungsaufwand	-72	-69	-4,3
<b>Segmentergebnis</b>	<b>19</b>	<b>19</b>	<b>0,0</b>

	31.12.2018	31.12.2017
	Mrd. €	Mrd. €
Bilanzaktiva	23,5	16,8
Risikoaktiva	1,2	1,2

- Abbildung des öffentlichen Fördergeschäfts der WIBank
- Anstieg der Segmenterträge infolge des Ausbaus des Fördergeschäfts durch höhere Verwaltungsaufwendungen insbesondere für Personal und IT kompensiert, Segmentergebnis daher mit 19 Mio. € auf Vorjahresniveau
- Deutlicher Bestandsaufbau im Wesentlichen aus dem Förderprogramm Hessenkasse (+4 Mrd. €)





## Sonstige Entfall belastender Einmal- und Bewertungseffekte

Sonstige	2018	2017	Veränderung
	Mio. €	Mio. €	%
Summe Erträge vor Risikovorsorge	110	-185	n.a.
Risikovorsorge	64	128	-50,0
Verwaltungsaufwand	-291	-259	-12,4
<b>Segmentergebnis</b>	<b>-117</b>	<b>-316</b>	<b>63,0</b>

	31.12.2018	31.12.2017
	Mrd. €	Mrd. €
Bilanzaktiva	21,8	22,3
Risikoaktiva	9,3	8,4

- Segment beinhaltet die nicht anderen Geschäftssegmenten zurechenbaren Ergebnisbeiträge und Aufwendungen, insbesondere Ergebnisse aus dem Treasury, der OFB sowie die Kosten der zentralen Bereiche
- Deutliche Verbesserung der Summe Erträge insbesondere durch Entfall der im Vorjahr belastend wirkenden Sondereffekte und temporären Bewertungseffekte sowie durch höhere Treasury-Beiträge
- Auflösung von Portfoliowertberichtigungen für nicht akut ausfallgefährdete Kreditengagements führt weiterhin zu einem positiven Ergebnisbeitrag aus der Risikovorsorge
- Verwaltungsaufwand berücksichtigt insbesondere zentral abgebildete Projekte sowie die nicht umgelegten Beiträge zur Bankenabgabe und zu den Sicherungseinrichtungen

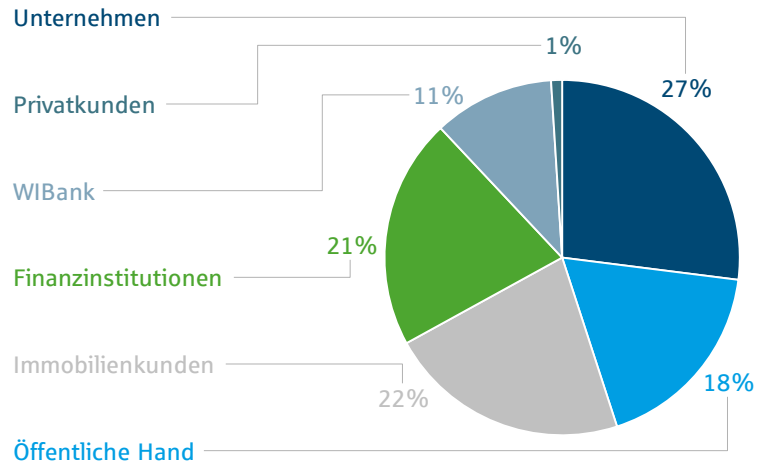


# Portfolio-Qualität

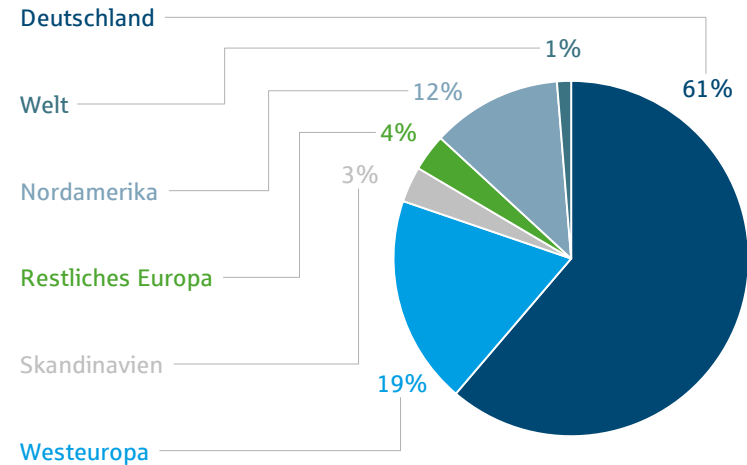


# Diversifiziertes Kreditportfolio mit Fokus auf Deutschland

## Aufteilung nach Kundengruppen



## Regionale Aufteilung



► Gesamtkreditvolumen 182,3 Mrd. €

# Weiter rückläufige NPL-Quote bei stabiler Ratingstruktur

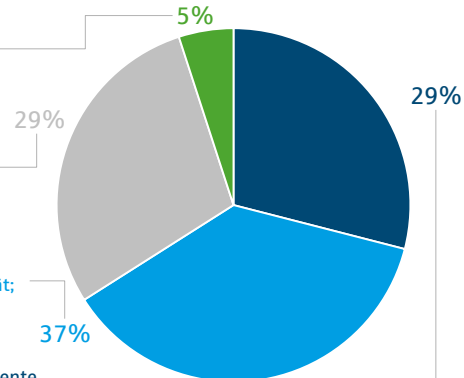
## Gesamtkreditvolumen nach Ausfall-Rating-Klassen (RK)

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

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

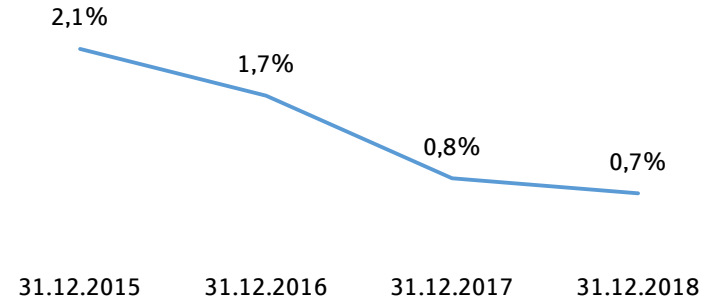
**RK 2-7:** Außergewöhnlich hohe bis hervorragende finanzielle Stabilität; entspricht S&P Rating AA bis A-

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



- Gesamtkreditvolumen von 182,3 Mrd. €
- 95% des Gesamtkreditvolumens entfallen auf exzellente bis befriedigende Bonitäten

## Entwicklung NPL<sup>1</sup>-Quote



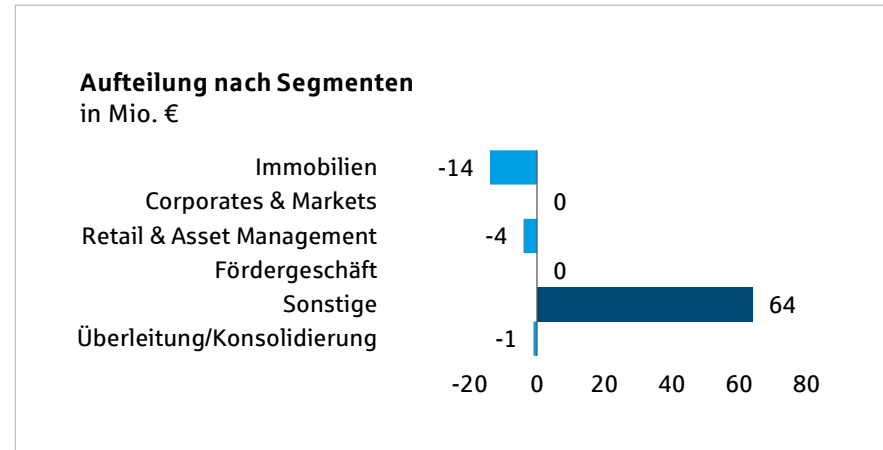
1) NPL-Quote: Anteil d. Non-Performing Exposure gem. EBA-Definition a. d. Forderungen gegenüber Kunden/Kreditinstituten („Loans and advances“), Datenbasis Finrep

- Zum 31.12.2018 ist die NPL-Quote im Vergleich zum Jahresende 2017 weiter auf 0,67 % gesunken
- Auf „Loans and advances“ von 115,7 Mrd. € entfallen Non-Performing Exposures von 0,8 Mrd. €

# Hohe Portfolioqualität zeigt sich in Auflösung von Risikovorsorge

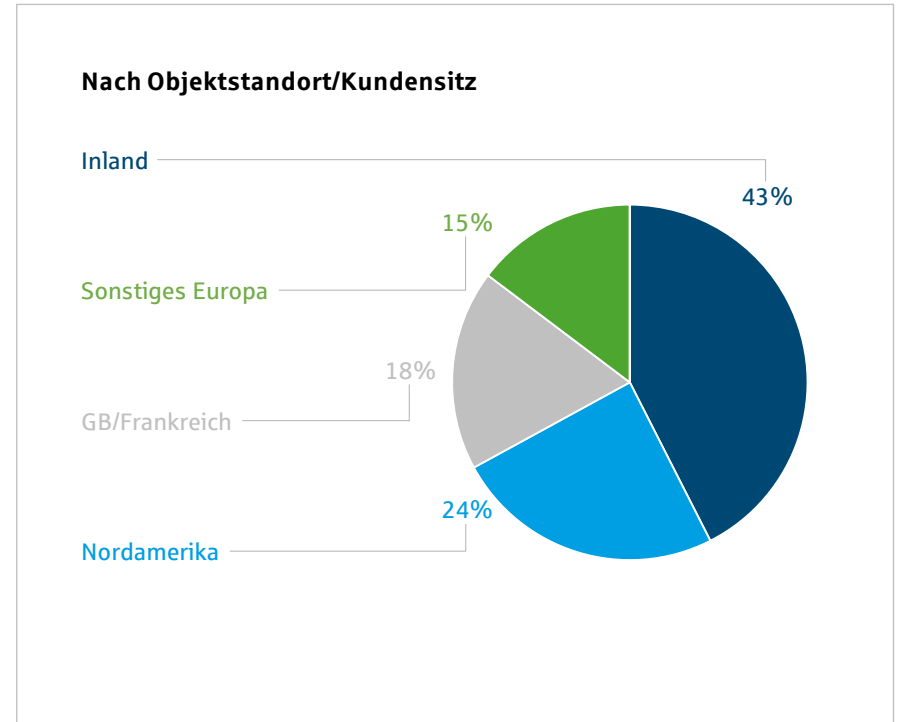
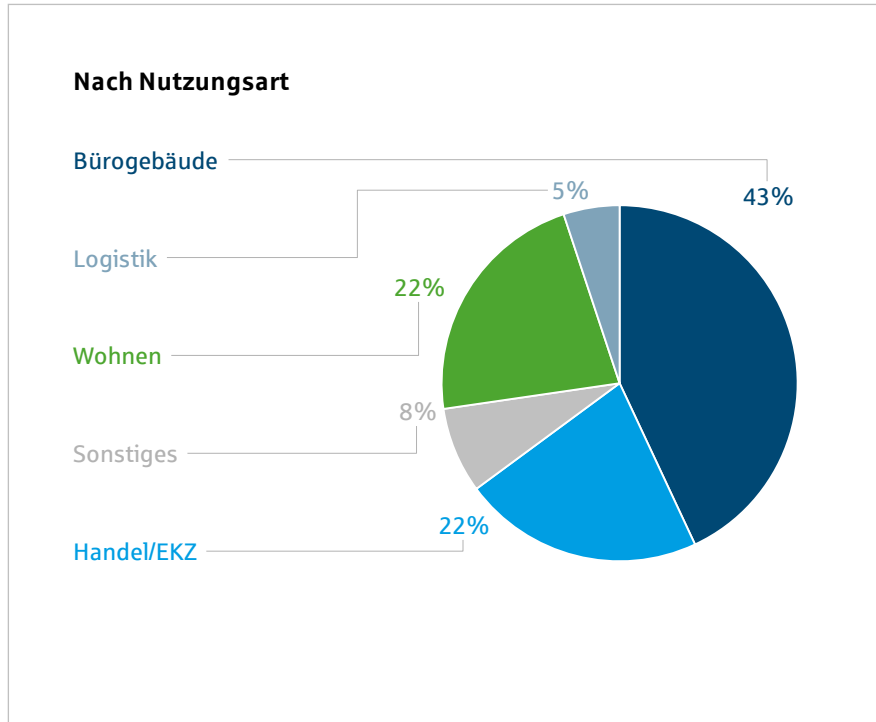
Zusammensetzung der Risikovorsorge	31.12.2018	31.12.2017
	Mio. €	Mio. €
Risikovorsorge auf finanzielle Vermögenswerte	43	50
Risikovorsorge auf außerbilanzielles Kreditgeschäft	2	6
<b>Netto-Risikovorsorge</b>	<b>45</b>	<b>56</b>

- Durch die hohe Qualität des Geschäftsportfolios und das gute konjunkturelle Umfeld wurden geringe Zuführungen durch Auflösungen und Eingänge auf abgeschriebene Forderungen überkompensiert



- Geringe Netto-Zuführungen zu Wertberichtigungen in den Segmenten Immobilien und Retail & Asset Management
- Segment „Sonstige“ weiterhin durch Auflösung von Portfoliowertberichtigung für nicht akut ausfallgefährdete Kreditengagements geprägt

# Immobilienkreditportfolio Geschäftsvolumen 34,9 Mrd. €



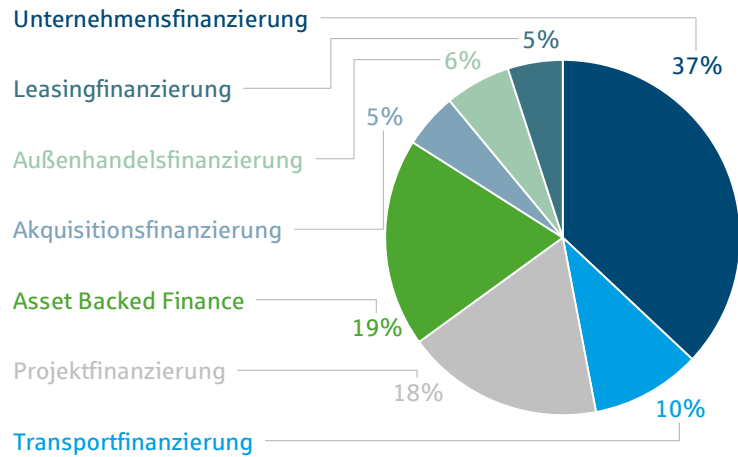
► Ausgewogenes Portfolio nach Regionen und Nutzungsarten

Stand: 31.12.2018

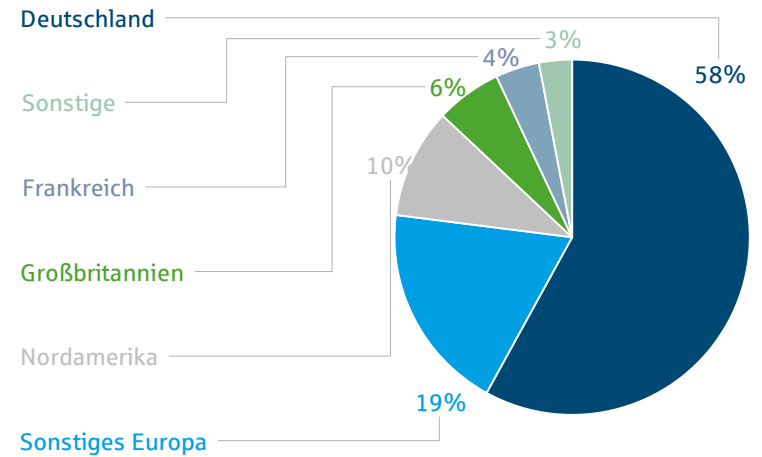
# Corporate Finance Portfolio

## Geschäftsvolumen 42,7 Mrd. €

### Nach Geschäftssparten



### Nach Regionen



► **Breit diversifiziertes Portfolio mit Schwerpunkt auf Europa**

Stand: 31.12.2018

# Refinanzierung





# Helaba Ratings auf hohem Niveau

MOODY'S	Rating	FitchRatings	Rating	S&P Global	Rating <sup>1</sup>
Outlook	Stable	Outlook	Stable	Outlook	Positive
Issuer Rating	Aa3	Long-term Issuer Default Rating <sup>1</sup>	A+	Long-term Issuer Credit Rating	A
Baseline Credit Assessment	baa2	Viability-Rating <sup>1</sup>	a+	Standalone Credit Profile	A
Short-term Deposit Rating <sup>2</sup>	P-1	Short-term Issuer Default Rating <sup>1, 2</sup>	F1+	Short-term Issuer Credit Rating <sup>2</sup>	A-1
Public-Sector Covered Bonds	Aaa	Public Sector Pfandbriefe	AAA		
		Mortgage Pfandbriefe	AAA		
Counterparty Risk Assessment <sup>3</sup>	Aa3(cr)	Derivative Counterparty Rating <sup>1, 3</sup>	AA- (dcr)		
Long-term Deposit Rating <sup>3</sup>	Aa3	Long-term Deposit Rating <sup>1, 3</sup>	AA-		
Long-Term Senior Unsecured <sup>3</sup>	Aa3			Long-term Senior Unsecured <sup>3</sup>	A
Long-Term Junior Senior Unsecured <sup>4</sup>	A2	Senior Unsecured <sup>1, 4</sup>	A+	Long-term Senior Subordinated <sup>4</sup>	A-
Subordinate Rating <sup>5</sup>	Baa2	Subordinated debt <sup>1, 5</sup>	A		

## Ratings für Verbindlichkeiten der Helaba, die der Gewährträgerhaftung unterliegen<sup>6</sup>

	Moodys	Fitch Ratings	S&P Global
Long-term Rating	Aaa	AAA	AA-

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

1) Gemeinsames Verbundrating der Sparkassen-Finanzgruppe Hessen-Thüringen bzw. basierend auf Verbundrating

2) Entspricht kurzfristigen Verbindlichkeiten

3) Entspricht im Grundsatz langfristigen erstrangig unbesicherten Verbindlichkeiten gem. §46f (5 u.7) KWG („mit Besserstellung“; „SP – Senior Preferred“)

4) Entspricht im Grundsatz langfristigen erstrangig unbesicherten Verbindlichkeiten gem. §46f (6) KWG („ohne Besserstellung“; „SNP – Senior Non-Preferred“)

5) Entspricht nachrangigen Verbindlichkeiten

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

# Starkes regionales Engagement als Erfolgsfaktor

## 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 intensiv vermarkten
- Produkt- und Strukturierungskapazitäten durch Emissionsprogramme weiterentwickeln

## Refinanzierungsprogramme

Medium Term Note-Programm	35 Mrd. €
Inlandsemissionen (Basisprospekt)	
Euro-CP/CD-Programm	10 Mrd. €
NEU CP- (ehem. French CD) Programm	6 Mrd. €
USCP-Programm	5 Mrd. \$

## Breiter Liquiditätszugang

### Helaba

- 34 Mrd. € Deckungswerte für Pfandbriefe
- 29 Mrd. € notenbankfähige Wertpapiere
- 20 Mrd. € Retail-Einlagen im Konzern

### ⊠ - Finanzgruppe Hessen-Thüringen

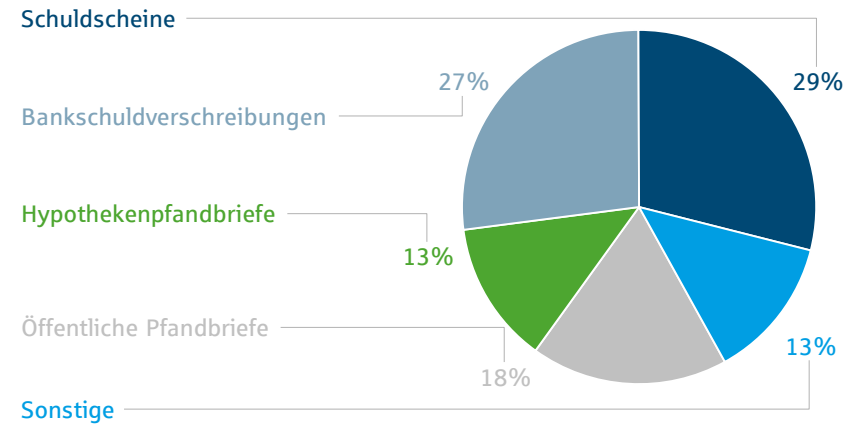
- 94 Mrd. € Einlagen in der ⊠ -Finanzgruppe Hessen-Thüringen (Verbundabschluss Stand: 31.12.2017)

# Nachhaltiges Liquiditätsmanagement und hohe Marktakzeptanz

## Umlauf mittel- und langfristige Refinanzierung ( ≥ 1 Jahr): 85,0 Mrd. €

Jahresvergleich	2018	2017	2016
	Mio. €	Mio. €	Mio. €
Pfandbriefe	26.851	26.334	27.477
davon Öffentliche	15.263	16.482	17.605
davon Hypotheken	11.588	9.852	9.872
Bankschuldverschreibungen	22.891	20.906	20.113
Schuldscheine	24.421	23.197	21.050
Sonstige*	10.874	12.283	12.852
<b>Summe</b>	<b>85.037</b>	<b>82.720</b>	<b>81.492</b>

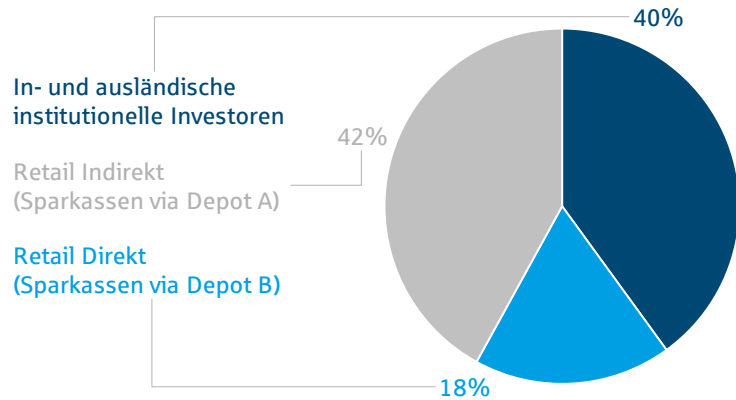
\* Nachrangige Anleihen/Genussscheine/Stille Einlagen/Zweckgebundene Mittel



Stand: 31.12.2018

# Mittel- und langfristige Refinanzierung (≥ 1 Jahr) 2018

## Nach Investoren



## Nach Produkten in Mrd. €

Ungedeckte Inhaberschuldverschreibungen

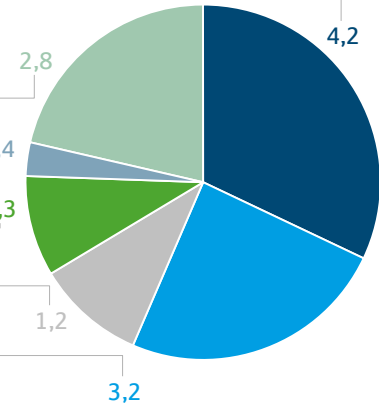
Schuldscheine und andere Darlehen

AT 1\*

Zweckgebundene Mittel

Öffentliche Pfandbriefe

Hypothekendarlehen



\* Wandlung Sparkassen Stille Einlagen in AT1 - NSV

Mittel-/langfristiges Refinanzierungsvolumen 2018: **13,1 Mrd. €**

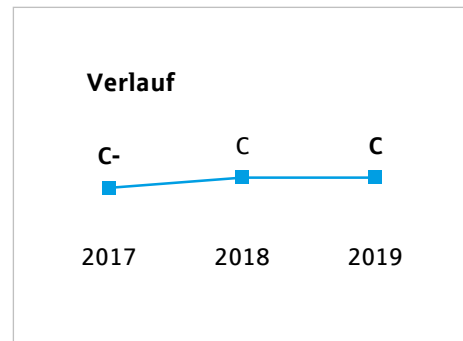
- Helaba nimmt in Q4 neues AT1 Haftkapital von knapp 0,4 Mrd. € zur Stärkung der Kapitalbasis der Bank im Tausch gegen Stille Einlagen auf

Stand: 31.12.2018

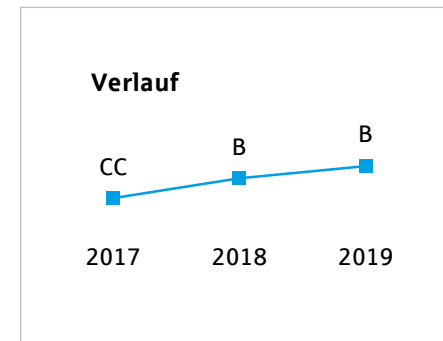
# Nachhaltige Geschäftsausrichtung der Helaba durch Ratings bestätigt



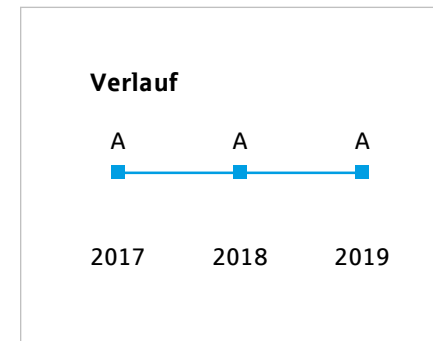
- Ratingnote: C (Prime)
- Skala: D- bis A+
- Unter den Top 20% in der Vergleichsgruppe von 138 Banken
- Note B- für Teilrating „Social & Governance“



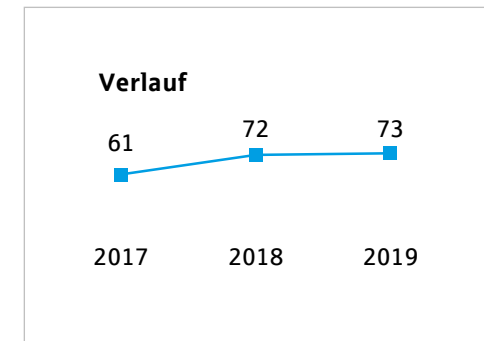
- Ratingnote: B (Positive)
- Skala: D bis AAA
- Unter den Top 5 in der Vergleichsgruppe von 25 Banken
- Note BBB (Positive) für Teilrating „Hypothekendarlehen“



- Ratingnote: A
- Skala: CCC bis AAA
- Im oberen Mittelfeld in der Vergleichsgruppe
- Top-Score für Teilrating „Financial Product Safety“



- Ratingnote 73 Punkte
- Skala: 1 bis 100 Punkte
- Unter den Top 15% in der Vergleichsgruppe von 345 Banken
- 81 Punkte für Teilrating „Environment“



Stand: März 2019

# Rückblick 2018 und Ausblick



# Rückblick 2018

## Projekte und Initiativen auf den Weg gebracht

---

### Strategische Agenda der Helaba

fokussiertes Wachstum, dauerhafte Leistungsfähigkeit und verantwortungsvolles Handeln



Schärfung  
Geschäftsmodell



Moderne Infrastruktur  
und Digitalisierung



Verantwortung  
und Werte



## Schärfung des strategischen Geschäftsmodells Fokussiertes Wachstum

---

### Immobiliengeschäft

- Syndizierungsgeschäft ausgebaut und gezielt Sparkassen am Aktivgeschäft beteiligt
- Immobilienkreditfonds gemeinsam mit Helaba Invest aufgelegt
- GWH WertInvest gegründet – offener Spezial-Immobilienfonds für Wohnimmobilien

### Corporate Finance

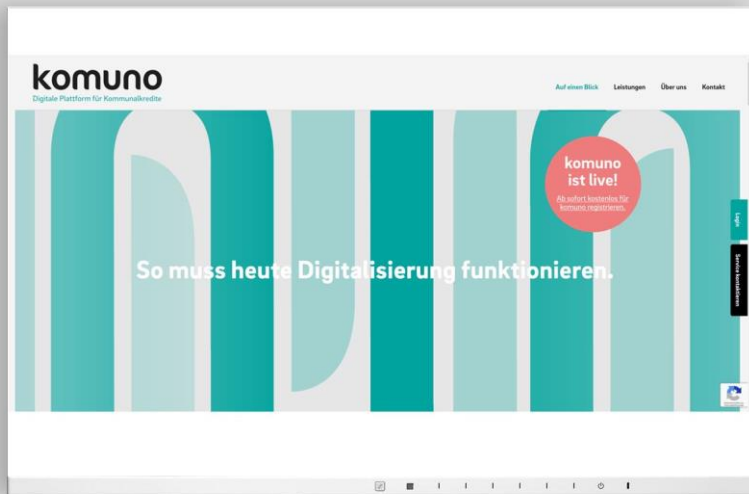
- Angebot an strukturierter Absatzfinanzierung (Supply Chain Finance) erweitert
- Anorganisches Wachstum durch Kauf des Land Transport-Portfolios der DVB

### Helaba im Ausland

- Wachstum mit Umwandlung der Repräsentanz in Stockholm in Niederlassung Rechnung getragen







## Digitalisierung als Wachstumstreiber Schnittstelle zum Kunden definiert

### Digitalisierungsprojekte

- Erfolgreiche Implementierung der Kundenportale für Immobilien- und Firmenkunden

### Meta Plus Digital

- Konsortialkreditanwendung für Sparkassen in OSPlus integriert

### Helaba Digital

- Beteiligungsgesellschaft für digitale StartUps

### Komuno

- Digitale Plattform für Kommunalkredite für alle Banken geöffnet

### Kooperation

- Digitale Emissionsplattform für Schuldscheine mit „vc trade“

# Moderne Infrastruktur IT und Organisation

## Programm Alpha

- Zukunfts- und Leistungsfähigkeit dauerhaft sichern
- Transformationsprogramm der IT-Organisation im Zeitplan
- Hoher Ressourcenaufwand macht sich in Verwaltungskosten bemerkbar



# Verantwortung und Werte

## Wertorientierung als Differenzierungsmerkmal

### Kultur und Werte

- Gemeinsam mit Beschäftigten Leitbild aktualisiert
- Wertorientierung der Helaba als Differenzierungsmerkmal akzentuiert
- Kernwerte der Helaba sind „**Verlässlichkeit**“, „**Kundenorientierung**“ und „**Begeisterung**“
- Kundenbefragung bestätigte hohe Zufriedenheit in der Zusammenarbeit mit Helaba



#### Was Sie voranbringt? Partnerschaft.

Wer partnerschaftlich orientiert ist, kann Projekten einen kräftigen Extraschub verleihen. Das bedeutet, Ihre Ziele und Anforderungen, die wir mit gebündelter Expertise und hochwertigen Finanzprodukten unterstützen, stehen für uns jederzeit im Fokus. So lässt sich das Erreichen, was wirklich zählt: In jedem Fahrwasser auf Erfolgskurs zu bleiben. Unsere Kunden und Partner dauerhaft voranzubringen, dafür stehen wir mit unseren Werten – regional verwurzelt und international verankert.

Werte, die bewegen.

Werte, die bewegen.



## Fazit 2018

---

- *Kundengeschäft hat sich nach anfänglicher Zurückhaltung positiv entwickelt – Risikolage ist unverändert entspannt*
- *Hervorragende Portfolioqualität gezielt mit Zukäufen erweitert*
- *Trotz anspruchsvollen strukturellen Herausforderungen Ergebnis auf Vorjahresniveau gehalten*
- *Mit gestarteten Initiativen Basis für zukünftiges Wachstum gelegt*

# Ausblick 2019

## Erweiterung der strategischen Agenda

---

### Strategische Agenda der Helaba

fokussiertes Wachstum, dauerhafte Leistungsfähigkeit, verantwortungsvolles Handeln sowie gesteigerte Effizienz



Schärfung  
Geschäftsmodell



Moderne Infrastruktur  
und Digitalisierung



Verantwortung  
und Werte



Wachstum  
durch Effizienz

## Ausblick 2019

---



- ***Wir haben eine solide Basis mit starken Marktpositionen in den Kerngeschäftsfeldern für zukünftiges Wachstum gelegt.***
- ***Durch höhere Effizienz wollen wir den Kostenanstieg bremsen und die dadurch geschaffenen Freiräume nutzen, um unsere Wachstumsinitiativen gezielt umzusetzen.***
- ***Trotz Belastungen aus Zinsumfeld und regulatorischen Anforderungen erwarten wir vor dem Hintergrund der gestarteten Initiativen ein Ergebnis auf Vorjahresniveau.***

# Ansprechpartner



# Ihre Ansprechpartner

---

## **Nicole Heenen**

Konzernstrategie | Investor Relations

T +49 69 / 91 32-39 82

nicole.heenen@helaba.de

## **Lars Petschulat**

Konzernstrategie | Investor Relations

T +49 69 / 91 32 - 36 62

lars.petschulat@helaba.de

## **Nadia Landmann**

Debt Investor Relations

T +49 69 / 91 32-23 61

nadia.landmann@helaba.de

## **Helaba**

Neue Mainzer Straße 52 – 58

60311 Frankfurt am Main

T +49 69 / 91 32 - 01

F +49 69 / 29 15 17

Bonifaciusstraße 16

99084 Erfurt

T +49 3 61 / 2 17 - 71 00

F +49 3 61 / 2 17 - 71 01

[www.helaba.de](http://www.helaba.de)

**Werte, die bewegen.**



# Anhang



# Bilanzentwicklung Helaba-Konzern

Bilanzentwicklung Helaba Konzern (IFRS)	31.12.2018	31.12.2017*	Veränderung	
	Mrd. €	Mrd. €	Mrd. €	%
Kassenbestand und Sichtguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	7,3	10,5	-3,2	-30,5
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	106,8	99,4	7,4	7,4
Kredite und Forderungen an Kreditinstitute	11,2	10,7	0,5	4,7
Kredite und Forderungen an Kunden	95,6	88,7	6,9	7,8
Handelsaktiva	17,0	16,1	0,9	5,6
Zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte (Nichthandel)	27,4	28,0	-0,6	-2,1
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien, Ertragssteueransprüche, übrige Aktiva	4,5	4,2	0,3	7,1
<b>Summe Aktiva</b>	<b>163,0</b>	<b>158,2</b>	<b>4,8</b>	<b>3,0</b>
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	125,2	122,5	2,7	2,2
Einlagen und Kredite von Kreditinstituten	32,1	31,2	0,9	2,9
Einlagen und Kredite von Kunden	47,4	47,6	-0,2	-0,4
Verbriefte Verbindlichkeiten	45,5	43,5	2,0	4,6
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	0,2	0,2	-	-
Handelspassiva	12,8	12,3	0,5	4,1
Zum Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten (Nichthandel)	13,8	12,6	1,2	9,5
Rückstellungen, Ertragsteuerschulden, übrige Passiva	2,7	2,8	-0,1	-3,6
Eigenkapital	8,5	8,0	0,5	6,3
<b>Summe Passiva</b>	<b>163,0</b>	<b>158,2</b>	<b>4,8</b>	<b>3,0</b>

\* Werte gemäß Eröffnungsbilanz nach IFRS 9

# Ertragslage Helaba-Konzern

Ertragslage Helaba Konzern (IFRS)	2018	2017	Veränderung	
	Mio. €	Mio. €	Mio. €	%
Zinsüberschuss	1.072	1.069	3	0,3
Risikovorsorge	45	56	-11	-19,6
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	1.117	1.125	-8	-0,7
Provisionsüberschuss	349	354	-5	-1,4
Handelsergebnis	32	268	-236	-88,1
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen und anderen zum FV bewerteten Finanzinstrumenten (Nichthandel)	13	-136	149	n.a.
Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen	13	19	-6	-31,6
Sonstiges Ergebnis	359	165	194	>100,0
Verwaltungsaufwand (inkl. planmäßiger Abschreibungen)	-1.440	-1.348	-92	-6,8
<b>Konzernergebnis vor Steuern</b>	<b>443</b>	<b>447</b>	<b>-4</b>	<b>-0,9</b>
Ertragsteuern	-165	-191	26	13,6
<b>Konzernergebnis</b>	<b>278</b>	<b>256</b>	<b>22</b>	<b>8,6</b>

# Disclaimer

---

- 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.

© Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale, Frankfurt am Main und Erfurt