

Documentation Financière

Information Memorandum
(*Dossier de Présentation Financière*)
in respect of the

Name of the Programme
HELABA (LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE),
French *Certificats de Dépôt*

Name of the Issuer
HELABA (LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE)

Type of Programme
French *Certificats de Dépôt* Programme

Maximum outstanding of the Programme
EUR 6,000,000,000

Ratings
P-1 Moody's Investors Service Ltd
F1+ Fitch Ratings

Arranger
SOCIETE GENERALE

Issuing and Paying Agent (*Agent Domiciliataire*)
SOCIETE GENERALE

Dealers
BNP PARIBAS
CREDIT AGRICOLE CIB
HELABA (LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE)
ING Wholesale Banking
SOCIETE GENERALE

Date of signature
June 1th 2010

The *Certificats de Dépôt* have not been and will not be registered under the Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), or any other laws or regulations of any state of the United States of America, and may not be offered or sold within the United States of America, or to, or for the account or benefit of, U.S. persons (as defined in accordance with Regulation S under the Securities Act).

Prepared in compliance with Articles L.213-1 to L.213-4 of the Code monétaire et financier
An original copy of this document is sent to:
BANQUE DE FRANCE
Direction Générale des Opérations
Direction de la Stabilité Financière (DSF)
35-1134 Service des Titres de Créances Négociables
39, rue Croix des Petits Champs
75049 PARIS CEDEX 01
A l'attention du chef de service

TABLE OF CONTENTS

FRENCH SECTION

RESUME DE LA DOCUMENTATION FINANCIERE

I	SOMMAIRE DU PROGRAMME
II	INFORMATION CONCERNANT L'EMETTEUR
III	CERTIFICATION D'INFORMATION
IV	INFORMATION CONCERNANT LA DEMANDE DE LABEL STEP PAR L'EMETTEUR

ANNEXES

ANNEXE I	Rapports annuels et comptes annuels Consolidated Annual Report 2009 of HELABA (LANDESBANK HESSEN- THÜRINGEN GIROZENTRALE) Consolidated Annual Report 2008 of HELABA (LANDESBANK HESSEN- THÜRINGEN GIROZENTRALE)
ANNEXE II	Rapport des auditeurs
ANNEXE III	Copies des lettres de notation du Programme <ul style="list-style-type: none">• Lettre de notation de Moody's Investors Service Ltd• Lettre de notation de Fitch Ratings

ENGLISH SECTION

I	SUMMARY OF THE PROGRAMME
II	INFORMATION CONCERNING THE ISSUER
III	CERTIFICATION OF INFORMATION
IV	INFORMATION CONCERNING THE ISSUER'S REQUEST OF THE STEP LABEL

APPENDICES

APPENDIX I	Issuer Annual Reports and financial accounts Consolidated Annual Report 2009 of HELABA (LANDESBANK HESSEN- THÜRINGEN GIROZENTRALE) Consolidated Annual Report 2008 of HELABA (LANDESBANK HESSEN- THÜRINGEN GIROZENTRALE)
APPENDIX II	Report of independent auditors
APPENDIX III	Rating Agencies letters of the Programme <ul style="list-style-type: none">• Moody's Investors Service Ltd rating letter• Fitch Ratings rating letter

FRENCH SECTION

I. SOMMAIRE DU PROGRAMME

Description du Programme de Certificats de Dépôt

Articles D. 213-9, II, 1°, et D. 213-11 du Code monétaire et financier et article 1 de l'arrêté du 13 février 1992 modifié.

1.1 Nom du Programme :

HELABA (LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE), French *Certificats de Dépôt*

1.2 Type de programme :

Programme de Certificats de Dépôt de droit français conformément aux articles L. 213-1 à L. 213-4 et D. 213-1 à D. 213-14 du Code monétaire et financier et à toutes les réglementations applicables.

1.3 Nom de l'Émetteur :

HELABA (LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE)

1.4 Type d'émetteur :

Etablissement de crédit

1.5 Objet du Programme :

Afin de satisfaire aux besoins généraux de financement d'HELABA (LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE), ("l'Émetteur" ou la "Banque") et de ses filiales, l'Émetteur procédera à l'émission périodique de Certificats de Dépôt, conformément aux articles L. 213-1 à L. 213-4 et D. 213-1 à D. 213-14 du Code monétaire et financier et à toutes les réglementations applicables.

1.6 Plafond du Programme :

L'encours maximal des Certificats de Dépôt émis aux termes du Programme s'élèvera à 6 milliards d'euros ou sa contre-valeur en toute autre devise autorisée à la date d'émission.

1.7 Forme des titres :

Les Certificats de Dépôt sont des titres de créances négociables, émis au porteur et sont inscrits en compte auprès d'intermédiaires autorisés conformément à la législation et à la réglementation française en vigueur.

1.8 Rémunération :

La rémunération des Certificats de Dépôt est libre.

Cependant, l'Émetteur s'engage à informer préalablement à l'émission d'un Certificat de Dépôt la Banque de France lorsque la rémunération est liée à un indice ou varie en application d'une clause d'indexation qui ne porte pas sur un taux usuel du marché interbancaire, monétaire ou obligataire.

Le Programme permet également l'émission de Certificats de Dépôt dont la rémunération peut être fonction d'une formule d'indexation ne garantissant pas le remboursement du capital à leur échéance, à l'exclusion, compte tenu de la réglementation actuelle, de celle liée à un événement de crédit. La confirmation de l'émetteur relative à une telle émission mentionnera explicitement la formule de remboursement et la fraction du capital garanti.

- 1.9 Devises d'émission :**
Les Certificats de Dépôt seront émis en euro ou dans toute autre devise autorisée par la législation française en vigueur au moment de l'émission.
- 1.10 Échéance :**
L'échéance des Certificats de Dépôt sera fixée conformément à la législation et à la réglementation française, ce qui implique qu'à la date des présentes ladite échéance ne peut être inférieure à un jour ni supérieure à 365 jours (366 jours lors d'une année bissextile).
- Les Certificats de Dépôts peuvent être remboursés avant maturité en accord avec les lois et les réglementations applicables en France. L'option de remboursement anticipé, s'il y a lieu, devra être spécifiée explicitement dans le formulaire de confirmation de toute émission concernée de Certificats de Dépôt.
- 1.11 Montant minimal des émissions :**
Le montant unitaire, déterminé au moment de chaque émission, sera au moins égal à 200.000 euros ou à la contre-valeur de ce montant en devises.
- 1.12 Dénomination minimale des titres :**
200.000 euros ou à la contre-valeur de ce montant en devises.
- 1.13 Rang :**
Les Certificats de Dépôt constitueront des obligations directes, non assorties de sûreté et non subordonnées de l'Emetteur, venant au moins à égalité de rang avec les autres obligations actuelles et futures, directes, non assorties de sûreté, non garanties et non subordonnées de l'Emetteur.
- 1.14 Droit applicable :**
Tout Certificat de Dépôt émis dans le cadre de ce Programme sera régi par le droit français.
- Tous les litiges auxquels l'émission des Certificats de Dépôt pourraient donner lieu seront régis par le droit français et interprétés selon le droit français.
- 1.15 Listing :**
Non
- 1.16 Système de règlement livraison d'émission :**
Les Certificats de Dépôt seront émis via Euroclear France.
- 1.17 Notation :**
Les agences de notation Moody's Investors Service Ltd et Fitch Ratings ont respectivement attribué les notations P-1 et F1+ au Programme.
Les lettres de notation figurent à l'Annexe III.
- 1.18 Garant :**
Le Programme ne bénéficie d'aucune garantie.
- 1.19 Agent Domiciliataire :**
L'Emetteur a désigné la SOCIETE GENERALE en qualité d' "Agent Domiciliataire" pour le Programme.
L'Emetteur peut décider de remplacer l'Agent Domiciliataire d'origine ou de nommer d'autres Agents Domiciliataires et, dans cette hypothèse, mettra à jour la Documentation Financière conformément à la réglementation en vigueur.

1.20 Arrangeur :
SOCIETE GENERALE

1.21 Mode de placement :
Les Certificats de Dépôt seront placés par les Agents Placeurs suivants (les "Agents Placeurs") : BNP Paribas, Crédit Agricole CIB, HELABA (LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE), ING Bank N.V et SOCIETE GENERALE.

L'Emetteur pourra ultérieurement remplacer un Agent Placeur ou nommer d'autres Agents Placeurs ; une liste à jour desdits Agents Placeurs sera communiquée aux investisseurs sur demande déposée auprès de l'Emetteur.

1.22 Restrictions à la vente :

Restrictions Générales

Aucune mesure n'a été ou ne sera prise par l'Emetteur, chaque Agent Placeur, chaque souscripteur initial et chaque détenteur subséquent de Certificats de Dépôt émis dans le cadre du Programme aux fins de permettre une offre au public des Certificats de Dépôt, ou la détention ou la distribution de la Documentation Financière ou de tout autre document relatif aux Certificats de Dépôt, dans un pays ou un territoire où des mesures sont nécessaires à cet effet.

L'Emetteur, chaque Agent Placeur, chaque souscripteur initial et chaque détenteur subséquent de Certificats de Dépôt s'est engagé à respecter, dans toute la mesure du possible, et au mieux de ses connaissances, les lois et règlements en vigueur dans chaque pays ou territoire où il achète, offre ou vend les Certificats de Dépôt ou dans lequel il détient ou distribue la Documentation Financière ou tout autre document relatif au Certificats de Dépôt et à obtenir tout consentement, accord ou permission nécessaire à l'achat, l'offre ou la vente de Certificats de Dépôt conformément aux lois et règlements qui lui sont applicables et à ceux du pays ou territoire où il réalise cet achat, offre ou vente et ni l'Emetteur, ni aucun Agent Placeur, ni aucun souscripteur initial ou détenteur subséquent de Certificats de Dépôt n'encourent de responsabilité à ce titre.

L'Emetteur, ni aucun Agent Placeur, aucun souscripteur initial ou détenteur subséquent de Certificats de Dépôt n'offrira, ne vendra ni ne remettra, directement ou indirectement, les Certificats de Dépôt ou distribuera la Documentation Financière ou tout autre document relatif aux Certificats de Dépôt, dans un pays ou territoire sauf dans des conditions où toutes les lois et règlements applicables seront respectés et ne mettront aucune obligation à la charge de l'Emetteur.

France

L'Emetteur, chaque Agent Placeur a déclaré et garanti et chacun des détenteurs futurs des Certificats de Dépôt sera réputé avoir déclaré et accepté, au jour de la date d'acquisition des Certificats de Dépôt, de s'engager à se conformer aux lois et règlements français en vigueur relatifs à l'offre, au placement, à la distribution et à la revente des Certificats de Dépôt ou à la distribution en France des documents s'y référant.

Pour les autres pays, merci de vous référer au § 1.22, *English Section* (§1.22 de la section en anglais).

1.23 Taxation :

L'Emetteur ne s'engage pas à indemniser les détenteurs de Certificats de Dépôt en cas de prélèvement de nature fiscale en France ou à l'étranger, sur toutes sommes versées au titre des Certificats de Dépôt, à l'exception des droits de timbres ou droit d'enregistrement dus par l'Emetteur en France.

1.24 Implication d'autorités nationales :

Banque de France

1.25 Coordonnées des personnes assurant la mise en œuvre du Programme :

Des informations sur HELABA (LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE) peuvent être obtenues auprès de :

• Site web de la HELABA (LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE) :

www.helaba.de

• Contacts :

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale

Neue Mainzer Strasse 52-58

D-60311 Francfort-sur-le-Main

Frédéric Topin: Commercial Paper Desk

e-mail: frederic.topin@helaba.de

Tél : +49 69 91 32 - 17 57

Fax : +49 69 91 32 - 21 53

Birgit Adolph: Liability Management & Funding

e-mail: birgit.adolph@helaba.de

Tél : +49 69 91 32 – 21 94

Fax : +49 69 91 32 –31 77

Bernd Gesser: Liability Management & Funding

e-mail: bernd.gesser@helaba.de

Tél : +49 69 91 32 – 31 94

Fax : +49 69 91 32 –31 77

1.26 Mise à jour et communication de la documentation financière :

Merci de vous référer au § 1.26, *English Section* (§ 1.26 de la section en anglais)

II. INFORMATION CONCERNANT L'EMETTEUR

Article D. 213-9, II, 2° du Code monétaire et financier et article 2 de l'arrêté du 13 février 1992 modifié.

2.1 Dénomination sociale :

LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE

2.2 Forme juridique :

L'Emetteur, qui est un établissement de crédit, a été créé en République Fédérale d'Allemagne sous la forme d'un établissement public. Constitué sous le régime du droit public allemand, il relève de la compétence des tribunaux de la République Fédérale d'Allemagne. Helaba est une entité légale de droit public. Helaba, comme d'autres institutions bancaires en Allemagne, est soumise à la supervision gouvernementale et à la réglementation de l'Autorité Financière Fédérale de Supervision (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht*), autorité indépendante aux pouvoirs réglementaires, avec l'assistance de la Deutsche Bundesbank conformément à la loi bancaire allemande (*Gesetz über das Kreditwesen*) du 10 Juillet 1961 (modifiée).

En plus de cette supervision bancaire générale, Helaba est soumise à la supervision statutaire des Etats fédéraux de Hesse et de Thuringe (Sections 2(1) et 12(1) du traité de l'Etat.

2.3 Date de constitution :

La Hessische Landesbank Girozentrale a été créée en 1953 suite à la fusion de Hessische Landesbank Darmstadt (fondé en 1940), de Nassauische Landesbank Wiesbaden (fondé en 1840) et de Landeskreditkasse zu Kassel (fondé en 1832). Le 1^{er} juillet 1992, le traité sur la formation d'une organisation conjointe des caisses d'épargne "*Joint Savings Bank Organisation*" entre les états de Hesse et de Thuringe est entré en application. Depuis cette date, Helaba opère sous le nom "Landesbank HessenThüringen Girozentrale".

La dénomination sociale de l'Emetteur est "Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale", le nom commercial est "Helaba".

Helaba a été créé en République Fédérale d'Allemagne et est régi par le droit public allemand.

2.4 Sièges sociaux :

Neue Mainzer Strasse 52-58
D-60311 Francfort-sur-le-Main
Tel : +49 69 91 32 – 01
Fax : +49 69 29 15 17

Bonifaciusstrasse 16
D-99084 Erfurt
Tel : +49 361 217 – 71 00
Fax : +49 361 217 – 71 01

2.5 Numéro d'immatriculation et lieu d'enregistrement :

Helaba est enregistré auprès des registres du commerce de Francfort-sur-le-Main (numéro HRA 29821) et Jena (numéro HRA 102181).

2.6

Objet social résumé :

Helaba est une banque régionale.

La Banque peut en particulier remplir les fonctions d'un organe centralisateur pour les caisses d'épargne, d'une banque de prêts aux collectivités locales et d'une banque d'état pour les Etats Fédéraux de Hesse et de Thuringe.

En qualité d'organe centralisateur pour les caisses d'épargne, la Banque devra notamment gérer les liquidités des caisses d'épargne dans l'Etat Fédéral de Hesse et Thuringe par le biais d'une politique d'investissement appropriée et devra élargir les facilités de liquidités appropriées pour les caisses d'épargne. De plus, en coopération avec les caisses d'épargne, elle sera responsable des opérations commerciales mises en place au sein de l'organisation des caisses d'épargne.

En sa capacité de banque municipale et banque d'état, la Banque devra conduire les opérations bancaires des autorités locales et des associations des autorités locales, de l'Etat Fédéral de Hesse et Thuringe, d'autres compagnies, institutions, fondations de droit public aussi bien que des entreprises associées à ces dernières et qui les assistent dans la réalisation de leurs fonctions par le biais de ses opérations commerciales.

La Banque peut assurer les fonctions de "trustee" et d'assistance publique pour l'Etat Fédéral de Hesse et Thuringe et d'autres autorités publiques. Conformément aux plans de d'assistance publique, particulièrement dans le domaine du logement et du développement urbain, de l'industrie et du commerce, de l'agriculture et de la protection environnementale, ces fonctions seront réalisées par les divisions établies au sein de la Banque à Hesse et Thuringe et ce conformément à la section 8 sous-section 4 du Traité de Constitution de l'Association des Caisses d'Epargne Conjointes de Hesse-Thuringie.

La Banque devra diriger une Association de Construction et de Prêt (*Bausparkasse*), en particulier dans l'Etat Fédéral d'Hesse et Thuringe, en conformité avec le *Building and Loan Association Act (Gesetz über Bausparkassen)* connu sous la dénomination "*Landesbausparkasse Hessen-Thüringen*" en qualité d'institution légalement indépendante. Il est nécessaire d'élaborer et de préparer pour l'Association de Construction et de Prêt des comptes annuels propres ainsi qu'un rapport de gestion propre.

La Banque peut conduire des opérations bancaires de toute sorte, et fournir tous services et exécuter d'autres transactions usuelles dans le domaine de l'activité bancaire dès lors que ces opérations sont menées directement ou indirectement afin de satisfaire à l'objet de la Banque. A ce titre, la Banque peut acquérir des participations, créer ses propres institutions indépendantes, ou encore acquérir et disposer de propriétés immobilières développées ou non développées et de titres équivalents.

La Banque devra être autorisée à émettre des obligations foncières, des obligations de collectivités locales ou autres types d'obligations.

Dans le cadre de ses fonctions, la Banque peut devenir un membre d'associations et d'autres organisations.

L'activité de la Banque devra être conduite sur la base de bonnes pratiques commerciales. À ce titre, la Banque devra prendre en compte les considérations économiques générales et devra également promouvoir les intérêts des caisses d'épargne et des autorités locales. Au regard de la nature publique des missions de la Banque, la réalisation de profits ne doit pas être l'objet principal de son activité.

2.7

Description des principales activités de l'Emetteur

(I et II du 3° de l'article 2 de l'arrêté du 13 février 1992 modifié)

Helaba est autorisé à faire toutes sortes d'opérations bancaires et de rendre toutes sortes de services financiers, à l'exception de la gestion d'un Système Multilatéral de Négociation.

Activité

Le business modèle stratégique d'Helaba repose sur les trois piliers " Banque de Gros ", " Clientèle Privée et activité PME ", " Développement Public et infrastructure " .

Au sein de la ligne métiers " Banque de Gros " Helaba se concentre sur les six activités principales : Immobilier, Finance d'Entreprises, Institutions Financières et Finance Publique, Activités de Marchés, Gestion d'actif, et Activités de flux. En terme de ventes, Helaba suit une double stratégie : la première stratégie est de se concentrer sur les produits clients des différentes activités cibles et la seconde stratégie implique de viser les ventes clients auprès des clients cibles. Parallèlement à la mise en place progressive d'un marché européen unique, Helaba a ces dernières années continué à renforcer ses activités de vente dans les pays de l'Union Européenne (UE). Helaba est représenté dans l'Union Européenne par des bureaux à Londres, Dublin, Madrid et Paris. Helaba dispose aussi d'une présence directe sur le marché aux USA au travers de sa succursale à New York, ses bureaux de représentation à Moscou et Shanghai et aussi grâce à sa filiale LB (Swiss) privatbank AG à Zurich.

Au sein de la division "Clientèle Privée et activité PME", la fonction de la banque S-Group d'Helaba agit en tant que pourvoyeur central de produits et de plateforme de fourniture de services des caisses d'épargne du S-Group de l'Etat Fédéral de Hesse et de Thuringe. Tous les produits et les clients au sein de la zone d'activité regroupée sont couverts dans le champ du business modèle de "l'entité économique" avec les caisses d'épargne du S-Group. La coopération de S-group sera renforcée en 2010 et la coopération avec les caisses d'épargne développée dans toute l'Allemagne.

Frankfurter Sparkasse, une filiale détenue à 100% par Helaba est, selon la propre opinion de l'Emetteur, un leader en qualité de banque de détail dans la région de Francfort et de Maine. Par le biais de Frankfurter Sparkasse et ses compagnies de vente *1822 direkt*, le Groupe Helaba a aussi une base importante dans l'activité de banque directe nationale.

Au sein du secteur " Développement Public et infrastructure ", Helaba effectue des opérations de développement public, via " WIBank ", pour l'état fédéral de Hesse. WIBank, dans sa forme actuelle, a été créé le le 31 août 2009 suite à l'intégration de l'ancien Investitionsbank Hessen dans " Landestreuhandstelle Hessen-Bank fur Infrastruktur ".

Information sur l'évolution de l'activité

Fin 2009, le comité de Bâle sur la Supervision Bancaire ainsi que le Comité des Superviseurs européens bancaires (CESB) ont soumis des propositions sur les nouvelles exigences réglementaires pour les banques. Les règles détaillées sont attendues avant fin 2010. Les principales étapes de la mise en œuvre sont attendues en 2010 et 2011. Helaba se préparera très tôt pour les nouvelles exigences, si besoin est, en étroite coopération avec ses détenteurs.

En ce qui concerne la crise actuelle, les résultats du Groupe Helaba pourront être influencés par les ajustements importants de valorisation et par des dotations aux provisions pour pertes.

2.8

Capital ou équivalent :

2.8.1 Montant du capital souscrit et entièrement libéré :

Comme mentionné aux pages 139, 205 et 228 des comptes consolidés 2009 de HELABA (LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE) (*Appendix I*), au 31 décembre 2009, le capital souscrit et libéré de l'Emetteur) s'élevait à 477 millions d'euros.

Le capital souscrit est le capital payé par les 3 détenteurs conformément aux statuts. Les détenteurs de Helaba sont l'Association des Caisses d'Epargne et Banques Postales (*Saving Bank and Giro Association*) (85%), l'Etat Fédéral de Hesse (10%) et l'Etat Fédéral de Thuringe (5%).

2.8.2 Montant du capital souscrit et non entièrement libéré :

Non applicable.

2.9 Répartition du capital global :

Comme mentionné en page 205 des comptes consolidés 2009 de HELABA (LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE) (*Appendix I*) au 31 décembre 2009, les principaux actionnaires suivants ont été déclarés à Helaba :

L'Association des Caisses d'Epargne et Banques Postales	85%
L'Etat Fédéral de Hesse	10%
L'Etat Fédéral de Thuringe	5%

2.10 Marchés règlementés où les actions de l'Emetteur sont négociées :

Les actions de l'Emetteur ne sont pas cotées

2.11 Conseil d'Administration et Conseil de Surveillance :

L'organe de direction de la Banque est constitué d'un Conseil d'Administration et d'un Conseil de Surveillance.

Les membres du Conseil d'Administration sont nommés par le Conseil des Détenteurs qui consiste en douze membres (§8(1) de la Charte d'Helaba) et approuvés par le Conseil de Surveillance.

A la date de signature du Programme, les membres du Conseil d'Administration sont :

Hans-Dieter Brenner (Président)
Johann Berger (Vice Président)
Klaus-Dieter Gröb
Dr. Detlef Hosemann
Rainer Krick
Gerrit Raupach
Dr. Norbert Schraad

Le Conseil de Surveillance supervise la conduite des affaires du Conseil d'Administration.

Il est composé de trente-six membres (§11(1) de la Charte d'Helaba).

A la date de signature du Programme, les membres du Conseil de Surveillance sont :

PRÉSIDENT
Gerhard Grandke

ADJOINTS

Wilfried Abt
Dr. Werner Henning
Dieter Mehlich
Karlheinz Weimar

MEMBRES DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

Prof. Dr.h.c.Ludwig G.Braun
Bernd Fickler
Robert Fischbach
Martin Fischer
Stefan Gielowski
Stefan Lauer
Christoph Matschie
Gerhard Möller
Clemens Reif
Stephan Reuß
Dr.h.c.Petra Roth
Thorsten Schäfer-Gümbel
Dr. Bernd Scheifele
Wolfgang Schuster
Dr. Rainer Spaeth
Dr. Norbert Vornehm
Dr. Manfred Wagner
Alfred Weber
Stefan Ziegler
Ulrich Zinn

MEMBRES DU CONSEIL DE SURVEILLANCE ELUS PAR LES EMPLOYES

Wilfried Abt (Vice Président)
Dr. Robert Becker
Nicole Brandt
Wilfried Carl
Thorsten Derlitzki
Gabriele Fuchs
Anke Glombik
Susanne Noll
Hans Peschka
Erich Roth
Birgit Sahliger-Rasper
Wolf-Dieter Tesch

Un adjoint a été nommé pour chaque membre.

2.12 Méthodes comptables :

Comme mentionné en page 143 des comptes consolidés 2009 d'HELABA (LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE) (*Appendix I*), les comptes consolidés d'Helaba pour la période se terminant le 31 décembre 2009 ont été établis conformément à la Section 315a (1) HGB et l'Ordonnance (EC) No. 1606/2002 du Parlement Européen et le Conseil du 19 juillet 2002 (Directive IAS) en conformité avec les normes IFRS telles que publiées par l'*IASB* et transposées dans la loi européenne par l'Union Européenne

2.13 Exercice comptable :

1er janvier au 31 décembre.

2.14 Exercice social :

Comme mentionné en page 246 du des comptes consolidés 2009 d'HELABA (LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE (*Appendix I*) : du 1er janvier au 31 décembre de chaque année.

2.15 Programmes d'émission à l'étranger de titres de même nature :

L'Emetteur a un programme d'*Euro Commercial Paper* et d'*Euro Certificate of Deposit* de 10 milliards d'euros ainsi qu'un programme d'*US Commercial Paper* d'un montant de 5 milliards de dollars US.

III. CERTIFICATION D'INFORMATION

RESPONSABILITE DE LA DOCUMENTATION FINANCIÈRE ET CONTRÔLE DES COMPTES

Article D. 213-9, II, 3° et III du Code monétaire et financier et Article 2, dernier paragraphe de l'arrêté du 13 février 1992 modifié.

Merci de vous référer au *Chapter III, English section* (chapitre III de la section en anglais).

IV. INFORMATION CONCERNANT LA DEMANDE DE LABEL STEP PAR L'EMETTEUR

Merci de vous référer au *Chapter IV, English section* (chapitre IV de la section en anglais).

ANNEXES

Merci de vous référer aux *Appendices, English section* (Annexes de la section en anglais).

ENGLISH SECTION

I. SUMMARY OF THE PROGRAMME

DESCRIPTION OF THE *CERTIFICATS DE DEPOT* PROGRAMME

Articles D. 213-9, II, 1° and D. 213-11 of the *Code monétaire et financier* and Article 1 of the Amended Order (*arrêté*) of 13 February 1992.

1.1 Name of the Programme:

HELABA (LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE) French *Certificats de Dépôt*

1.2 Type of programme:

Programme of *Certificats de Dépôt* issued under the French Law in accordance with Articles L. 213-1 to L. 213-4 and D. 213-1 to D. 213-14 of the *Code monétaire et financier* and all applicable regulations.

1.3 Name of the Issuer:

HELABA (LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE)

1.4 Type of issuer:

Monetary financial institution.

1.5 Purpose of the Programme:

In order to meet the general funding needs of HELABA (LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE) (the "Issuer" or the "Bank") and its subsidiaries, the Issuer will issue from time to time *Certificats de Dépôt*, in accordance with Articles L. 213-1 to L. 213-4 and D. 213-1 to D. 213-14 of the *Code monétaire et financier* and all applicable regulations.

1.6 Maximum outstanding amount:

The maximum outstanding amount of *Certificats de Dépôt* issued under the Programme shall be Euros 6,000,000,000 or its equivalent value at the date of issue in any other authorized currencies.

1.7 Characteristics and forms of the Notes:

The *Certificats de Dépôt* are Negotiable Debt Securities (*TCNs* or *Titres de Créances Négociables*), issued in bearer form and recorded in the books of authorised intermediaries (book-entry system) in accordance with French laws and regulations.

1.8 Remuneration:

The remuneration of the *Certificats de Dépôt* is unrestricted.

However, the Issuer shall inform the *Banque de France* prior to the issuance of *Certificats de Dépôt* of any remuneration linked to an index or which varies in accordance with an index clause and if that index or index clause does not refer to a usual interbank market, money market or bond market rate.

The Programme also allows for the issuance of *Certificats de Dépôt* carrying a remuneration and which may be a function of a formula of indexation which does not guarantee the reimbursement of the capital at maturity date, excluding a function linked to a credit event, considering the present regulatory constraints. The confirmation form of such *Certificats de Dépôt* shall explicitly specify the repayment index formula and the fraction of guaranteed capital.

1.9 Currencies of issues of the Notes:

The *Certificats de Dépôt* shall be issued in Euro or in any other currency authorised by laws and regulations in force in France at the time of the issue.

1.10 Maturity of the Notes:

The term of the *Certificats de Dépôt* shall be determined in accordance with laws and regulations applicable in France, which implies that, at the date hereof, such term shall not be less than one day and shall not exceed 365 days (366 days in a leap year).

The *Certificats de Dépôt* may be repaid before maturity in accordance with the laws and regulations applicable in France. The early repayment option, if any, shall be explicitly specified in the confirmation form of any relevant issuance of *Certificats de Dépôt*.

1.11 Minimum issuance amount:

The *Certificats de Dépôt* shall be issued for a nominal amount at least equal to Euro 200,000 or its equivalent in other currencies.

1.12 Minimum denomination of the Notes:

Euro 200,000 or its equivalent in other currencies.

1.13 Status of the Notes:

The *Certificats de Dépôt* shall constitute direct, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer, ranking at least *pari passu* with all other current and future direct, unsecured, unguaranteed and unsubordinated indebtedness of the Issuer.

1.14 Governing law that applies to the Notes:

Any *Certificat de Dépôt* under the Programme will be governed by French law.

All potential disputes related to the issuance of the *Certificats de Dépôt* shall be governed and construed according to French Law.

1.15 Listing:

No.

1.16 Settlement system of issuance:

The *Certificats de Dépôt* will be issued through Euroclear France.

1.17 Ratings:

The ratings P-1 and F1+ have been assigned to the Programme by Moody's Investors Service Ltd and Fitch Ratings respectively.

The rating confirmation letters are annexed hereto in Appendix III.

1.18 Guarantor:

No.

1.19 Issuing and Paying Agent (*Agent Domiciliaire*):

The Issuer has appointed SOCIETE GENERALE as its *Agent Domiciliaire* in relation to the Programme. The Issuer may decide to replace the initial *Agent Domiciliaire* or appoint another *Agent Domiciliaire* and will, following such appointment update the *Documentation Financière* in accordance with French laws and regulations.

1.20 Arranger:
SOCIETE GENERALE

1.21 Dealer:
The *Certificats de Dépôt* will be placed by the following Placement Agents ("Dealers"): BNP PARIBAS, Crédit Agricole CIB, HELABA (LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE), ING Bank N.V. and SOCIETE GENERALE

The Issuer may subsequently elect to replace any of the Placement Agent or appoint other Placement Agents; an updated list of such Placement Agents shall be disclosed to investors upon request to the Issuer.

1.22 Selling Restrictions:

General selling

No action has been taken or will be taken by the Issuer, each Dealer, any initial subscriber and any further holder of the *Certificats de Dépôt* issued under the Programme that would or is intended to permit a public offering of the *Certificats de Dépôt* or the possession or distribution of the *Documentation Financière* or any other document relating to the *Certificats de Dépôt* in any country or jurisdiction where action for that purpose is required.

The Issuer, each Dealer, any initial subscriber and any further holder of the *Certificats de Dépôt* has undertaken, to the extent possible, to the best of its knowledge, to comply with all applicable laws and regulations in force in any country or jurisdiction in which it purchases, offers or sells the *Certificats de Dépôt* or possesses or distributes the *Documentation Financière* or any other document relating to the *Certificats de Dépôt* and to obtain any consent, approval or permission required by it for the purchase, offer or sale of *Certificats de Dépôt* under the laws and regulations in force in any jurisdiction to which it is subject or in which it will make such purchases offers or sales and neither the Issuer, nor any Dealer nor any initial subscriber nor any further holder shall have responsibility therefore.

None of the Issuer, any Dealer, any initial subscriber or any further holder of the *Certificats de Dépôt* will either offer, sell or deliver, directly or indirectly, any *Certificats de Dépôt* or distribute the *Documentation Financière* or any other document relating to the *Certificats de Dépôt* in or from any country or jurisdiction except under circumstances that will result in the compliance with any applicable laws and regulations and which will not impose any obligations on the Issuer.

France

The Issuer, each Dealer, any initial subscriber has represented and agreed, and any further holder of the *Certificats de Dépôt* will be deemed to have represented and agreed on the date on which the purchases the *Certificats de Dépôt*, to comply with applicable laws and regulations in force regarding the offer, the placement or the re-sale of the *Certificats de Dépôt* or the distribution of the documents with respect thereto, in France.

United Kingdom

The Issuer, each Dealer, any initial subscriber has represented and agreed and any further holder of the *Certificats de Dépôt* will be required to represent and agree, that:

- (a) (i) it is a person whose ordinary activities involve it in acquiring, holding, managing or disposing of investments (as principal or agent) for the purposes of its business, and

- (ii) it has not offered or sold and will not offer or sell any *Certificats de Dépôt* other than to persons whose ordinary activities involve them in acquiring, holding, managing or disposing of investments (as principal or agent) for the purposes of their businesses or who it is reasonable to expect will acquire, hold, manage or dispose of investments (as principal or agent) for the purposes of their businesses where the issue of the any *Certificats de Dépôt* would otherwise constitute a contravention of section 19 of the FSMA by the Issuer;
- (b) it has only communicated or caused to be communicated and will only communicate or cause to be communicated any invitation or inducement to engage in investment activity (within the meaning of section 21 of the FSMA) received by it in connection with the issue or sale of any *Certificats de Dépôt* in circumstances in which section 21(1) of the FSMA does not apply to the Issuer; and
- (c) it has complied and will comply with all applicable provisions of the FSMA with respect to anything done by it in relation to such any *Certificats de Dépôt* in, from or otherwise involving the United Kingdom.

United States

The *Certificats de Dépôt* have not been and will not be registered under the Securities Act of 1933, as amended (the “**Securities Act**”), or any other laws or regulations of any state of the United States of America, and may not be offered or sold within the United States of America, or to, or for the account or benefit of, U.S. persons (as defined in accordance with Regulation S under the Securities Act) except pursuant to an exemption from such registration.

The Issuer, each Dealer, and any initial subscriber have represented and agreed, and any further holder of the *Certificats de Dépôt* will be required to represent and agree, that they have not offered, sold or delivered, and will not offer, sell or deliver, whether directly or indirectly, any *Certificats de Dépôt* within the United States of America or to, or for the account or benefit of, any U.S. person

- (i) as part of their distribution at any time and
- (ii) otherwise until the day immediately following 40 days after the later of (y) the day on which such *Certificats de Dépôt* are offered and (z) the issue date of such *Certificats de Dépôt* (the “**Distribution Compliance Period**”). In addition, until the conclusion of the Distribution Compliance Period, an offer or sale of *Certificats de Dépôt* within the United States by the Issuer, each Dealer, any initial subscriber or any further holder of the *Certificats de Dépôt*, whether or not participating in the offering, may violate the registration requirements of the Securities Act.

The Issuer, each Dealer, any initial subscriber has also agreed, and any further holder of the *Certificats de Dépôt* will be required to agree that they will send to each distributor, initial subscriber or person to which they sell the *Certificats de Dépôt* during the Distribution Compliance Period a notice setting out the selling and offering restrictions of the *Certificats de Dépôt* in the United States of America or to, or for the account or benefit of, US persons.

The *Certificats de Dépôt* will be offered and sold only outside the United States to persons other than US persons (as defined in accordance with Regulation S under the Securities Act).

1.23

Taxation:

The Issuer is not bound to indemnify any holder of the *Certificats de Dépôt* in case of taxes which are payable under French law or any other foreign law in respect of the principal of, or the interest on, the *Certificats de Dépôt*, except for any stamp or registration taxes payable by the Issuer under

French law.

1.24 Involvement of national authorities:

Banque de France

1.25 Programme Implementation Contact Persons:

Information about the Issuer can be obtained from:

• HELABA (LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE)'s website:
www.helaba.de

• Contacts:

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale
Neue Mainzer Strasse 52-58
D-60311 Frankfurt am Main

Frédéric Topin: Commercial Paper Desk
e-mail: frederic.topin@helaba.de
Tel: +49 69 91 32 - 17 57
Fax: +49 69 91 32 - 21 53

Birgit Adolph: Liability Management & Funding
e-mail: birgit.adolph@helaba.de
Tel: +49 69 91 32 - 21 94
Fax: +49 69 91 32 - 31 77

Bernd Gesser: Liability Management & Funding
e-mail: bernd.gesser@helaba.de
Tel: +49 69 91 32 - 31 94
Fax: +49 69 91 32 - 31 77

1.26 Updates and communication of the *Documentation Financière*:

1.26.1 Updates

The Issuer shall update in due time the *Documentation Financière* in accordance with the legal laws and regulations applicable for rated programmes of French *Titres de Créances Négociables*.

Annual update

The Issuer shall update each year its *Documentation Financière* within 45 days following the shareholders' annual general meeting, or the equivalent body, voting on the accounts for the last financial year.

Permanent update

The Issuer shall immediately update its *Documentation Financière* following any change to the *Certificats de Dépôt* under this Programme relating to:

- the maximum amount of its outstanding *Certificats de Dépôt* issues;
- its rating;
- the *Agent Domiciliataire*;
- any new circumstance which may have a significant effect on the *Certificats de Dépôt* or on the outcome of the issue programme.

1.26.2

Communication

The Issuer shall, in accordance with applicable laws and regulations, immediately and free of charge, provide its *Documentation Financière*, and its updates to the entities involved in the implementation of its Programme such as:

- *Agent Domiciliaire*;
- Intermediaries for the purchase and sale of the *Certificats de Dépôt* and any person who requests them.

The Issuer shall communicate immediately each update to the *Banque de France*.

II. INFORMATION CONCERNING THE ISSUER

Article D. 213-9, II, 2° of the *Code monétaire et financier* and Article 2 of the Amended Order (*arrêté*) of 13 February 1992.

2.1 Legal name:

LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE

2.2 Legal form / status:

The Issuer, which is a credit institution, was founded in the Federal Republic of Germany as a public law institution. It is incorporated under German public law and is subject to the jurisdictions of the courts of the Federal Republic of Germany. Helaba is a legal entity under public law. Helaba, like other banking institutions in the Federal Republic of Germany, is subject to governmental supervision and regulation exercised by the Federal Financial Supervisory Authority (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht*), an independent authority with regulatory powers, with the assistance of the Deutsche Bundesbank under the German Banking Act (*Gesetz über das Kreditwesen*) of 10 July 1961 (as amended).

In addition to such general banking supervision, Helaba is subject to the statutory supervision of the Federal States of Hesse and Thuringia (Sections 2(1) and 12(1) of the State Treaty.

2.3 Date of incorporation/establishment:

The Hessische Landesbank Girozentrale was formed in 1953 by the merger of Hessische Landesbank Darmstadt (founded in 1940), of Nassauische Landesbank Wiesbaden (founded in 1840) and the Landeskreditkasse zu Kassel (founded in 1832). On 1 July 1992 the Treaty on the Formation of a Joint Savings Bank Organisation between the Federal States of Hesse and Thuringia came into force. Since then Helaba has operated under the name 'Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale

The Issuer's legal name is "Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale", the name used for commercial purposes is "Helaba".

Helaba was founded in the Federal Republic of Germany and is incorporated under German public law.

2.4 Registered offices are located at:

Neue Mainzer Strasse 52-58
D-60311 Frankfurt am Main
Tel: +49 69 91 32 – 01
Fax: +49 69 29 15 17

Bonifaciusstrasse 16
D-99084 Erfurt
Tel: +49 361 217 – 71 00
Fax: +49 361 217 – 71 01

2.5 Registration number and place of registration:

Helaba is registered with the commercial registers of Frankfurt am Main (HRA 29821) and Jena (HRA 102181).

2.6 **Company's purpose:**

Helaba is a regional bank.

The Bank shall in particular fulfil the functions of a central institution for the savings banks, a municipal bank and a state bank in the Federal States of Hesse and Thuringia.

In its capacity as a central institution for the savings banks, the Bank shall in particular manage the liquid funds of the savings banks in the Federal States of Hesse and Thuringia by means of an appropriate investment policy and shall extend appropriate liquidity facilities to the savings banks. In addition, in cooperation with the savings banks it shall be responsible for business operations arising within the savings banks' organization.

In its capacity as a municipal bank and state bank, the Bank shall conduct the banking operations of local authorities and local authority associations, of the Federal States of Hesse and Thuringia, of other corporations, institutions and foundations under public law as well as of enterprises associated with them and assist them in the realization of their functions by means of its business operations.

The Bank may perform trustee and public support functions for the Federal States of Hesse and Thuringia and other public authorities. In respect of public support schemes, particularly in the fields of housing and urban development, industry and commerce, agriculture and environmental protection, these functions shall be performed by divisions established within the Bank in Hesse and Thuringia in accordance with section 8 sub-section 4 of the Treaty of the Formation of a Joint Savings Banks Association Hesse-Thuringia.

The Bank shall operate a Building and Loan Association (Bausparkasse), in particular in the Federal States of Hesse and Thuringia, in accordance with the provisions of the Building and Loan Association Act (Gesetz über Bausparkassen) known as "*Landesbausparkasse Hessen-Thüringen*" as a legally dependent institution. For the Building and Loan Association separate annual statements of account and a separate management report are to be prepared.

The Bank may conduct banking operations of all kinds, perform other services and carry out other transactions customary in the banking industry insofar as such banking operations and other services and transactions are directly or indirectly conducive to fulfilling the Bank's purposes. Subject to this, the Bank may acquire equity interests, create its own independent institutions as well as acquire and dispose of developed and undeveloped real property and equivalent titles.

The Bank shall be entitled to issue mortgage bonds, municipal bonds and other bonds.

Within the scope of its functions the Bank may become a member of associations and other organizations.

The Bank's business shall be conducted on the basis of good commercial practice. In doing this, the Bank shall take into account general economic considerations and shall further promote the interests of the savings banks and local authorities. In view of the public nature of the Bank's tasks, the generation of profit shall not be the main object of its business operations.

2.7 **Summarised description of current activities:**

(I and II of 3° of Article 2 of the Amended Order (*arrêté*) of 13 February 1992)

Business Overview

Helaba is authorised to perform any kind of banking operations and to render any kind of financial services, with the exception of operating a Multilateral Trading Facility.

The strategic business model of Helaba is based on the three pillars 'Wholesale Business', 'Private Customers and SME Business' and 'Public Development and Infrastructure Business'.

In the business line 'Wholesale Business', Helaba focuses its activities on the six core business units Real Estate, Corporate Finance, Financial Institutions and Public Finance, Global Markets, Asset Management and Transactions Business. In terms of sales, Helaba follows a twin strategy: The first strategy is to focus on product customers from the various product fields, and the second strategy involves focussing customer sales on target customers. In parallel with the continued establishment of the single European market, Helaba has in recent years selectively continued to strengthen its sales activities in the countries of the European Union "EU". Helaba is represented in the "EU" with offices in London, Dublin, Madrid and Paris. It also has a direct market presence in the USA via its New York branch, its international representative offices in Moscow and Shanghai and also via its subsidiary LB (Swiss) Privatbank AG in Zürich.

The S-Group bank function of Helaba which is part of Helaba's 'Private Customers and SME Business' segment serves as a central product supplier and service provision platform of the S-Group savings banks in Hesse and Thuringia. All products and customers in the joint business area are covered within the framework of the business model of the 'economic entity' with the S-Group savings banks. S-Group co-operation shall be strengthened further in 2010 and co-operation with savings banks expanded throughout Germany.

Frankfurter Sparkasse, a wholly-owned subsidiary of Helaba, is at the issuers' own opinion a leading retail bank in the Frankfurt/Main region. Via Frankfurter Sparkasse and its sales company 1822direkt, the Helaba Group also has a significant base in national direct bank business.

In the 'Public Development and Infrastructure Business' segment, Helaba performs public development tasks, via 'WIBank' on behalf of the Federal State of Hesse. WIBank in its present form came into existence on 31 August 2009 with the merger of the former Investitionsbank Hessen into 'Landestreuhandstelle Hessen - Bank für Infrastruktur'.

Trend Information

In the end of 2009 the Basel committee on Banking Supervision as well as the Committee of European Banking Supervisors (CEBS) submitted proposals on new regulatory requirements for banks. Detailed standards are expected by end of 2010. Main implementation steps are due in 2010 and 2011. Helaba will prepare itself for the new requirements at an early stage, if applicable in close consultation with its owners.

With respect to the current economic crisis, the results of the Helaba Group may be influenced by substantial valuation adjustments and charges from loan loss provisions.

2.8

Capital or equivalent :

2.8.1 Amount of capital subscribed and fully paid:

As mentioned on pages 139, 205 and 228 of the Consolidated Annual Report 2009 of HELABA (LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE) (Appendix I), the Issuer has a subscribed and fully paid capital of Euro 477 millions.

The subscribed capital is the share capital paid in by the three owners in accordance with the Charter. The owners of Helaba are the Savings Bank and Giro Association Hesse-Thuringia (85%), the Federal State of Hesse (10%) and the Free State of Thuringia (5%).

2.8.2 Fraction of issued capital not fully paid-up

Not applicable.

2.9 List of main shareholders:

As mentioned on page 205 of the Consolidated Annual Report 2009 of HELABA (LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE) the main shareholders of the Issuer are:

Savings Bank and Giro Association Hesse-Thuringia	85%
Federal State of Hesse	10%
Free State of Thuringia	5%

2.10 Listing of shares of the Issuer:

No

2.11 List of the members of the Board of Managing Directors and Supervisory Board

The management of the Bank is constituted of a Board of Managing Directors and a Supervisory Board.

The members of the Board of Managing Directors are appointed by the Board of Owners who consists of twelve members (§8(1) of the Charter of Helaba) and approved by the Supervisory Board.

As at the date of the signature of the Programme, the members of the Board of Managing Directors are:

Hans-Dieter Brenner (Chairman)
Johann Berger (Deputy Chairman)
Klaus-Dieter Gröb
Dr. Detlef Hosemann
Rainer Krick
Gerrit Raupach
Dr. Norbert Schraad

The Supervisory Board supervises the conduct of business of the Board of Managing Directors and consists of thirty-six members (§11(1) of the Charter of Helaba).

As at the date of the signature of the Programme, the members of the Supervisory Board are:

CHAIRMAN
Gerhard Grandke

DEPUTIES
Wilfried Abt
Dr. Werner Henning
Dieter Mehlich
Karlheinz Weimar

MEMBERS OF THE SUPERVISORY BOARD
Prof. Dr. h.c. Ludwig G. Braun
Bernd Fickler
Robert Fischbach
Martin Fischer
Stefan Gieltowski
Stefan Lauer
Christoph Matschie
Gerhard Möller
Clemens Reif

Stephan Reuß
Dr. h.c. Petra Roth
Thorsten Schäfer-Gümbel
Dr. Bernd Scheifele
Wolfgang Schuster
Dr. Rainer Spaeth
Dr. Norbert Vornehm
Dr. Manfred Wagner
Alfred Weber
Stefan Ziegler
Ulrich Zinn

MEMBERS OF THE SUPERVISORY BOARD ELECTED BY THE EMPLOYEES

Wilfried Abt (Deputy Chairman)

Dr. Robert Becker

Nicole Brandt

Wilfried Carl

Thorsten Derlitzki

Gabriele Fuchs

Anke Glombik

Susanne Noll

Hans Peschka

Erich Roth

Birgit Sahliger-Rasper

Wolf-Dieter Tesch

For each member a deputy member has been appointed.

2.12 Accounting methods:

As mentioned on page 143 of the Consolidated Annual Report 2009 of HELABA (LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE) (Appendix I), the consolidated financial statements of Helaba for the period ended 31 December 2009 have been prepared in accordance with Section 315a (1) HGB and the Directive (EC) No. 1606/2002 of the European Parliament and Council of 19 July 2002 (IAS Directive) in line with the International Financial Reporting Standards (IFRS), as published by the International Accounting Standards Board (IASB) and adopted into European law by the European Union (EU).

2.13 Accounting year:

1st January to 31st December.

2.14 Fiscal year:

As mentioned on page 246 of the Consolidated Annual Report 2009 of HELABA (LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE) (Appendix I), the fiscal year starts on 1st January and ends on 31st December.

2.15 Other short term paper programmes of the Issuer:

The Issuer has a 10 billion Euro-Commercial Paper , Euro-Certificate of Deposit Programme and a 5 billion USD-Commercial Paper Programme

III. CERTIFICATION OF INFORMATION

RESPONSIBILITY FOR THE *DOCUMENTATION FINANCIERE* AND ACCOUNT CERTIFICATION

Article D. 213-9, II, 3° and III of the *Code monétaire et financier* and Article 2, last paragraph of the Amended Order (*arrêté*) of 13th February 1992.

3.1 Person responsible for the *Documentation Financière*:

Name: Birgit Adolph
HELABA (LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE)

Title: Middle Office Clerc

Name: Bernd Gesser
HELABA (LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE)

Title: Head of Transaction Management

Name: Frédéric Topin
HELABA (LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE)

Title: Money Market / Repo

3.2 Declaration of the person responsible for the *Documentation Financière*:

To our knowledge, the information contained in this *Documentation Financière*, including the French summary, conforms to reality and there is no information the omission of which would make such information misleading.

3.3 Date, Place of signature and Signature:

Executed in Frankfurt, on June 1th 2010.



Birgit ADOLPH



Bernd GESSER

3.4 Independent auditors of the issuer, who have audited the accounts of the Issuer's Annual Report:

3.4.1 Independent Auditors

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Olof-Palme-Straße 35
60439 Frankfurt am Main
Federal Republic of Germany
Represented by:
Markus Burghardt
and
Wolfgang Weigel

3.4.2 Deputy Independent Auditors

Not Applicable

3.4.3 Auditor's opinions

The Auditor's opinions appear on:

- 246 of the Consolidated Annual Report 2009 of HELABA (LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE) (Appendix I);

- Page 240 of the Consolidated Annual Report 2008 of HELABA (LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE) (Appendix I).

3.5 Disclaimer clauses for dealer(s), IPA(s) and arranger(s):

None

IV. INFORMATION CONCERNING THE ISSUER'S REQUEST OF THE STEP LABEL

4.1 This Programme has been submitted to the STEP Secretariat in order to apply for the STEP label. The status of STEP compliance of this Programme can be checked on the STEP Market website (www.stepmarket.org).

APPENDICES

- I Issuer's Consolidated Annual Reports and financial accounts**
Consolidated Annual Report 2009 of HELABA (LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN
GIROZENTRALE)
Consolidated Annual Report 2008 of HELABA (LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN
GIROZENTRALE)
- II Report of independent auditors**
- III Rating Agencies letters of the Programme**
- Moody's Investors Service Ltd rating letter
 - Fitch Ratings rating letter

Appendix I

Issuer's consolidated Annual Reports and financial accounts

Consolidated Annual Report 2009 of HELABA (LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE)

See attachment: Helaba -Annual Report-

<http://www.helaba.de/en/Informationsservice/Geschaeftsbericht2009/GB2009.html>

Consolidated Annual Report 2008 of HELABA (LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE) See attachment: Helaba -Annual Report-

<http://www.helaba.de/en/Informationsservice/Geschaeftsbericht2008/GB2008.html>

Also available on www.helaba.de

Appendix II
Report of independent auditors
Please see Appendix I

Appendix III

Rating Agencies letters of the Programme

- Moody's Investors Service Ltd letter

Landesbank Hessen-Thüringen
Ms. Petra Weller
Neue Mainzer Straße 52 - 58
60311 Frankfurt am Main
Germany

Tuesday, June 1, 2010

Re: EUR 6,000,000,000 Landesbank Hessen-Thüringen French Certificats de Dépôt Programme

Dear Ms. Weller,

We acknowledge receipt of the Information Memorandum (dated 1 June 2010) for the EUR 6,000,000,000 French Certificats de Dépôt Programme of Landesbank Hessen-Thüringen.

Based on the documentation provided, Moody's Investors Service is pleased to confirm that it will maintain the following rating to unsecured, unsubordinated short-term obligations with a maturity of less than 1 year under this programme:

Prime-1

This rating is applicable to all pari passu ranking unsecured unsubordinated liabilities issued under this programme provided such notes do not exhibit characteristics such as those listed below. For notes with any of the following characteristics, the rating of the individual note may differ from the indicated rating of the programme:

1. Notes containing features which link the cash flow and/or market value to the credit performance of any third party or parties.
2. Notes allowing for negative coupons, or negative principal.
3. Notes containing any provision which could obligate the investor to make any additional payments.

In accordance with our usual policy, it is understood that this rating will be subject to revision or withdrawal by Moody's Investors Service at any time, without notice, should any information (or lack thereof) warrant such action, in the sole opinion of Moody's Investors Service.

Yours sincerely,



Moody's Deutschland GmbH
Katharina Barten
Senior Credit Officer

- Fitch Rating letter

Fitch Deutschland GmbH, Tausenanlage 17, D-60325 Frankfurt am Main

Petra Weller
Abteilungsleiterin
Konzernstrategie

Helaba
Landesbank Hessen-Thüringen
Girozentrale
MAIN TOWER
Neue Mainzer Straße 52 - 58
60311 Frankfurt am Main

1 June 2010

Re: Landesbank Hessen-Thüringen (Helaba) EUR 6bn French Certificats de Depot Programme

Dear Ms Weller,

This letter is provided in response to a request for confirmation of the ratings with respect to the update of Helaba's EUR 6bn Certificats de Depot Programme based on the review of the 'final prospectus' dated 1st June 2010.

Fitch ("Fitch") (see definition below) hereby confirms that, based on the information provided to Fitch the Certificats de Depot Programme ratings are as follows:

Short-Term Rating: FI+

Fitch notes that the ratings are confirmed with respect to the programme and not to the notes issued under the programme. There is no assurance that notes issued under the programme will be assigned a rating, or that the rating assigned to a specific issue under the programme will have the same rating as the rating assigned to the programme.

The ratings assigned by Fitch are based on the documents and information provided to us by the issuer and other parties. Fitch relies on all these parties for the accuracy of such information and documents. Fitch did not audit or verify the truth or accuracy of such information.

Ratings are not a recommendation or suggestion, directly or indirectly to buy, sell, make or hold any investment, loan or security or to undertake any investment strategy with respect to any investment, loan, security or any issuer. Ratings do not comment on the adequacy of market price, the suitability of any investment, loan or security for a particular investor (including without limitation, any accounting and/or regulatory treatment), or the tax-exempt nature or taxability of payments made in respect of any investment, loan or security. Fitch is not your advisor, nor is Fitch providing to you or any other party any financial advice, or any legal, auditing, accounting, appraisal, valuation or actuarial services. A ratings confirmation should not be viewed as a replacement for such advice or services.

A ratings confirmation by Fitch does not constitute consent by Fitch to the use of its name as an expert in connection with any registration statement or other filings under US, UK or any other relevant securities laws.

Fitch relies on the issuer and other parties to promptly provide Fitch with all information that may be material to the ratings so that our ratings continue to be appropriate. Ratings may be raised, lowered, withdrawn, or placed on Rating Watch due to changes in, additions to, accuracy of or the inadequacy of information or for any other reason Fitch deems sufficient.

Nothing in this letter is intended to or should be construed as creating a fiduciary relationship between Fitch and you or between us and any user of the ratings.

In this letter, "**Fitch**" means Fitch, Inc. and Fitch Ratings Ltd and any subsidiary of either of them together with any successor in interest to any such person.

If we can be of further assistance, please contact Michael Dawson-Kropf at +49 69 7680 76 113.

Sincerely,

Fitch



Michael Dawson-Kropf
Senior Director

