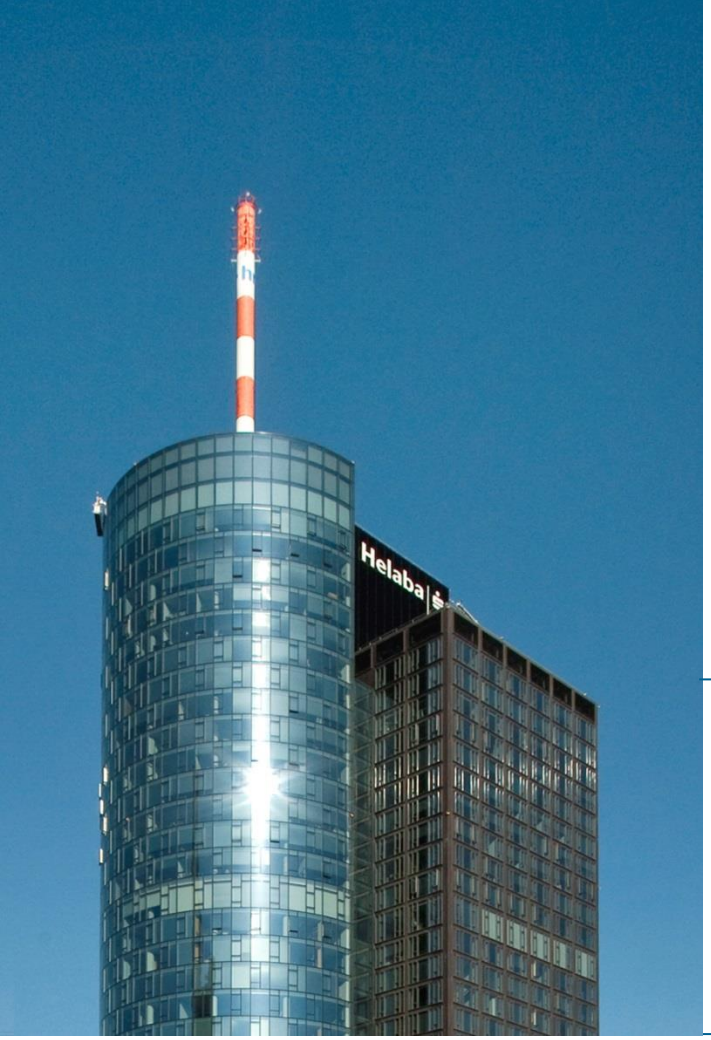


H1-Ergebnis 2016 nach IFRS

Konzernergebnis zum 30. Juni 2016

Frankfurt am Main, 24. August 2016

Helaba

Eckpunkte für das erste Halbjahr 2016 (1/2):
Helaba zur Halbzeit auf Kurs

Das **Neugeschäftsvolumen** bewegt sich auf dem guten Niveau der Vorjahre. Die Helaba ist angesichts der schwierigen Rahmenbedingungen mit dem Ergebnis für das erste Halbjahr **zufrieden.**

Die Helaba erzielt im ersten Halbjahr 2016 ein **Konzern-Vorsteuerergebnis von 279 Mio. €** und liegt damit knapp 23% unter dem sehr guten Vorjahresergebnis von 362 Mio. €.

Der **Zinsüberschuss** sank vor dem Hintergrund der extremen Niedrigzinsphase um 57 Mio. € auf 611 Mio. €. Die **Risikovorsorge** im Kreditgeschäft erhöhte sich auf 75 Mio. €.

Der **Provisionsüberschuss** ist um 9 Mio. € auf 172 Mio. € gestiegen. Wesentliche Beiträge lieferten das Kredit- und Avalgeschäft, der Zahlungsverkehr, das Außenhandelsgeschäft, sowie die Vermögensverwaltung.

Der **Verwaltungsaufwand** erhöhte sich um 21 Mio. € auf 631 Mio. €. In dieser Position ist bereits eine Vollversorgung für die Bankenabgabe, die Sicherungsreserve und die Verbandsumlagen enthalten.

Eckpunkte für das erste Halbjahr 2016 (2/2):
Stresstest bestätigt komfortable Eigenkapitalausstattung

Die **Bilanzsumme** des Helaba-Konzerns ist gegenüber dem Jahresende 2015 von 172 Mrd. € auf knapp 176 Mrd. € gestiegen. Das **Geschäftsvolumen** hat sich um 3 Mrd. € auf 203 Mrd. € erhöht.

Die **Kundenforderungen** steigen um knapp 1 Mrd. € auf 94 Mrd. €. Damit beträgt der Anteil des Kundengeschäfts (Forderungen an Kunden und Sparkassen) 58% an der Bilanzsumme und verdeutlicht die enge Verflechtung der Helaba mit der Realwirtschaft.

Der EU-weite **Stresstest** 2016 bestätigt **komfortable Eigenkapitalausstattung** und **bewährtes Geschäftsmodell**. Das absolute CET1-Niveau liegt – ausgehend von einer gestärkten Ausgangsbasis per 31. Dezember 2015 – über den Werten des Stresstests des Jahres 2014.

Die **CET1-Quote** beläuft sich auf 13,9% (phased-in) bzw. 13,3% (fully-loaded), die **Gesamtkennziffer** erreicht 20,1%.

Die Helaba bleibt unverändert bei ihrer **vorsichtigen Ergebnisprognose** für 2016.

Stabiles strategisches Geschäftsmodell der Helaba:
Drei Unternehmenssparten

Helaba

…eine Universalbank mit starkem regionalem Fokus

Großkundengeschäft

Helaba

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

Verbund-, Privatkunden- und Mittelstandsgeschäft

- Verbundbank
- LBS
- Frankfurter Sparkasse 1822
- 1822direkt – Ein Unternehmen der Frankfurter Sparkasse
- Frankfurter Bankgesellschaft – PRIVATBANK | Zürich | Frankfurt

Öffentliches Förder- und Infrastrukturgeschäft

- WI Bank – Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen

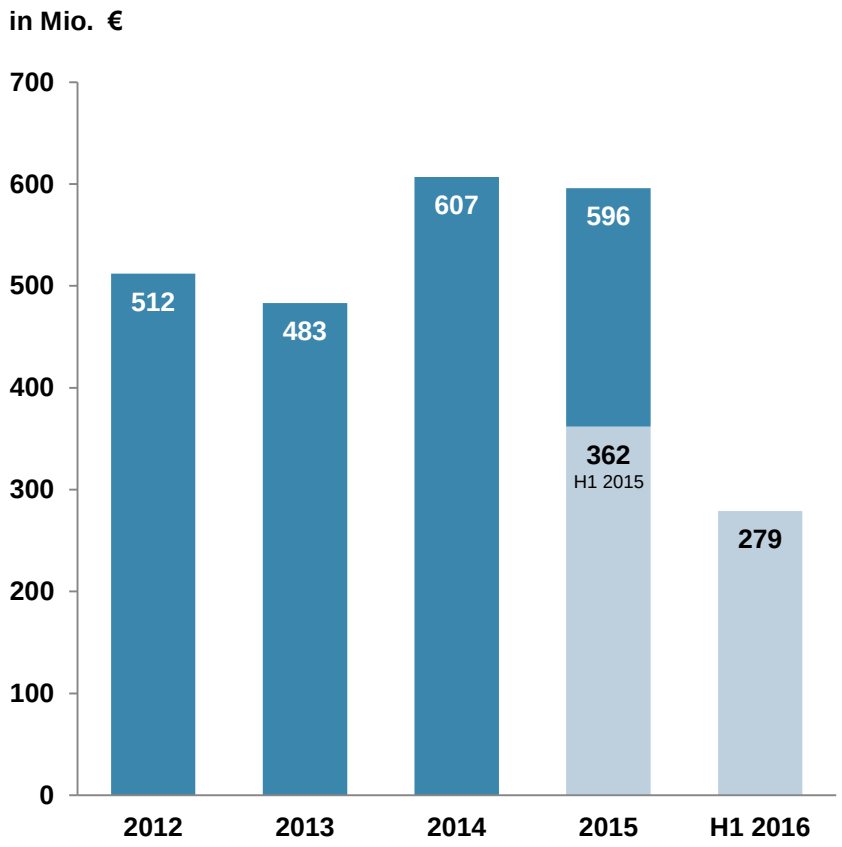
Frankfurt am Main . Erfurt . Düsseldorf . Kassel . London . Paris



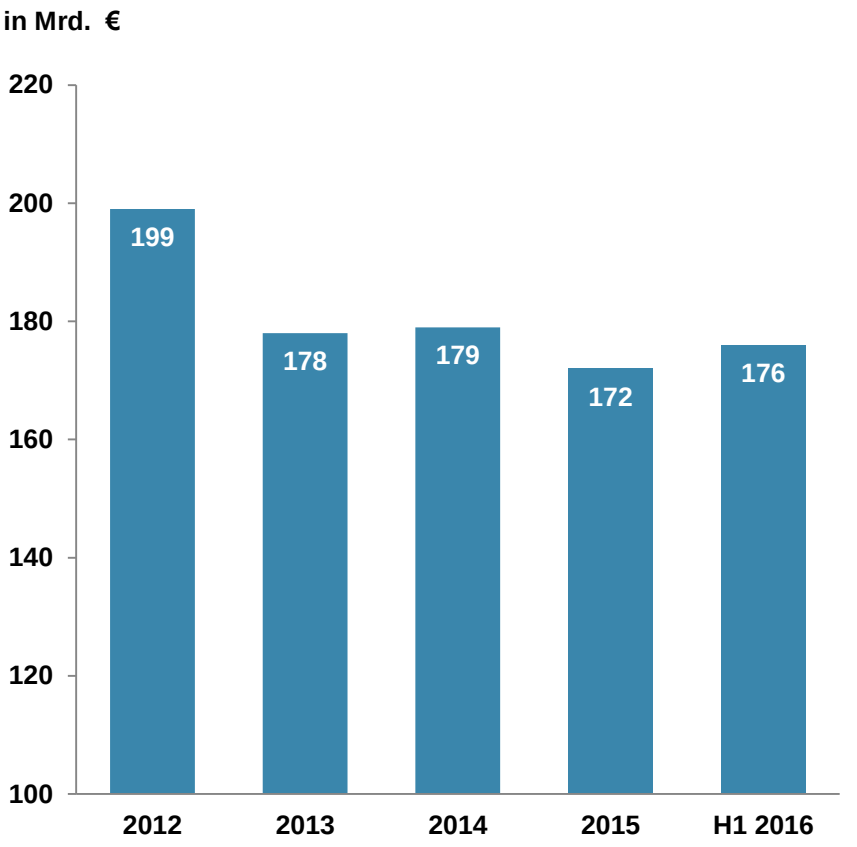
New York . Zürich . Madrid . Moskau . Shanghai . Singapur . Stockholm

IFRS-Konzernabschluss:
Vorsteuerergebnis mit 279 Mio. € unter Vorjahr aber über Planwert

Entwicklung Ergebnis vor Steuern



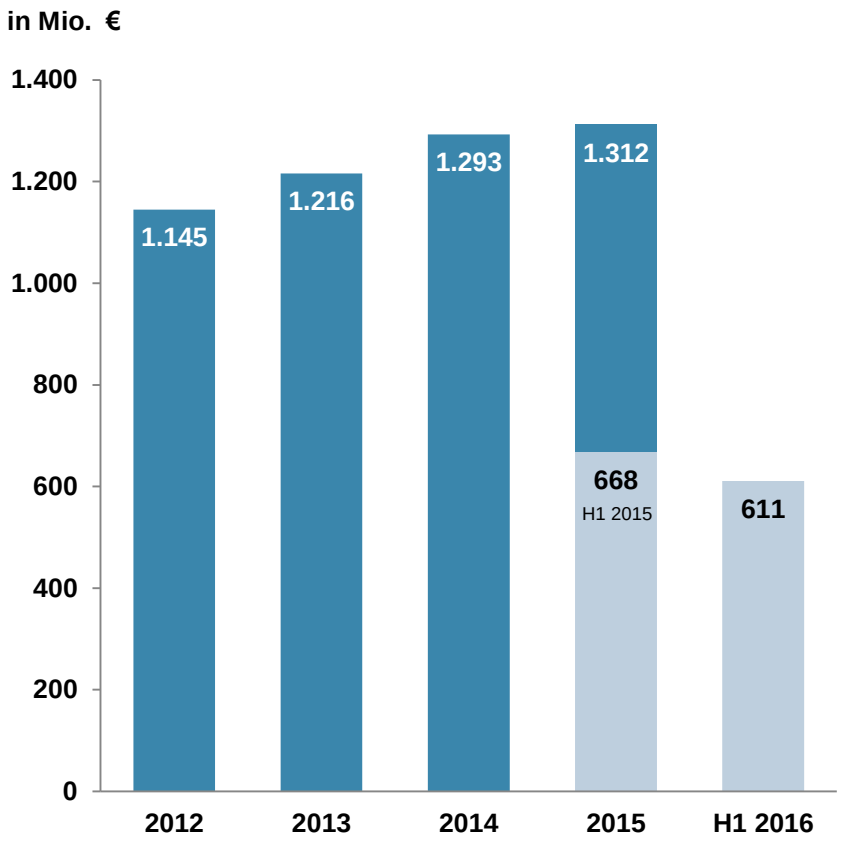
Entwicklung Bilanzsumme



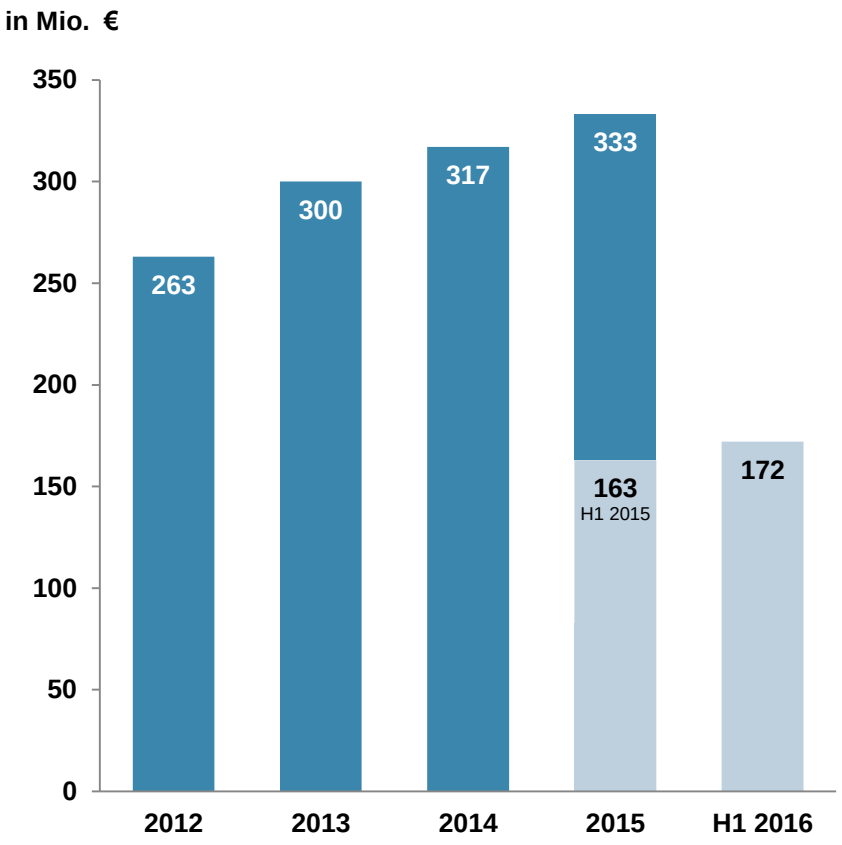
Stand: 30.06.2016

Operative Ergebniskomponenten:
Zins- und Provisionsüberschuss erneut auf hohem Niveau

Entwicklung Zinsüberschuss



Entwicklung Provisionsüberschuss



Stand: 30.06.2016

Bilanzentwicklung Helaba-Konzern (IFRS) per 30.06.2016

	30.06.2016	31.12.2015	Veränderung	
	Mrd. €	Mrd. €	Mrd. €	%
Forderungen an Kreditinstitute inkl. Barreserve	19,5	19,1	0,4	2,1
Forderungen an Kunden	94,1	93,2	0,9	1,0
Wertberichtigungen auf Forderungen	-1,0	-1,0	-	-
Handelsaktiva	27,1	26,1	1,0	3,8
Positive Marktwerte aus Nichthandels-Derivaten	5,2	4,4	0,8	18,2
Finanzanlagen inkl. at Equity-bewerteter Unternehmen	26,5	26,6	-0,1	-0,4
Immobilien, Sachanlagen, immaterielle Vermögensgegenstände, sonstige Aktiva	4,2	3,9	0,3	7,7
Summe Aktiva	**175,6**	**172,3**	**3,3**	**1,9**
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	32,1	36,0	-3,9	-10,8
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	49,5	47,7	1,8	3,8
Verbriefte Verbindlichkeiten	48,6	47,1	1,5	3,2
Handelspassiva	25,9	22,4	3,5	15,6
Negative Marktwerte aus Nichthandels-Derivaten	4,6	4,4	0,2	4,5
Rückstellungen, sonstige Passiva	3,1	2,9	0,2	6,9
Nachrangkapital	4,1	4,1	-	-
Eigenkapital	7,6	7,7	-0,1	-1,3
Summe Passiva	**175,6**	**172,3**	**3,3**	**1,9**

Ertragslage Helaba-Konzern (IFRS) per 30.06.2016

	01.01.- 30.06.2016	01.01.-30.06.2015	Veränderung	
	Mio. €	Mio. €	Mio. €	%
Zinsüberschuss	611	668	-57	-8,5
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-75	-66	-9	-13,6
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	536	602	-66	-11,0
Provisionsüberschuss	172	163	9	5,5
Handelsergebnis	-13	128	-141	>-100
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen/Derivaten	106	-20	126	>100
Ergebnis aus Finanzanlagen (inkl. Equity-Bewertung)	10	-3	13	>100
Sonstiges betriebliches Ergebnis	99	102	-3	-2,9
Verwaltungsaufwand	-631	-610	-21	-3,4
Konzernergebnis vor Steuern	**279**	**362**	-83	-22,9
Ertragsteuern	-95	-125	30	24,0
Konzernergebnis	**184**	**237**	-53	-22,4

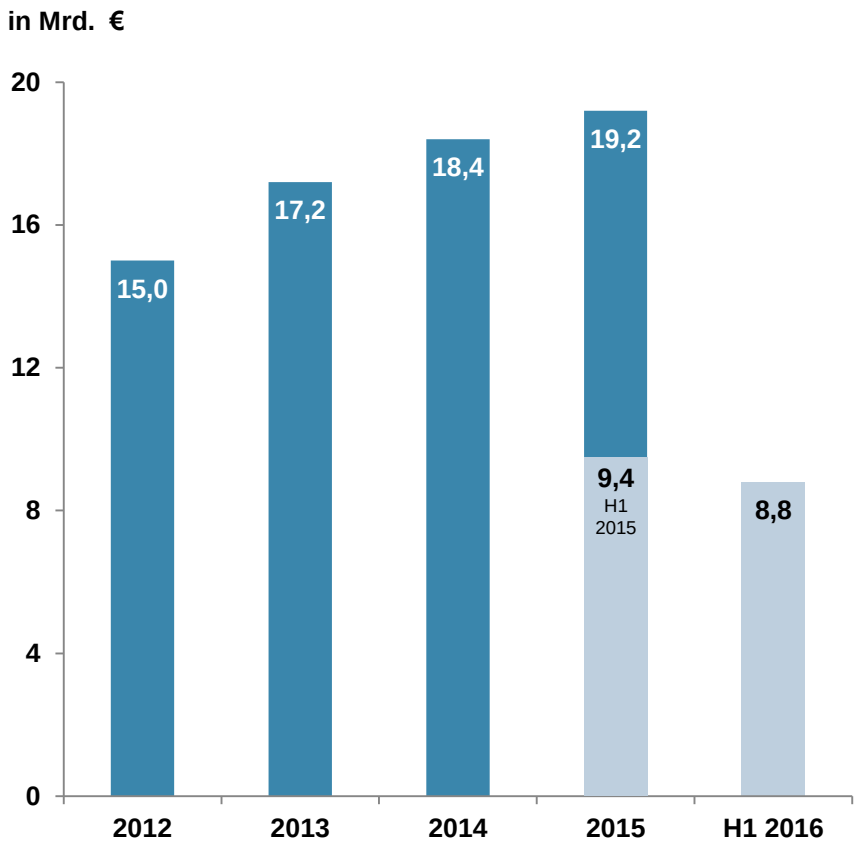
Finanzkennzahlen für H1 2016 im Überblick

	01.01.-30.06.2016	01.01.-30.06.2015
Eigenkapitalrentabilität (vor Steuern)	7,4%	9,9%
Cost-Income-Ratio	64,0%	58,8%
	30.06.2016	**31.12.2015**
CET 1-Quote („phased-in“)	13,9%	13,8%
CET 1-Quote („fully loaded“)	13,3%	13,1%
Gesamtkennziffer	20,1%	19,8%
Risikoaktiva in € Mrd.	52,6	54,9
Haftende Eigenmittel in € Mrd.	10,6	10,9
Verschuldungsquote (Leverage Ratio)	4,1%	4,0%

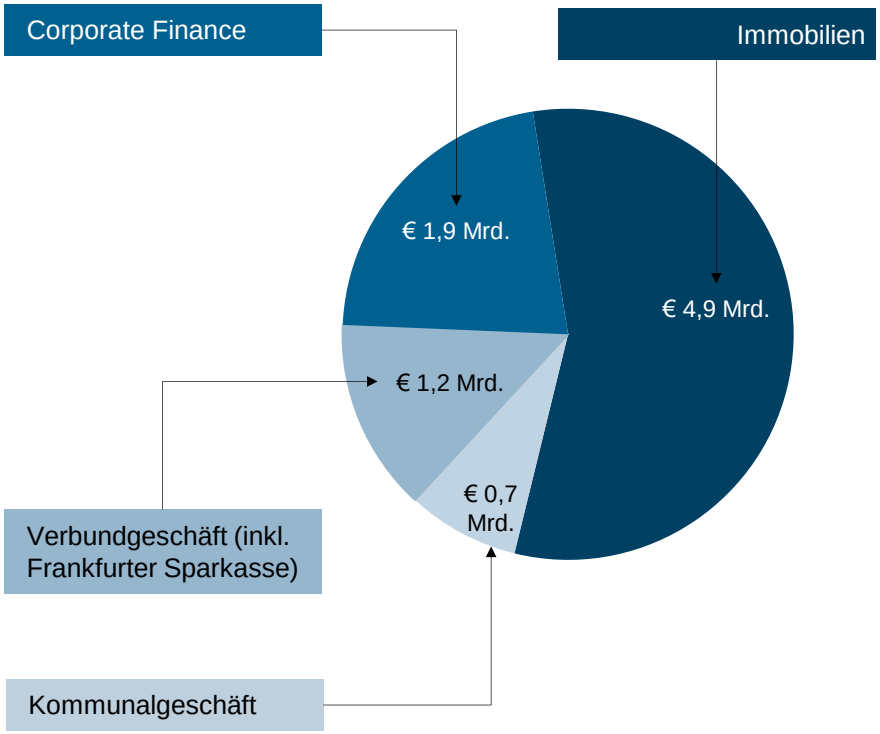
SREP-Quote (2016)	9,25%
BaFin-Aufschlag für nationale Systemrelevanz (ab 2019)	1 Prozentpunkt

Entwicklung mittel- und langfristiges Neugeschäft im Helaba-Konzern:
Abschlussvolumen liegt bei 8,8 Mrd. €

Entwicklung Neugeschäftsvolumen (≥ 1 Jahr)



Mittel- / langfristiges Neugeschäft: € 8,8 Mrd.*



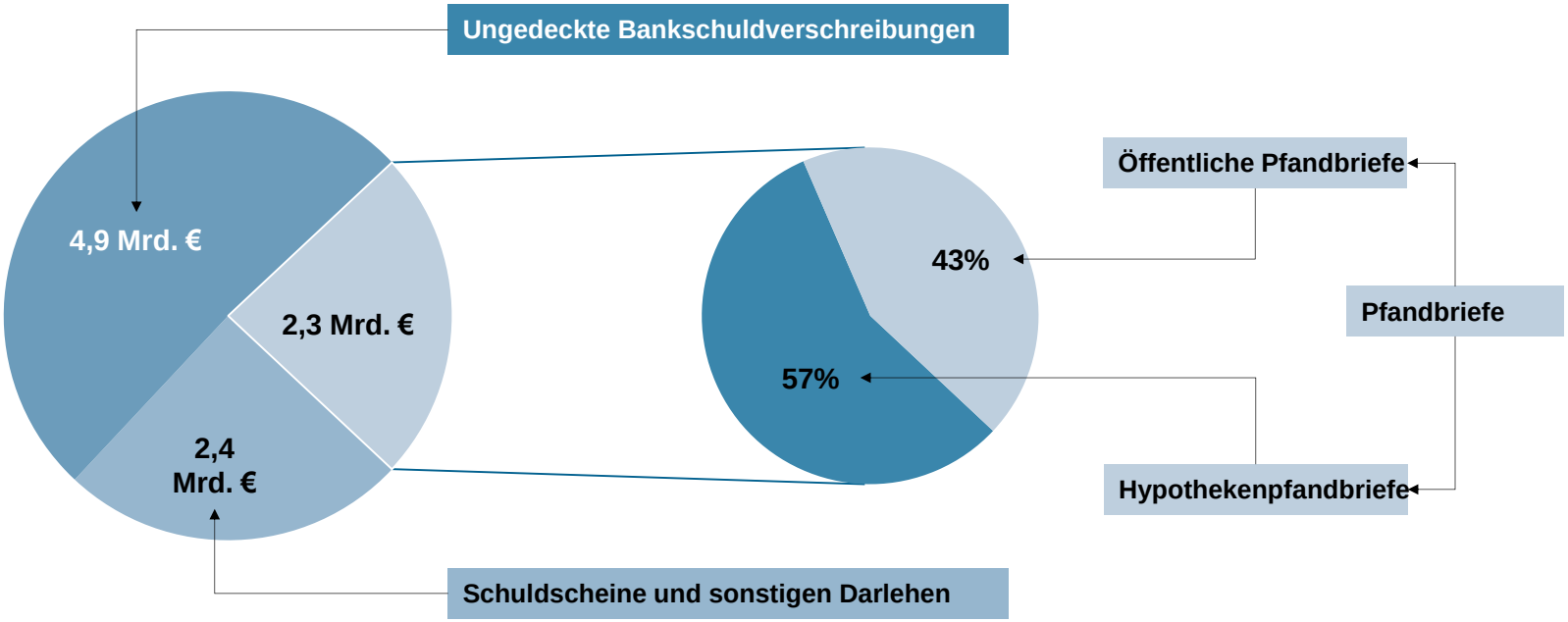
*mittel- und langfristiges Neugeschäft ohne WIBank

Stand: 30.06.2016

Helaba

Refinanzierung:
Ungebrochener Marktzugang dokumentiert hohes Emissionsstanding

Mittel- und langfristige Refinanzierung (≥ 1 Jahr): 9,6 Mrd. € in H1 2016



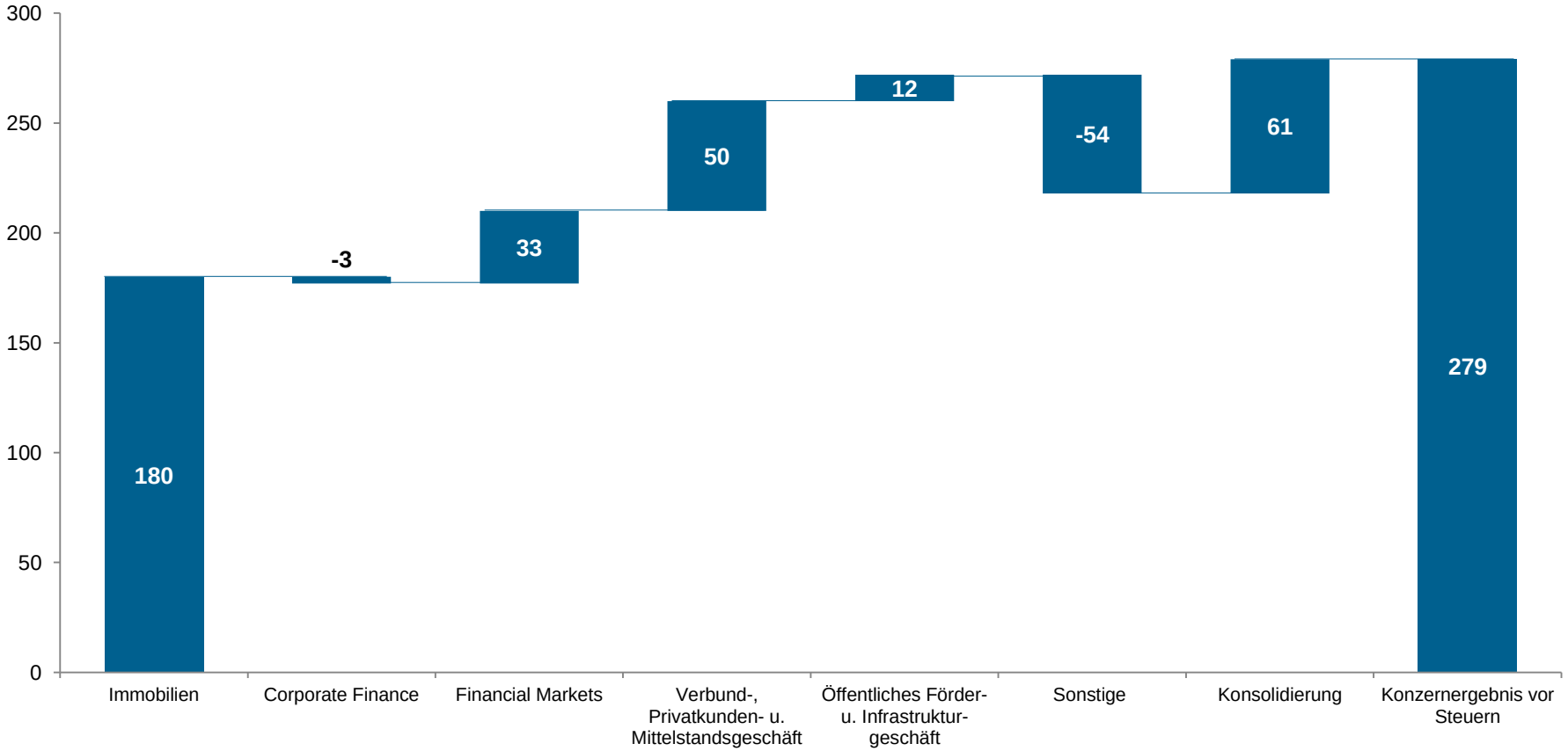
Stand: 30.06.2016

➔ **Hohe Stabilität durch Bestand an Kundenpassiva (Groß-/Privatkunden) in Höhe von € 50 Mrd.**

Konzernergebnis (vor Steuern) nach Geschäftssegmenten

Ergebnis vor Steuern per 30.06.2016

in € Mio.



Helaba Ratings auf hohem Niveau

Ungarantierte Ratings			
Agentur	**Moody´s**	**Fitch Ratings**	**Standard & Poor´s**
Langfristiges Rating	A1	A+[1]	A[1]
Depositenrating	Aa3	-	-
Kurzfristiges Rating	P-1	F1+[1]	A-1[1]
BCA/ Viability-Rating/ SACP	baa3	a+[1]	a[1]
Öffentliche Pfandbriefe	Aaa	AAA	-
Hypothekenpfandbriefe	-	AAA	-

Garantierte Ratings[2]			
Agentur	**Moody´s**	**Fitch Ratings**	**Standard & Poor´s**
Langfristiges Rating	Aa1	AAA	AA-

Quelle: Moody‘s Investor Service, Fitch Ratings, Standard & Poor‘s – Stand: 23. August 2016

1) Verbundrating (Sparkassen-Finanzgruppe Hessen-Thüringen)
2) Mit Gewährträgerhaftung



Helaba

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