INVESTOR RELATIONS

IR-Präsentation per 31.12.2017

- Ergebnis
- Portfolioqualität
- Refinanzierung
- Ausblick
- Ansprechpartner

Helaba

HELABAERGEBNIS

IR-Präsentation per 31.12.2017

Ergebnis
Portfolioqualität
Refinanzierung
Ausblick
Ansprechpartner

Startseite

Helaba

- Trotz anhaltend schwieriger Marktbedingungen konnte die Helaba ein zufriedenstellendes **Konzernergebnis vor Steuern von 447 Mio. €** verzeichnen. Der Ergebnisrückgang fiel geringer als erwartet aus

- Behauptung der **starken Markenposition** bei weiterhin **entspannter Risikolage**

- Positiv wirkten das **deutlich gestiegene Handelsergebnis, der gestiegene Provisionsüberschuss** und der **geringe Risikovorsorgebedarf**

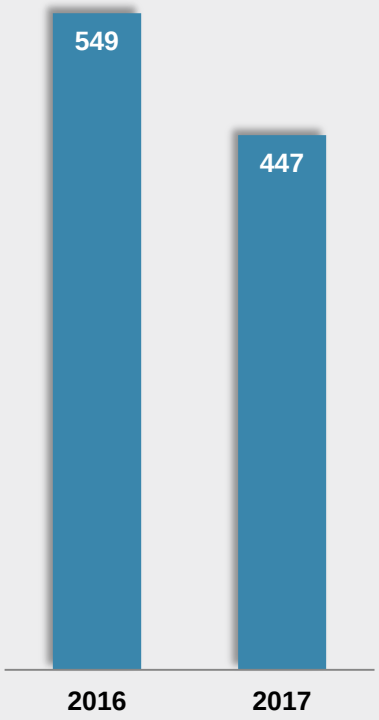
- Einer **erfreulichen Entwicklung im Neugeschäft mit Kunden** stehen weiterhin **überplanmäßige Tilgungen** sowie **Währungseffekte** gegenüber

- Verbesserung der **CET 1- Quote** (fully-loaded) auf 15,2%

Zufriedenstellende Entwicklung der Finanzkennzahlen in anspruchsvollem Marktumfeld

Ergebnis vor Steuern

in Mio. €

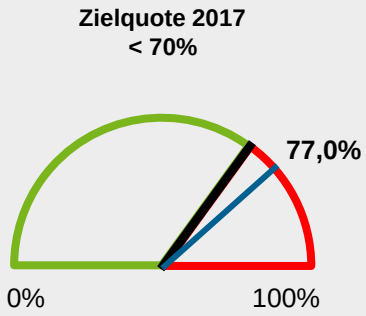


Bilanzsumme

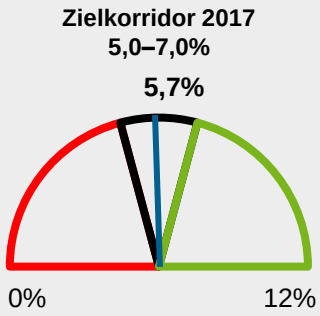
in Mrd. €



Cost-Income-Ratio



Eigenkapitalrentabilität (RoE)



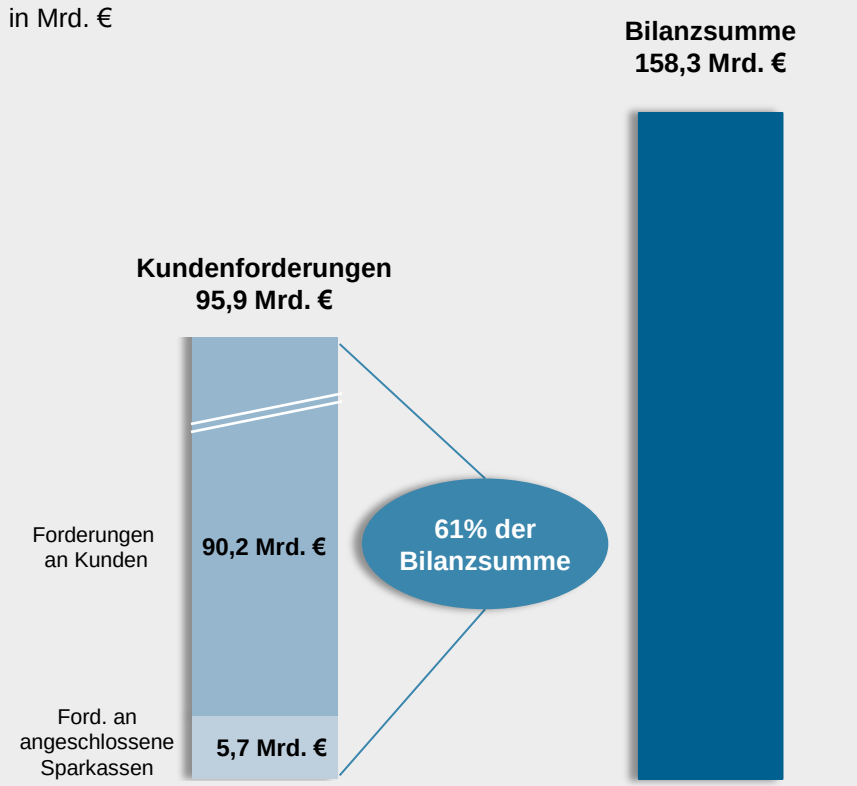
CET1-Quote („fully-loaded“) und Liquidity Coverage Ratio

	Anforderung 2017	Zielwert/ -range	Ist-Wert
CET1-Quote („fully-loaded“)	7,43%*	12%	15,2%
Liquidity coverage Ratio	80%	110-130%	159%

* Abgeleitet aus der SREP Anforderung für 2017 unter Berücksichtigung von Kapitalpuffern

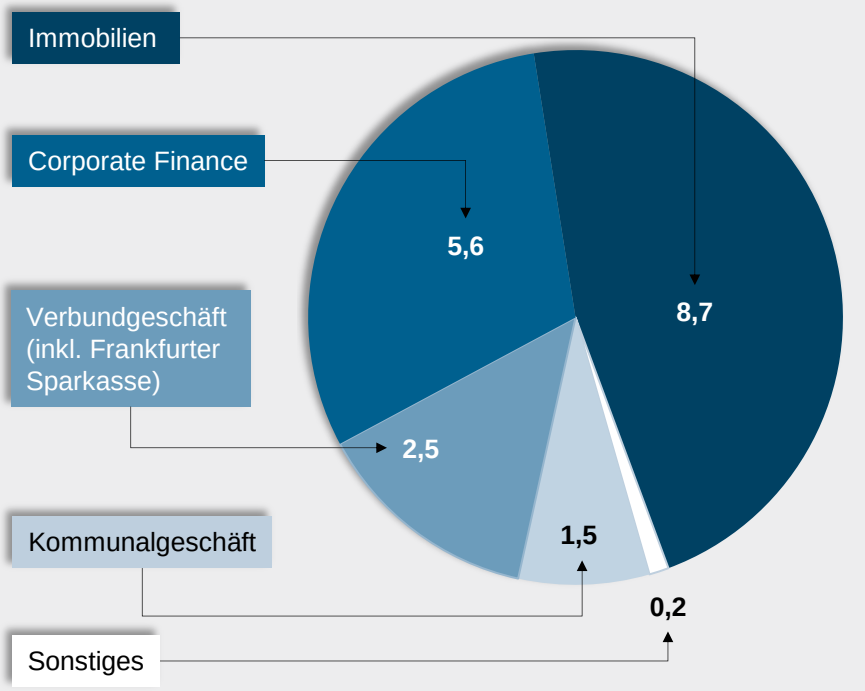
Kundenforderungen dominieren Bilanzstruktur

Starke Verzahnung mit der Realwirtschaft



- Grad der Verzahnung mit der Realwirtschaft im Jahr 2017 bei Rückgang der Bilanzsumme leicht auf 61% gestiegen (2016: 60%)

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



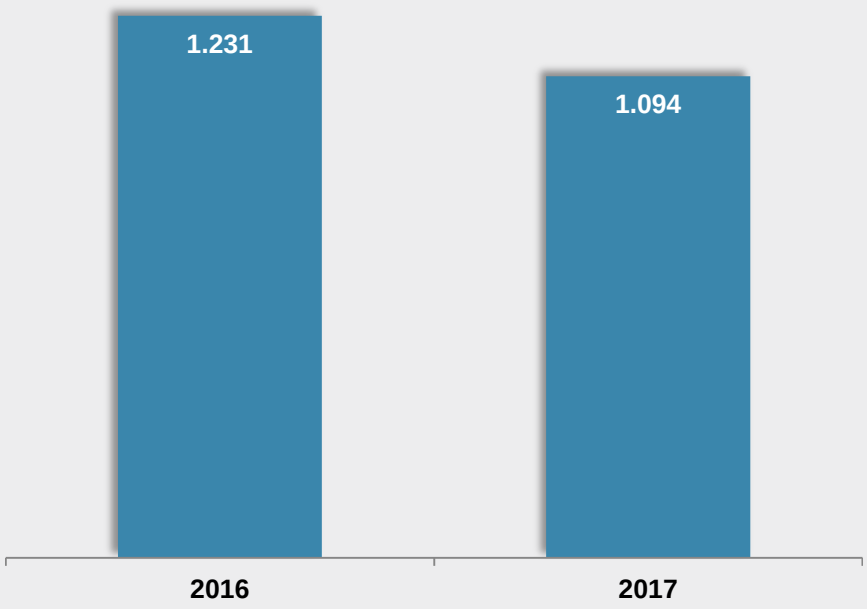
*mittel- und langfristiges Neugeschäft ohne WIBank

- Stabile Entwicklung des Abschlussvolumens im mittel- und langfristigen Neugeschäft (Laufzeit größer ein Jahr) gegenüber dem Vorjahr (2016: 18,5 Mrd. €)
- Dennoch Rückgang der Bestände durch Fälligkeiten und Sondertilgungen sowie Währungseffekte

Gutes Kundengeschäft wird durch negatives Zinsumfeld überlagert

Zinsüberschuss

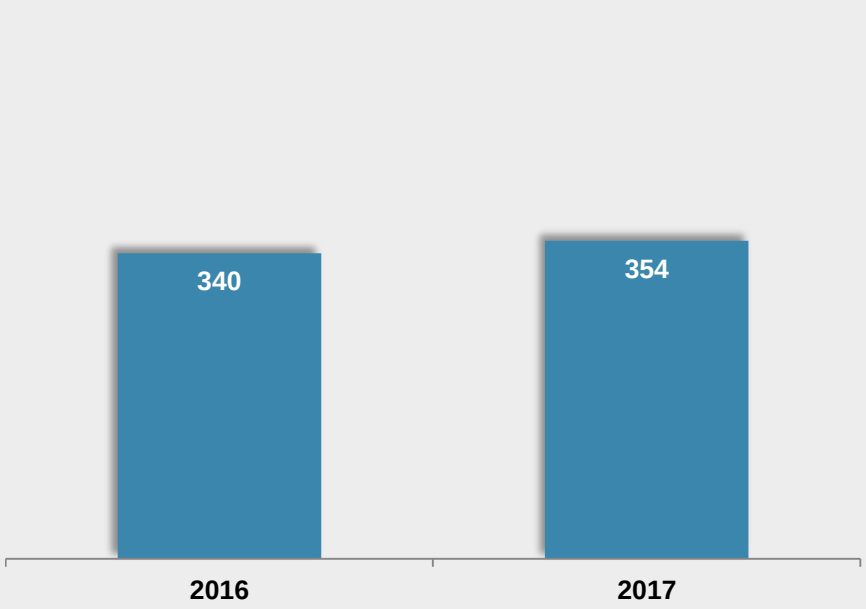
in Mio. €



- Rückgang des Zinsüberschusses bedingt durch geringfügig niedrigere Bestände sowie rückläufige Durchschnittsmargen aufgrund des anhaltend hohen Wettbewerbsdrucks
- Historisch niedriges Zinsniveau führt insbesondere zu Ergebnisbelastungen bei der Eigenmittelanlage und retailnahen Aktivitäten

Provisionsüberschuss

in Mio. €

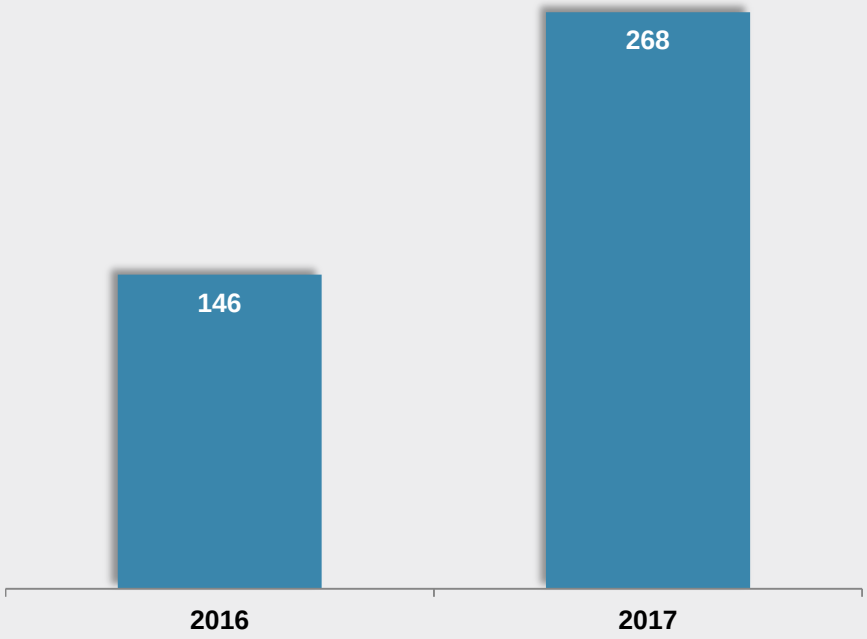


- Erfreuliche Entwicklung des Provisionsüberschusses. Insbesondere Steigerung der Provisionen des Zahlungsverkehrs der Helaba, dem Wertpapier- und Depotgeschäft der Frankfurter Sparkasse sowie aus der Vermögensverwaltung der Helaba Invest

Bewertungseffekte beeinflussen weiterhin Handelsergebnis und Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen und Derivaten

Handelsergebnis

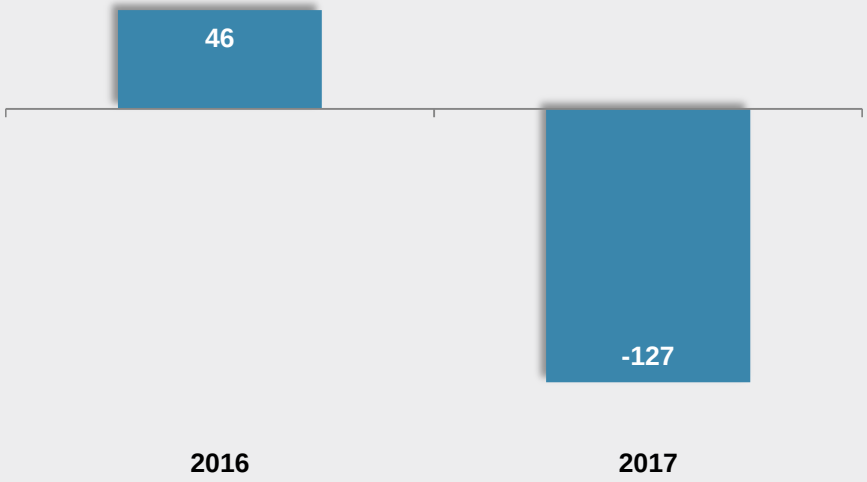
in Mio. €



- Anstieg wesentlich geprägt durch niedrigere Bewertungsabschläge bei den Derivaten (CVA/DVA und FVA-Effekte von + 77 Mio. €) infolge der gestiegenen langfristigen Zinsen
- Operative Ergebnisentwicklung aus dem kundengetriebenen Kapitalmarktgeschäft auf zufriedenstellendem Niveau

Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen/ Nichthandels-Derivaten

in Mio. €

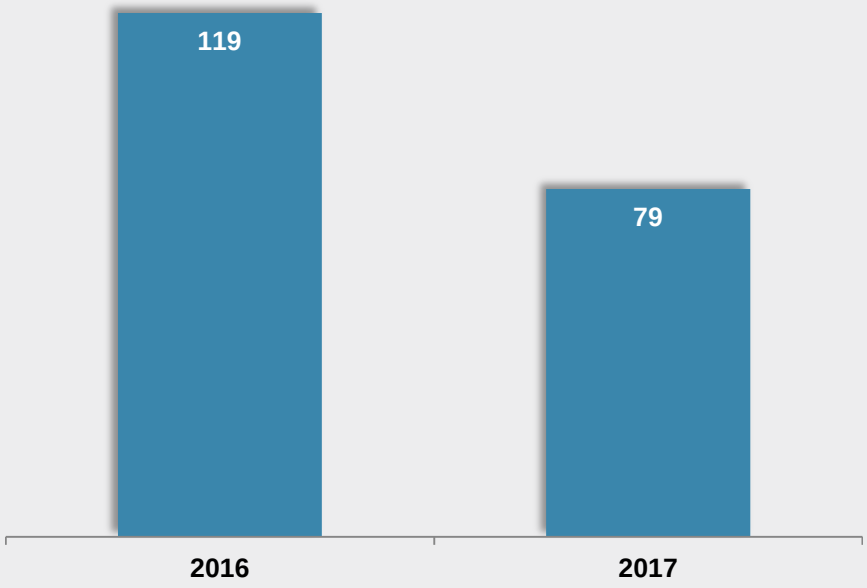


- Ergebnis aus nicht mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten und Finanzinstrumenten der FVO stark von Marktbewertung geprägt und in Folge dessen von 51 Mio. € in 2016 auf -118 Mio. € gesunken
- Weitere Ursache für Rückgang ist die gegenüber dem Vorjahr umgekehrte Wirkung der Liquiditätskomponente von Fremdwährungen (Cross Currency Basis Spread) im Rahmen der Derivatebewertung mit einem Effekt von -60 Mio. € (2016: 23 Mio. €)

Sonstiges betriebliches Ergebnis durch Einmaleffekte belastet, Verwaltungsaufwand steigt an

Sonstiges betriebliches Ergebnis

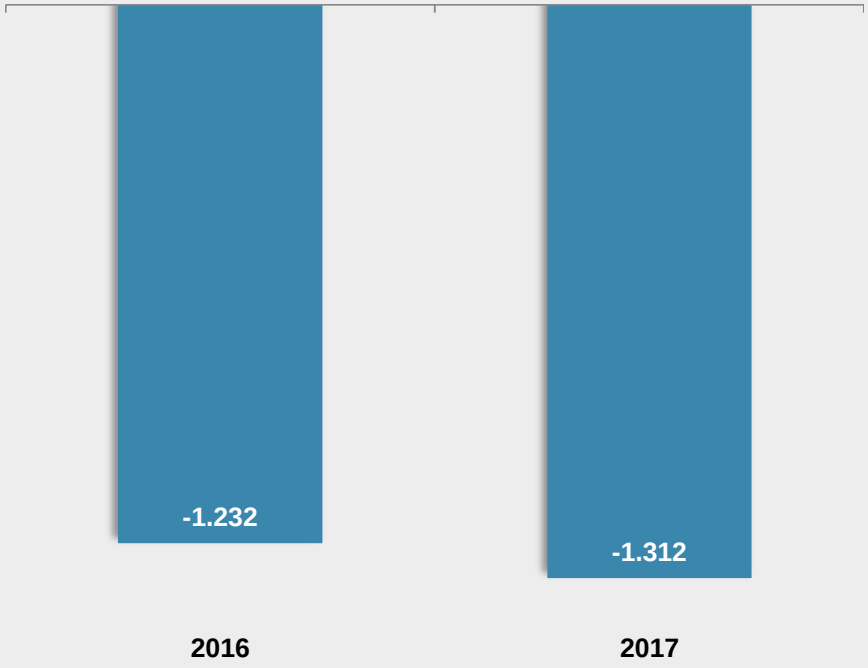
in Mio. €



- Vor allem durch Ergebnis aus Immobilienbeständen (im Wesentlichen GWH) in Höhe von 158 Mio. € (2016: 141 Mio. €) geprägt
- Belastung des sonstigen betrieblichen Ergebnisses u.a. durch vollständige Abschreibung des Firmenwerts der Frankfurter Sparkasse (68 Mio. €) sowie außerplanmäßige Abschreibungen im Zusammenhang mit der Verschiebung der Einführung eines neuen Kernbankensystems (31 Mio. €)

Verwaltungsaufwand

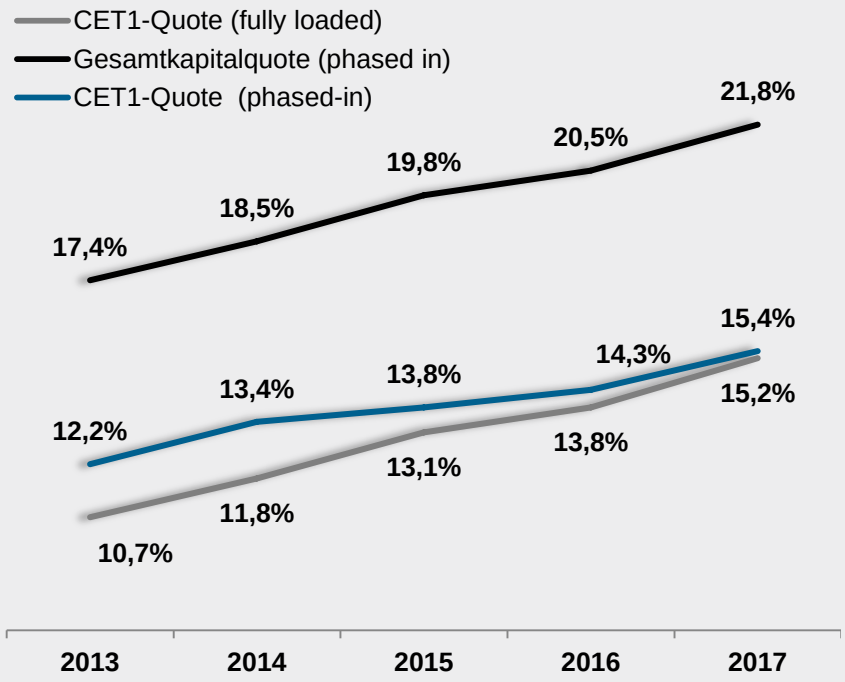
in Mio. €



- Anstieg der anderen Verwaltungsaufwendungen u.a. bedingt durch höhere Kosten für Investitionen in IT und Beratungsaufwendungen im Zusammenhang mit der Umsetzung regulatorischer Vorgaben und geschäftsgetriebener Anforderungen

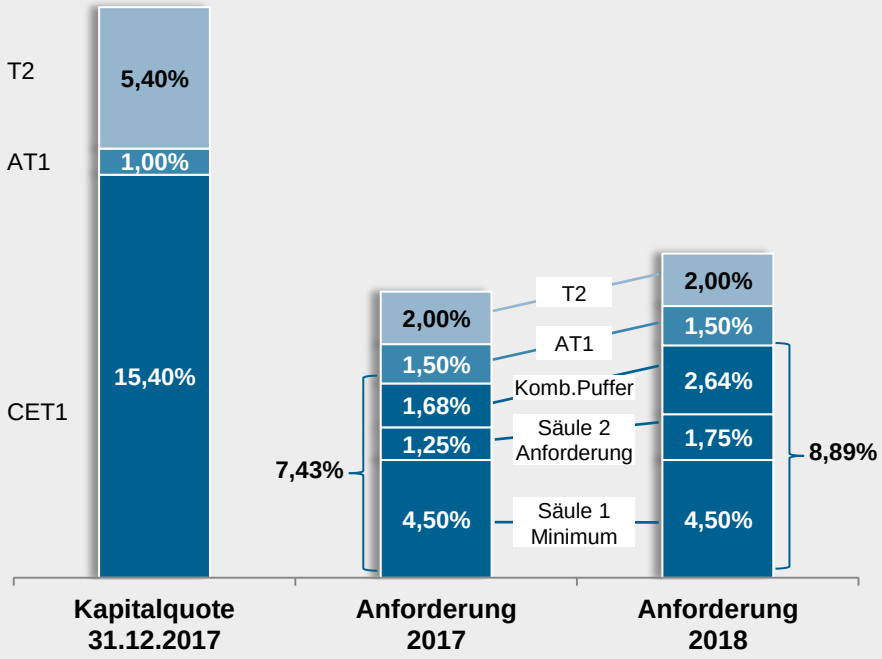
Kapitalquoten übertreffen aufsichtsrechtliche Anforderungen deutlich

Entwicklung Kapitalquoten



- Kontinuierliche Verbesserung der Kapitalquoten auf ein sehr gutes Niveau von 15,2% (fully-loaded) bzw. 15,4% (phased-in)
- Leverage Ratio (phased-in) liegt bei 4,9% (fully loaded 4,5%)
- Die Risikoaktiva betragen 49,8 Mrd. €

Kapitalanforderungen und -komponenten



- Die abgeleitete aufsichtsrechtliche Anforderung 2017 setzt sich aus den folgenden Komponenten zusammen:
  - Säule 1: Mindestkapitalanforderung von 4,50%,
  - Säule 2: Kapitalanforderung von 1,25%,
  - Kapitalpuffer von insgesamt 1,68%
- Die höhere Anforderung für 2018 ist auch wesentlich durch Anstieg der Kapitalpuffer im Rahmen der Übergangsbestimmungen geprägt

Zuschnitt der Segmente | Nach Geschäftseinheiten bzw. Beteiligungen

Immobilien	Corporate Finance	Financial Markets	Verbund-, Privatkunden- und Mittelstandsgeschäft	Öffentl. Förder- und Infrastrukturgeschäft	Sonstige
Immobilienkreditgeschäft	Corporate Finance	Kapitalmärkte	Verbundbank	WI Bank – Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen	Handelsabwicklung/ Depotservice
Immobilienmanagement		Aktiv-Passiv-Steuerung (inkl. inländ. Kommunalkreditgeschäft)	LBS		Cash Management
OFB Projektentwicklung		Sales Öffentliche Hand	Frankfurter Sparkasse 1822		Corporate Center-Einheiten
GWH Räume zum Leben		Finanzinstitutionen und ausländischer Gebietskörperschaften (FIAG)	Frankfurter Bankgesellschaft Privatbank | Zürich | Frankfurt		**Konsolidierung/ Überleitung**
		Helaba Invest			Konsolidierungseffekte

Immobilien I Segmentergebnis auf hohem Niveau aber unter Vorjahreswert

Immobilien	**2017**	**2016**	**Veränderung**
	Mio. €	Mio. €	%
Summe Erträge vor Risikovorsorge	619	631	-1,9
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	1	-3	n.a.
Verwaltungsaufwand	-243	-227	-7,0
Segmentergebnis	**377**	**401**	-6,0

	31.12.2017	**31.12.2016**
	Mrd. €	Mrd. €
Bilanzaktiva	32,6	34,5
Risikoaktiva	15,6	16,1

- Segment mit größtem Ergebnisbeitrag für das Konzernergebnis, Ergebnis weiterhin auf hohem Niveau, aber unter Vorjahreswert
- Zinsüberschuss als wesentliche Ertragsgröße unter Vorjahresniveau aufgrund niedrigerer Bestandsmarge und leichtem Rückgang der Bestände auch durch vorzeitige Tilgungen
- Ergebnisbeitrag aus der Risikovorsorge leicht positiv, aber insgesamt auf dem Niveau des Vorjahres
- Höherer Verwaltungsaufwand durch gestiegene Overhead-Umlage



Corporate Finance I Segmentergebnis profitiert von Neugeschäft und entspannter Risikolage

Corporate Finance	**2017**	**2016**	**Veränderung**
	Mio. €	Mio. €	%
Summe Erträge vor Risikovorsorge	311	304	2,3
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-78	-226	65,5
Verwaltungsaufwand	-139	-132	-5,3
Segmentergebnis	**94**	**-54**	n.a.

	31.12.2017	**31.12.2016**
	Mrd. €	Mrd. €
Bilanzaktiva	26,9	28,3
Risikoaktiva	13,2	13,9

- Deutlicher Anstieg des Neugeschäfts um 30% auf 5,6 Mrd. €
- Erholung des Segmentergebnisses auch durch deutlich geringeren Risikovorsorgebedarf v.a. für das Schiffsportfolio
- Höherer Verwaltungsaufwand durch allgemeine Kostensteigerungen und gestiegene Overhead-Umlage



Financial Markets I Ergebnisbelastung durch volatile Bewertungseffekte

Financial Markets	**2017**	**2016**	**Veränderung**
	Mio. €	Mio. €	%
Summe Erträge vor Risikovorsorge	234	330	-29,2
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	2	-1	n.a.
Verwaltungsaufwand	-232	-215	-7,9
Segmentergebnis	**4**	**114**	-96,5

	31.12.2017	**31.12.2016**
	Mrd. €	Mrd. €
Bilanzaktiva	28,2	33,8
Risikoaktiva	6,1	7,8

- Insgesamt deutlicher Rückgang des Segmentergebnisses auf 4 Mio. €, insbesondere durch negative Bewertungseffekte
- Einem im Vergleich zum Vorjahr durch Kundenerträge und positive CVA/FVA-Effekte deutlich gestiegenen Handelsergebnis im Segment (Δ+108 Mio. €) stehen im Vergleich zum Vorjahr negative Bewertungseffekte (Δ- 161 Mio. €) u.a. aus der Derivatebewertung (CCBS), sowie ein reduzierter Treasurybeitrag gegenüber
- Zudem Anstieg des mittel- und langfristigen Neugeschäfts im inländischen Kommunalkreditgeschäft auf 1,5 Mrd. € (Vj. 1,2 Mrd. €)
- Anstieg des Verwaltungsaufwands um knapp 8% insbesondere durch gestiegene Projektkosten



Verbund-, Privatkunden- und Mittelstandsgeschäft I Belastungen aus Negativ- und Nullzinsumfeld besonders spürbar

Verbund-, Privatkunden- und Mittelstandsgeschäft	**2017**	**2016**	**Veränderung**
	Mio. €	Mio. €	%
Summe Erträge vor Risikovorsorge	553	565	-2,1
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	1	10	-90,0
Verwaltungsaufwand	-472	-476	0,8
Segmentergebnis	**82**	**99**	-17,2

	31.12.2017	**31.12.2016**
	Mrd. €	Mrd. €
Bilanzaktiva	34,6	35,6
Risikoaktiva	5,9	5,8

- Rückgang des Segmentergebnisses bzw. der -erträge durch reduzierten Zinsüberschuss in Folge des Negativ- und Nullzinsumfeldes v.a. im Geschäft der Frankfurter Sparkasse
- Positive Entwicklung der Erträge aus dem Geschäft mit den Sparkassen in Deutschland
- Anstieg im Provisionsergebnis getragen von Frankfurter Sparkasse, Verbundbank und Frankfurter Bankgesellschaft
- Verwaltungsaufwand leicht reduziert

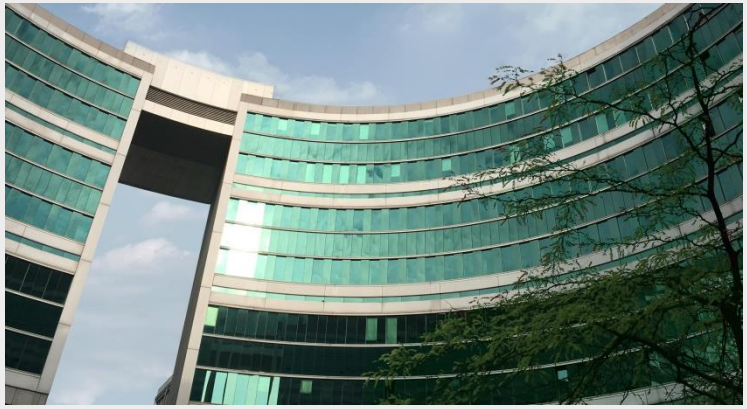


Öffentliches Förder- und Infrastrukturgeschäft I Ergebnis beeinflusst von EDV-Investitionen

Öffentliches Förder- und Infrastrukturgeschäft	2017	2016	Veränderung
	Mio. €	Mio. €	%
Summe Erträge vor Risikovorsorge	88	85	3,5
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	0	0	n.a.
Verwaltungsaufwand	-69	-63	-9,5
Segmentergebnis	**19**	**22**	-13,6

	31.12.2017	31.12.2016
	Mrd. €	Mrd. €
Bilanzaktiva	16,8	16,6
Risikoaktiva	1,2	1,1

- Veränderung im Segmentergebnis hauptsächlich durch Anstieg des Verwaltungsaufwands in Folge von höheren Investitionen in EDV-Leistungen
- Positive Entwicklung der Segmenterträge durch leichte Steigerung des Zinsüberschusses bedingt durch Anstieg des Fördergeschäfts



Sonstige I Segmentergebnis durch Sondereffekte geprägt

Sonstige	2017	2016	Veränderung
	Mio. €	Mio. €	%
Summe Erträge vor Risikovorsorge	-115	-13	>-100,0
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	132	64	>100,0
Verwaltungsaufwand	-221	-169	-30,8
Segmentergebnis	**-204**	**-118**	-72,9

	31.12.2017	31.12.2016
	Mrd. €	Mrd. €
Bilanzaktiva	29,0	23,2
Risikoaktiva	7,8	8,1

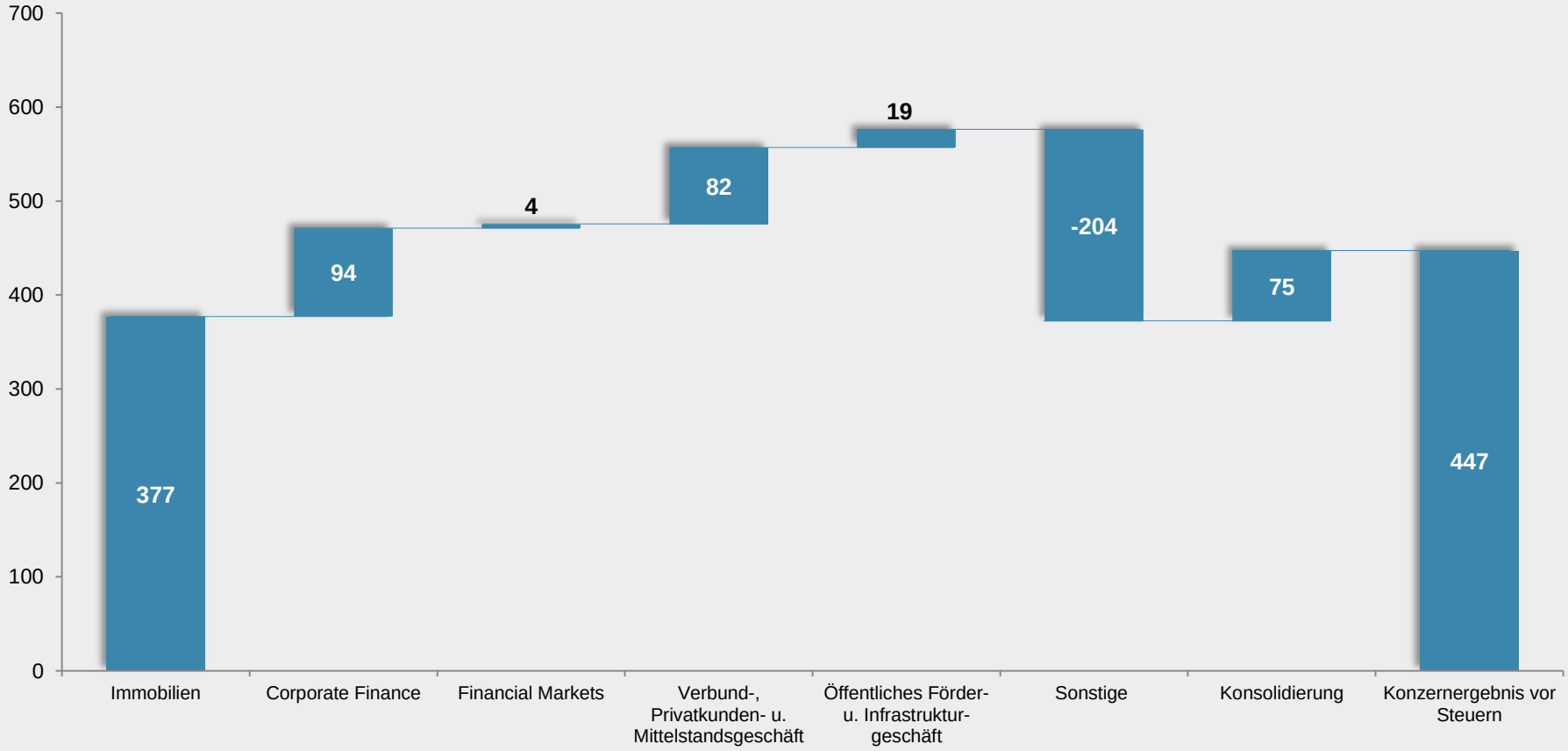
- Segment Sonstige umfasst insbesondere Ergebnisse aus dem Transaktionsgeschäft sowie die Kosten der sonstigen zentralen Bereiche
- Positive Entwicklung im Transaktionsgeschäft von Cash Management und dem Depotservice, Ergebnisrückgang wesentlich durch Sondereffekte verursacht
- Rückgang der Segmenterträge durch ungeplante Belastungen: Abschreibungen auf den Firmenwert der Frankfurter Sparkasse sowie Sonderabschreibungen auf aktivierte Projektkosten; Vorjahr zudem geprägt von positiven Sondereffekten
- Belastung des Verwaltungsaufwands insbesondere durch Projektaufwendungen



Konzernergebnis nach Geschäftssegmenten

Ergebnis vor Steuern per 31.12.2017

in Mio. €



PORTFOLIOQUALITÄT

IR-Präsentation per 31.12.2017

- Ergebnis
- **Portfolioqualität**
- Refinanzierung
- Ausblick
- Ansprechpartner

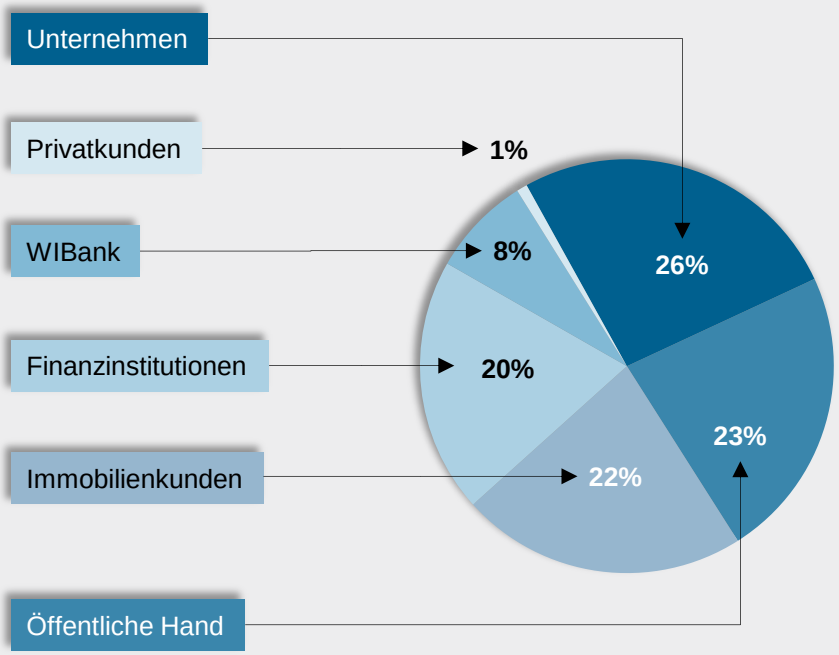
Startseite

Helaba

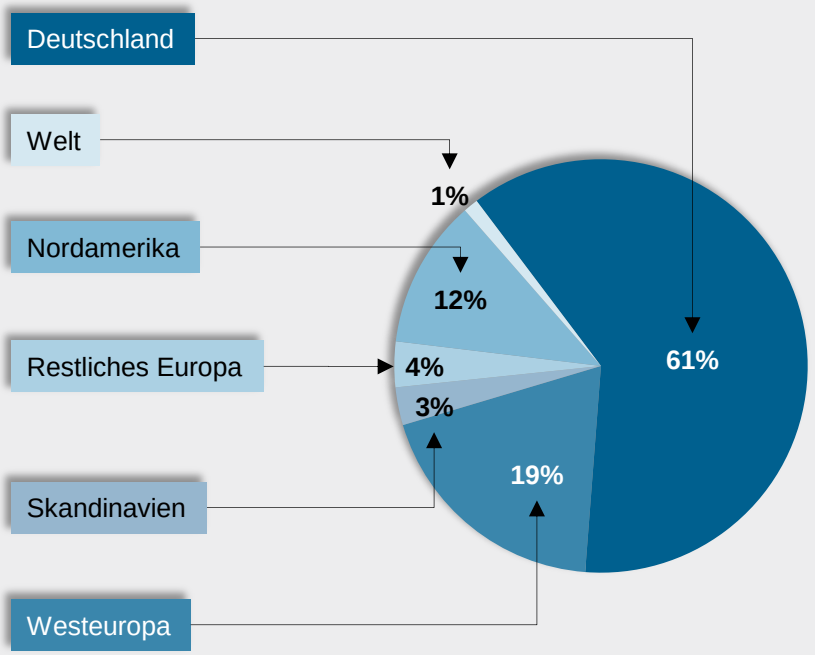
Risikoprofil Helaba – Gesamtkreditvolumen 175,8 Mrd. €

Diversifiziertes Portfolio mit Fokus auf Deutschland

Aufteilung nach Kundengruppen

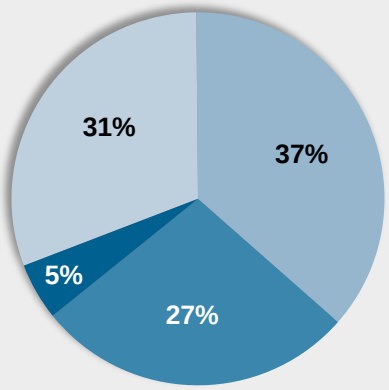


Regionale Aufteilung



Weiter rückläufige NPL-Quote bei stabiler Ratingstruktur

Gesamtkreditvolumen nach Ausfall-Rating-Klassen (RK)



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

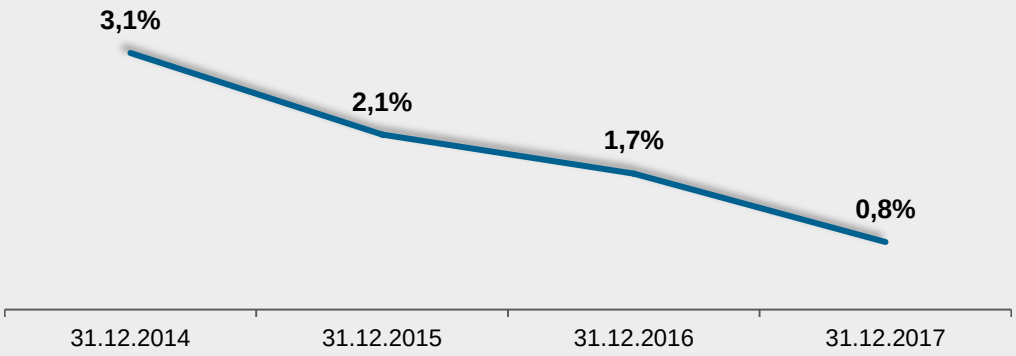
RK 2-7: Außergewöhnlich hohe bis hervorragende finanzielle Stabilität; entspricht S&P Rating AA bis A-

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

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

- Gesamtkreditvolumen von 175,8 Mrd. €
- 95% des Gesamtkreditvolumens entfallen auf exzellente bis befriedigende Bonitäten

Entwicklung NPL[1]-Quote



- Zum 31.12.2017 ist die NPL-Quote nochmals weiter auf 0,82% gesunken.
- Auf „Loans and advances“ von 111,7 Mrd. € entfallen Non-Performing Exposures von 0,9 Mrd. €

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

Risikovorsorge im Kreditgeschäft deutlich unter Vorjahr

Zusammensetzung der Risikovorsorge

in Mio. €

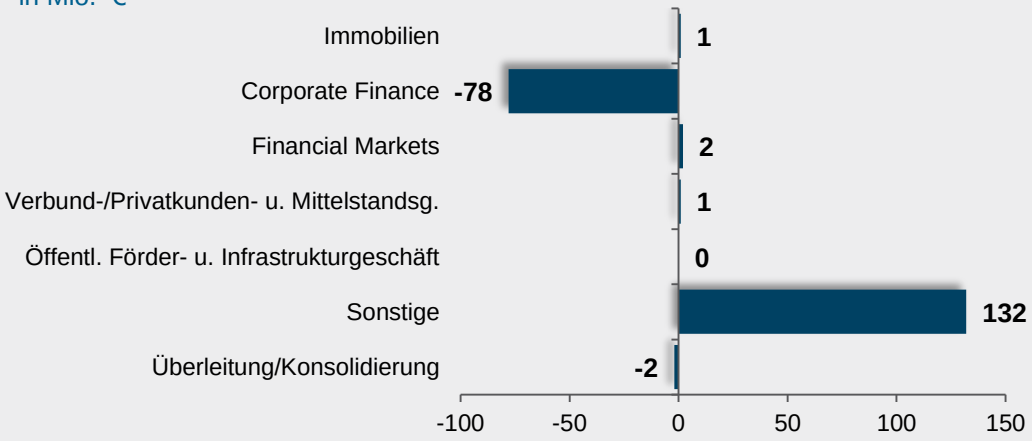
01.01.- 31.12.2016	
Netto-Risikovorsorge	-154

01.01.- 31.12.2017	
Netto-Risikovorsorge	56
EWB	-115
Portfolio-Wertberichtigungen	140
Rückstellungen	6
Direktabschreibungen/ Eingänge auf abgeschriebene Forderungen	25

- Durch die hohe Qualität des Geschäftsportfolios und die in 2016 umfassend gebildete Vorsorge auf das Schiffsportfolio sank Risikovorsorgebedarf deutlich unter Vorjahresniveau

Aufteilung nach Segmenten

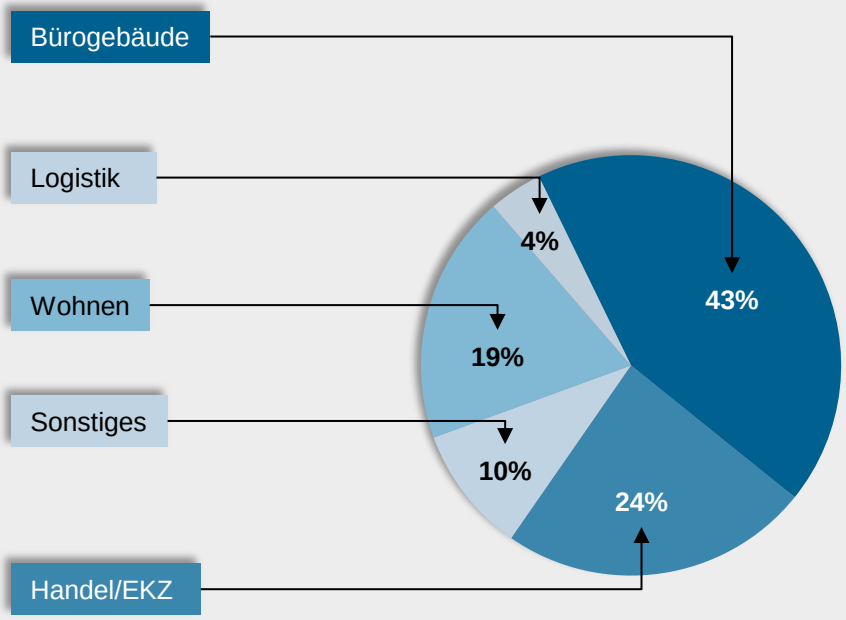
in Mio. €



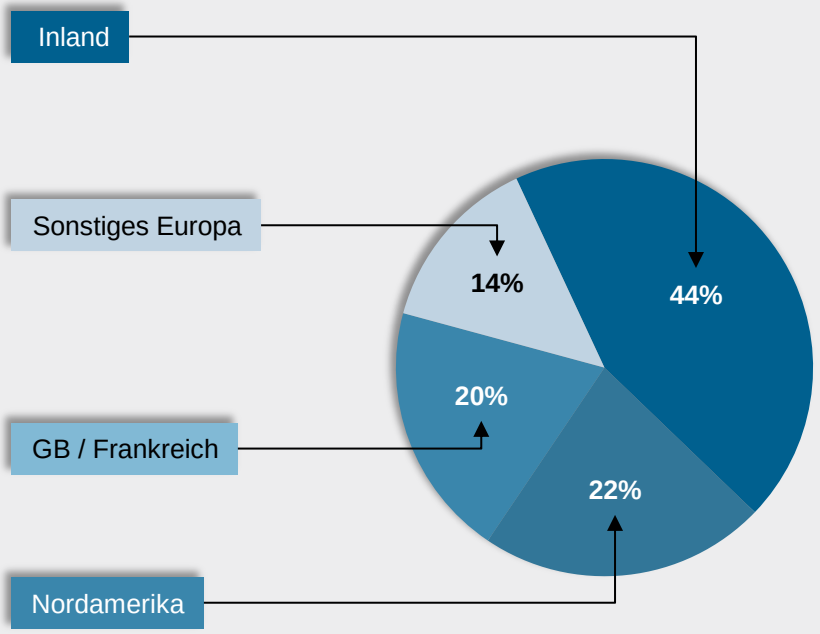
- Zuführungen zu Wertberichtigungen lediglich im Segment Corporate Finance im Wesentlichen aufgrund des Schiffsportfolios
- Im Segment „Sonstige“ Auflösung von Portfoliowert-berichtigung für nicht akut ausfallgefährdete Kreditengagements

Immobilienkreditportfolio | Geschäftsvolumen 33,8 Mrd. €

Aufteilung nach Nutzungsart



Regionale Aufteilung nach Objektstandort/Kundensitz



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

Immobilienkreditgeschäft | Erfolgreicher Track Record in 2017 fortgesetzt



Zwei Büroobjekte in Brüssel
Koreanische Investorengruppe
228,6 Mio. €
Arranger, Lender, Agent



Büroimmobilie „Nework“ in Nanterre
GCI
68,0 Mio. €
Sole Lender, Hedging Provider



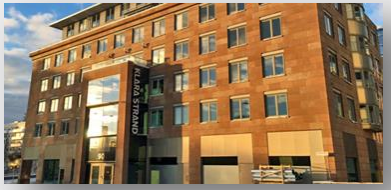
Development Finanzierung in München
Art-Invest Real Estate / Accumulata Immobilien
120,0 Mio. €
Arranger, Sole Lender



Büroimmobilie in Boston
Beacon Capital Partners
83,0 Mio. $
Sole Lender



Gemischt genutztes Objekt in Berlin (Büro, Hotel, Handel)
Signa
320,0 Mio. €
Co-Arranger



Büroimmobilie in Stockholm
M&G Real Estate
770,0 Mio. SEK
Sole Lender, Hedging Provider



Vier Einkaufszentren in Tschechien und Polen
CPI Property Group
303,0 Mio. €
Arranger, Lender, Agent



Büroobjekt in Berlin
Blackstone
278,0 Mio. €
Arranger, Lender, Agent

EUROMONEY
REAL ESTATE
Award 2017

- Helaba zum dritten Mal in Folge vom **Magazin „Euromoney – Real Estate“** als **beste Bank** in der **Kategorie Immobilienkreditfinanzierung** in der **Region Westeuropa** ausgezeichnet.
- Auch die länderspezifischen Abstimmungen für Deutschland und Polen konnte die Helaba für sich entscheiden.



- Helaba bei **EuropaProperty CEE Investment Awards** 2017 mit dem Preis „**Bank of the Year 2017**“ ausgezeichnet



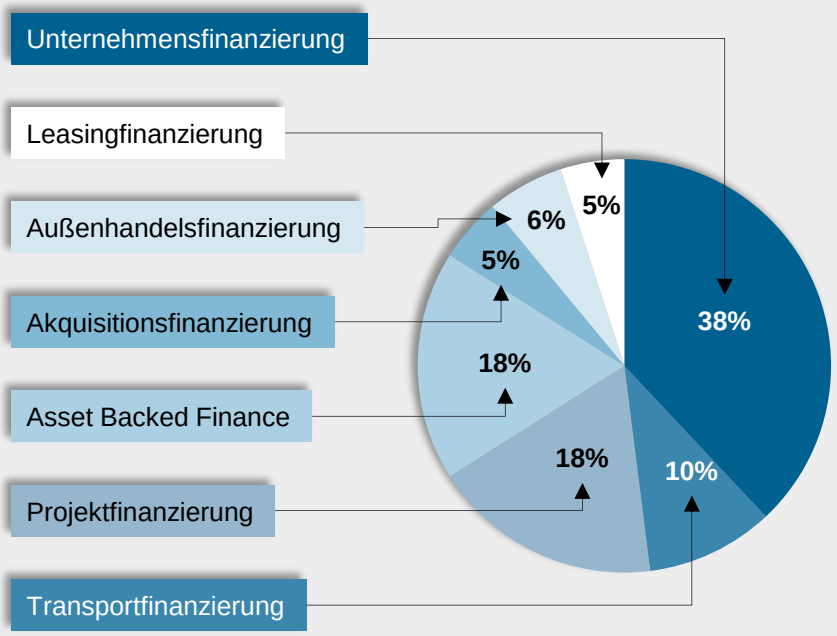
- Helaba gewinnt den **immobilienmanagerAward 2017** in der Kategorie ‚Finanzierung‘ für das Projekt ‚Junghof Plaza‘.



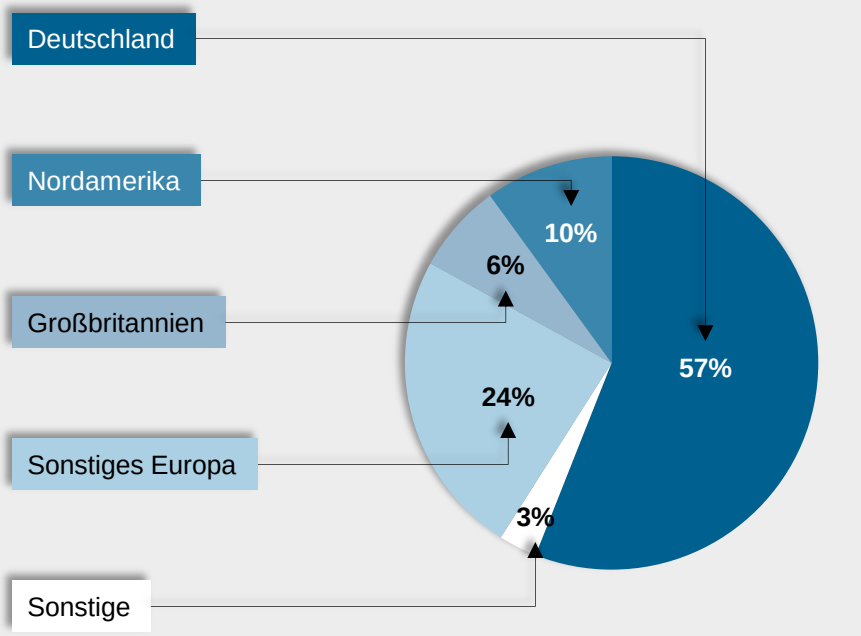
- Gewerbliche Immobilienfinanzierung der Helaba von "Real Estate Capital" gleich zwei Mal ausgezeichnet: "**Lender of the Year in Germany**" und "**Lender of the Year in Central and Eastern Europe**"

Corporate Finance Portfolio | Geschäftsvolumen 38,5 Mrd. €

Aufteilung nach Geschäftssparten



Regionale Aufteilung



- Corporate Finance unterstützt Zielkunden mit maßgeschneiderten klassischen und kapitalmarktorientierten Finanzierungsstrukturen


Unternehmensfinanzierung
ALLGEIER
EUR 180 Mio.
Revolving Credit Facility
Bookrunner / Mandated Lead Arranger
aluplast
EUR 100 Mio.
Term Loan and Revolving Credit Facility
Bookrunner / Mandated Lead Arranger / Facility Agent
AMER SPORTS
EUR 150 Mio.
Revolving Credit Facility
Mandated Lead Arranger
BILFINGER
EUR 300 Mio.
Revolving Credit Facility
Mandated Lead Arranger
BRENNTAG
USD 760 Mio. / CAD 80 Mio. / EUR 940 Mio.
Term Loan and Revolving Credit Facility
Bookrunner / Mandated Lead Arranger
CECONOMY
EUR 550 Mio.
Revolving Credit Facility
Bookrunner / Mandated Lead Arranger
e·on
EUR 2,75 Mrd.
Revolving Credit Facility
Bookrunner / Mandated Lead Arranger
entega
EUR 110 Mio.
Revolving Credit Facility
Bookrunner / Mandated Lead Arranger / Facility Agent
eutelsat
EUR 450 Mio.
Revolving Credit Facility
Bookrunner / Mandated Lead Arranger
EVONIK
EUR 1,75 Mrd.
Revolving Credit Facility
Bookrunner / Mandated Lead Arranger
FRESENIUS
EUR 2,75 Mrd. / USD 1,15 Mrd.
Term Loan and Revolving Credit Facility
Bookrunner / Mandated Lead Arranger
GRUNENTHAL
EUR 400 Mio.
Revolving Credit Facility
Mandated Lead Arranger
ingenico GROUP
EUR 750 Mio.
Revolving Credit Facility
Mandated Lead Arranger
innogy
EUR 2,0 Mrd.
Revolving Credit Facility
Bookrunner / Mandated Lead Arranger
KONECRANES
EUR 400 Mio.
Revolving Credit Facility
Mandated Lead Arranger
LANXESS
EUR 1,25 Mrd.
Revolving Credit Facility
Bookrunner / Mandated Lead Arranger
MERSEN
EUR 200 Mio.
Revolving Credit Facility
Mandated Lead Arranger
ProSiebenSat.1 Media SE
EUR 2,1 Mrd. / EUR 750 Mio.
Term Loan and Revolving Credit Facility
Bookrunner / Mandated Lead Arranger
RHÖN-KLINIKUM
EUR 100 Mio.
Revolving Credit Facility
Mandated Lead Arranger
SAP
EUR 2,5 Mrd.
Revolving Credit Facility
Bookrunner / Mandated Lead Arranger
SKANSKA
EUR 200 Mio.
Green Revolving Credit Facility
Bookrunner / Mandated Lead Arranger
SWH. Stadtwerke Halle
EUR 275 Mio.
Term Loan and Revolving Credit Facility
Mandated Lead Arranger
Enervie
EUR 190 Mio.
Term Loan and Revolving Credit Facility
Coordinating Mandated Lead Arranger
united internet
EUR 750 Mio. / EUR 810 Mio.
Term Loan and Revolving Credit Facility
Bookrunner / Mandated Lead Arranger
VDM Metals
EUR 150 Mio.
Revolving Credit Facility
Mandated Lead Arranger
VETTER
EUR 210 Mio.
Revolving Credit Facility
Mandated Lead Arranger
viergas
EUR 600 Mio.
Revolving Credit Facility
Bookrunner / Mandated Lead Arranger
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES
EUR 2,5 Mrd.
Revolving Credit Facility
Mandated Lead Arranger
WITTE AUTOMOTIVE
EUR 125 Mio.
Term Loan and Revolving Credit Facility
Mandated Lead Arranger
zalando
EUR 500 Mio.
Revolving Credit Facility
Mandated Lead Arranger
Transportfinanzierung
TUI GROUP
EUR 92,6 Mio.
1x B787-9
Lender
KGAL
USD 100 Mio.
4x A320NEO
Arranger / Lender / Facility Agent
MERCED
USD 47,5 Mio.
2x A330-300
Lender / Account Bank / Paying Agent
K+S
Experience growth.
USD 35,3 Mio.
412 Güterwaggons
Sole Arranger / Lender
QATAR AIRWAYS
USD 59,9 Mio.
2x B777-300 ER
Mandated Lead Arranger / Lender
BEACON RAIL LEASING
GBP 36,6 Mio.
diverse Schienenfahrzeuge
Lead Arranger / Lender
AERCAP
USD 805 Mio.
diverse Flugzeuge
Original Lender


Projektfinanzierung
GOLDBECK
LANDKREIS ERDING
EUR 10 Mio.
ÖPP-Schulprojekt Landkreis Erding
Sole Arranger
Kraftwerke Mainz-Wiesbaden AG
EUR 75 Mio.
Strukturierte Unternehmensfinanzierung
Mandated Lead Arranger
DEUTSCHE BUCHT
EUR 1,043 Mrd.
369 MW Offshore Windpark
Mandated Lead Arranger / Insurance Agent
EUR 626 Mio.
200 MW Offshore Windpark
Mandated Lead Arranger
Grünwerke
EUR 11,4 Mio.
8,25 MW Windpark Breitenbach am Herzberg
Sole Lead Arranger
cee Group
EUR 38,5 Mio.
19,8 MW Windpark Gollenberg
Sole Lead Arranger
STAWAG
EUR 32,1 Mio.
15 MW Windpark Monschau
Sole Lead Arranger
entega
Energiegenossenschaft Odenwald
EUR 31,9 Mio.
17,25 MW Windpark Stillfüssel
Sole Lead Arranger
Mindener STADTWERKE
EUR 33,0 Mio.
Erwerb eines Gasnetzes
Sole Lead Arranger / Sole Underwriter
NEW
EUR 41,5 Mio.
Investitionen in das Abwassernetz der Stadt Viersen
Sole Lead Arranger / Sole Underwriter
steag
undisclosed
Kauf zweier Müllverbrennungsanlagen
Mandated Lead Arranger / Agent
Dublin Waste to Energy
EUR 396 Mio.
Müllverbrennungsanlage in Dublin
Lead Arranger
CAITHNESS SHEPHERDS FLAT WIND FARM
USD129.4 Mio.
LC Facilities for Windpark
Sole LC Provider
Soltage
USD 29.3 Mio.
Portfolio of Solar PV Facilities
Sole Arranger and LC Provider
Competitive Power Ventures, Inc.
USD 700 Mio.
Combined Cycle Gas fired Power Plant in PA, USA
Joint Lead Arranger
Invenergy
USD 108 Mio.
Peaking Gas Power Plant in CO, USA
Lead Arranger / LC Issuer and Lender
Akquisitionsfinanzierung
DKV
undisclosed
DKV Mobility Services Group
Mandated Lead Arranger
GRIFOLS
USD 6,325 Mrd.
Nucleic Acid Testing von Hologic Inc.
Mandated Lead Arranger
lampenwelt.de
undisclosed
Lampenwelt GmbH
Underwriter / Bookrunner / Mandated Lead Arranger / Agent
Lonza
USD 5,5 Mrd.
Capsugel S.A.
Bookrunner / Mandated Lead Arranger
orion ENGINEERED CARBONS
EUR 175 Mio.
Orion Engineered Carbons S.A.
Mandated Lead Arranger
PAS
undisclosed
PAS Management Holding GmbH
Bookrunner / Mandated Lead Arranger / Agent
RHI MAGNESITA
EUR 477 Mio.
Magnesita Refratários S.A.
Bookrunner / Mandated Lead Arranger
STADA
EUR 2,35 Mrd.
STADA Arzneimittel AG
Mandated Lead Arranger
VANEUPEN
undisclosed
van Eupen Holding GmbH
Bookrunner / Mandated Lead Arranger / Agent
Investitions- und Leasingfinanzierung
DB DAL
EUR 160 Mio.
Schienenfahrzeuge S-Bahn Nürnberg
Co-Arranger
vlexx
undisclosed
21 Elektrotriebfahrzeuge E-Netz Saar
Sole Lender
REWE GROUP
EUR 50 Mio.
Neubau Logistikzentrum Koblenz
Co-Arranger
CHG
EUR 50 Mio.
Konsortialdarlehen
Bookrunner / Mandated Lead Arranger / Agent
Außenhandelsfinanzierung
GAZPROMBANK
TGE
undisclosed
ECA-covered Loan LNG Terminal Vysotsk
Sole Lender
ferrovial
USD 130 Mio.
Payment Guarantee
Sole Guarantor
TUI Cruises
USD 33 Mio.
Performance Guarantee
Sole Guarantor

HELABA REFINANZIERUNG

IR-Präsentation per 31.12.2017

- Ergebnis
- Portfolioqualität
- **Refinanzierung**
- Ausblick
- Ansprechpartner

Startseite

Helaba

Helaba Ratings auf hohem Niveau

Moody's	Rating
Outlook	Negative
Issuer Rating	A1
Counterparty Risk Assessment	Aa3(cr)
Long-term Deposit Rating	Aa3
Public-Sector Covered Bonds	Aaa
Short-term Deposit Rating [2]	P-1
Senior senior unsecured bank debt [3]	Aa3
Senior Unsecured [4]	A1
Subordinate Rating [5]	Baa2
Baseline Credit Assessment	baa2

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

S&P Global [1]	Rating
Outlook	Stable
Long-term Issuer Credit Rating	A
Short-term Issuer Credit Rating [2]	A-1
Long-term Senior Unsecured [3]	A
Long-term Senior Subordinated [4]	A-
Standalone Credit Profile	a

Ratings für Verbindlichkeiten der Helaba, die der Gewährträgerhaftung unterliegen [6]	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
2) Entspricht kurzfristigen Verbindlichkeiten
3) Entspricht im Grundsatz langfristigen erstrangig unbesicherten Verbindlichkeiten gem. §46f (5 u.7) KWG („mit Besserstellung")
4) Entspricht im Grundsatz langfristigen erstrangig unbesicherten Verbindlichkeiten gem. §46f (6) KWG („ohne Besserstellung")
5) Entspricht nachrangigen Verbindlichkeiten
6) Für vor dem 18. Juli 2001 aufgenommene Verbindlichkeiten (unbefristet)

Refinanzierungsstrategie

- Fristenkongruente Refinanzierung des Neugeschäfts
- Starke Position bei deutschen Investoren weiter ausgebaut und Investorenbasis gezielt auch im Ausland erweitert
- Solide „Credit Story“ der Helaba inner- und außerhalb Deutschlands intensiv 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
- 32 Mrd. € notenbankfähige Wertpapiere
- 18 Mrd. € Retaileinlagen im Konzern

Finanzgruppe Hessen-Thüringen

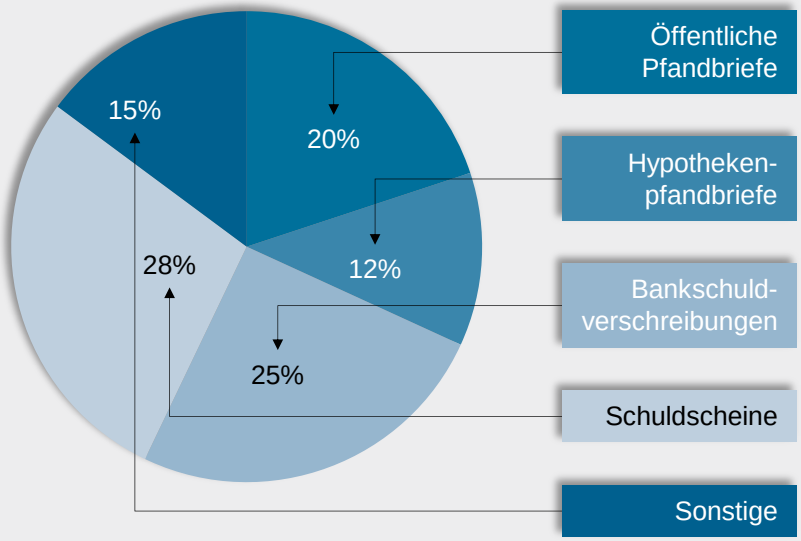
- 94 Mrd. € Einlagen in der Finanzgruppe Hessen-Thüringen (Verbundabschluss Stand: 31.12.2016)

Refinanzierung | Nachhaltiges Liquiditätsmanagement und hohe Marktakzeptanz

Umlauf mittel- und langfristige Refinanzierung (≥ 1 Jahr): 82,7 Mrd. €

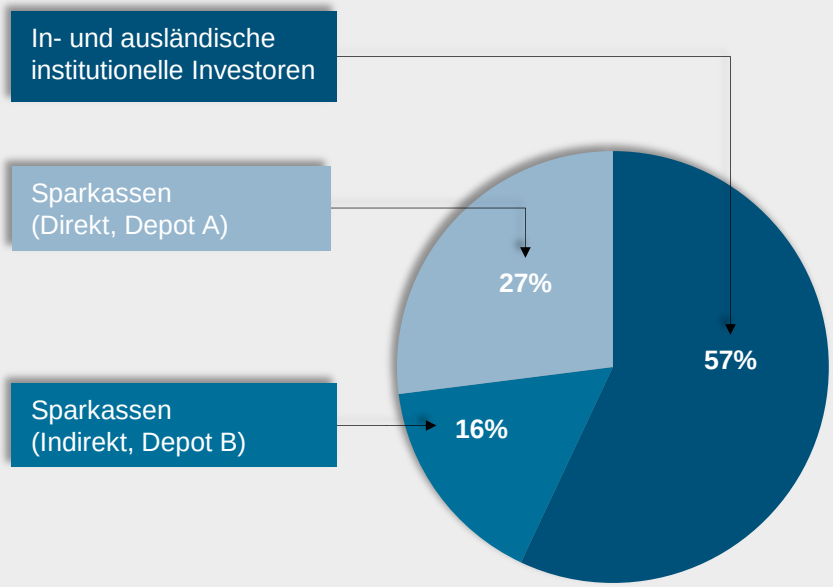
Jahresvergleich	2017	2016	2015
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Pfandbriefe	26.334	27.477	29.406
davon Öffentliche	16.482	17.605	20.642
davon Hypotheken	9.852	9.872	8.764
Bankschuldverschreibungen	20.906	20.113	17.087
Schuldscheine	23.197	21.050	21.417
Sonstige*	12.283	12.852	13.700
Summe	**82.720**	**81.492**	**81.610**

* Nachrangige Anleihen/Genussscheine/Stille Einlagen/Zweckgebundene Mittel

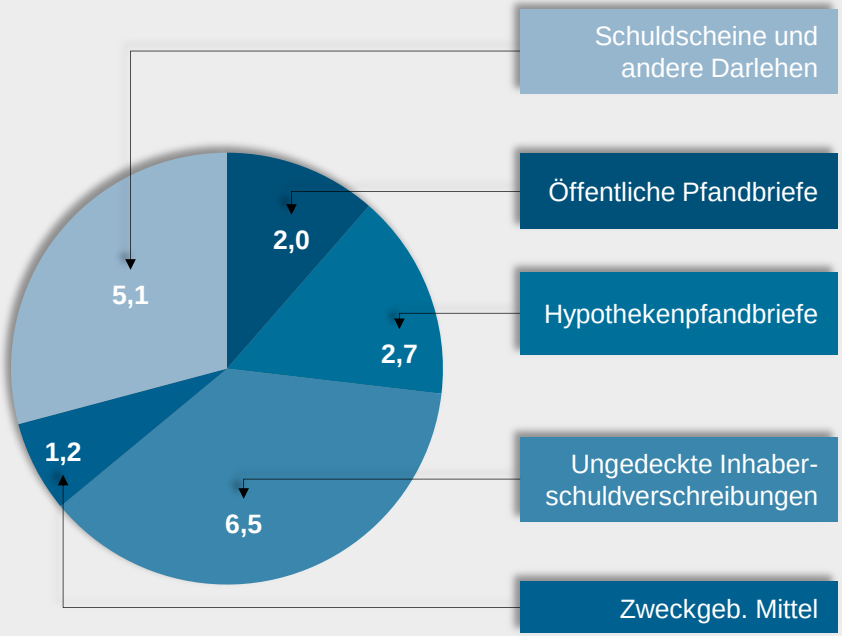


Mittel- und langfristige Refinanzierung (≥ 1 Jahr) 2017 | Helaba nutzt freundliches Marktumfeld

Aufteilung nach Investoren



Aufteilung nach Produkten (in Mrd. €)



Mittel-/langfristiges Refinanzierungsvolumen für 2017: **17,5 Mrd. €.** Helaba nutzt freundliches Marktumfeld und kann das geplante Refinanzierungsvolumen für 2017 übertreffen

- Erfolgreiche Benchmark-Emissionen im Pfandbriefsegment sprechen vorrangig den institutionellen Markt an
- Anteil der institutionellen Anleger (In- und Ausland) beinhaltet die Ziehungen von 1,5 Mrd.€ unter dem TLTRO II

AUSBLICK

IR-Präsentation per 31.12.2017

- Ergebnis
- Portfolioqualität
- Refinanzierung
- **Ausblick**
- Ansprechpartner

Startseite

Helaba

Strategische Agenda der Helaba

fokussiertes Wachstum, dauerhafte Leistungsfähigkeit und verantwortungsvolles Handeln

Schärfung Geschäftsmodell



Moderne Infrastruktur und Digitalisierung



Verantwortung und Werte





Geschäftsmodell bestätigt

- Helaba steht ihren Kunden weiterhin als **Geschäftsbank**, **Sparkassenzentralbank** und als **Förderbank zur Verfügung**

Wachstumsinitiativen

- Umsetzen und Weiterverfolgung von Wachstumsinitiativen

Neuer Segmentzuschnitt

- Organisatorische Veränderungen führen ab 2018 zu **neuem Segmentzuschnitt**, der auch Finanzberichterstattung prägt

Adjustierung des Geschäftsportfolios und Wachstumsinitiativen







Immobiliengeschäft

- Ausbau Syndizierungsgeschäft und neue Produkte mit Tochtergesellschaften

Corporate Finance

- Ausbau strukturierter Absatzfinanzierung und Syndizierungsgeschäft
- Ausbau des Geschäfts im MidCaps-Segment mit Unternehmen ab 250 Mio. € Umsatz

Verbundgeschäft

- Stärkung des gemeinsamen Kreditgeschäfts mit Sparkassen, Neuaufstellung Außenhandelsfinanzierung

Kapitalmarktgeschäft

- Neuausrichtung Kapitalmarktgeschäft und Steigerung der Kundenorientierung

Kommunalfinanzierung

- Ausbau des Kommunalkreditgeschäfts

Standorte

- Ausbau Geschäft mit Firmenkunden und öffentlicher Hand in NRW
- Intensivierung der Geschäfte an den internationalen Standorten sowie mit internationalen Kunden

Zukunftsgerichtete Investitionen in IT und Prozesse







Informationstechnologie

- Transformationsprogramm zur Neuaufstellung der IT-Organisation
- Investition in Umsetzung regulatorischer Anforderungen an IT

Organisation

- Stärkung der Projektmanagementfähigkeiten
- Ausbau der Informationssicherheitsorganisation

Digitale Transformation



Helaba

https://my.helaba.bank



- **Digitalisierungsprojekte**
  - Helaba-Kunden-App zur Video-Legitimation
  - Kundenportale für Immobilien- und Firmenkunden
- **Kooperation**
  - Digitale Emissionsplattform für Schuldscheine mit ‚vc trade'
- **FinTech-Beteiligung**
  - Beteiligung am ‚Capnamic Ventures Fonds II'
  - Gründung einer eigenen Beteiligungsgesellschaft
- **TechQuartier Frankfurt**
  - Veranstaltungen zu aktuellen Themen und intensiver Austausch mit Start-Ups

Bank fit für die Herausforderungen der Zukunft halten





Kultur und Werte

- Helaba verfügt über ein verlässliches Wertefundament und eine positive Unternehmenskultur
- Herausforderung der digitalen Transformation annehmen und Wandel aktiv gestalten
- Konzepte zur Arbeitswelt der Zukunft und neue Formen der Zusammenarbeit fördern

Nachhaltigkeit

- Bekenntnis zu Grundsätzen des nachhaltigen Handelns ausgebaut:
  - Beitritt UN Global Compact
  - Verabschiedung Leitlinien für Kreditvergabe
  - Verabschiedung Code of Conduct
  - Erfüllung der 20 Kriterien des Deutschen Nachhaltigkeitskodex (DNK)

- **Klares Ziel vor Augen: Starke Position im Markt zu halten und auszubauen**

- **Mit den eingeleiteten Maßnahmen haben wir die Grundlage gelegt, unser Ergebnis in den kommenden Jahren spürbar zu steigern.**

- **Das Zinsniveau wird im laufenden Jahr auf einem sehr niedrigen Niveau bleiben und damit sind die Rahmenbedingungen unverändert schwierig.**

- **Für das Jahr 2018 erwarten wir eine stabile Geschäftsentwicklung und ein Vorsteuerergebnis im mittleren dreistelligen Millionenbereich.**

ANSPRECHPARTNER

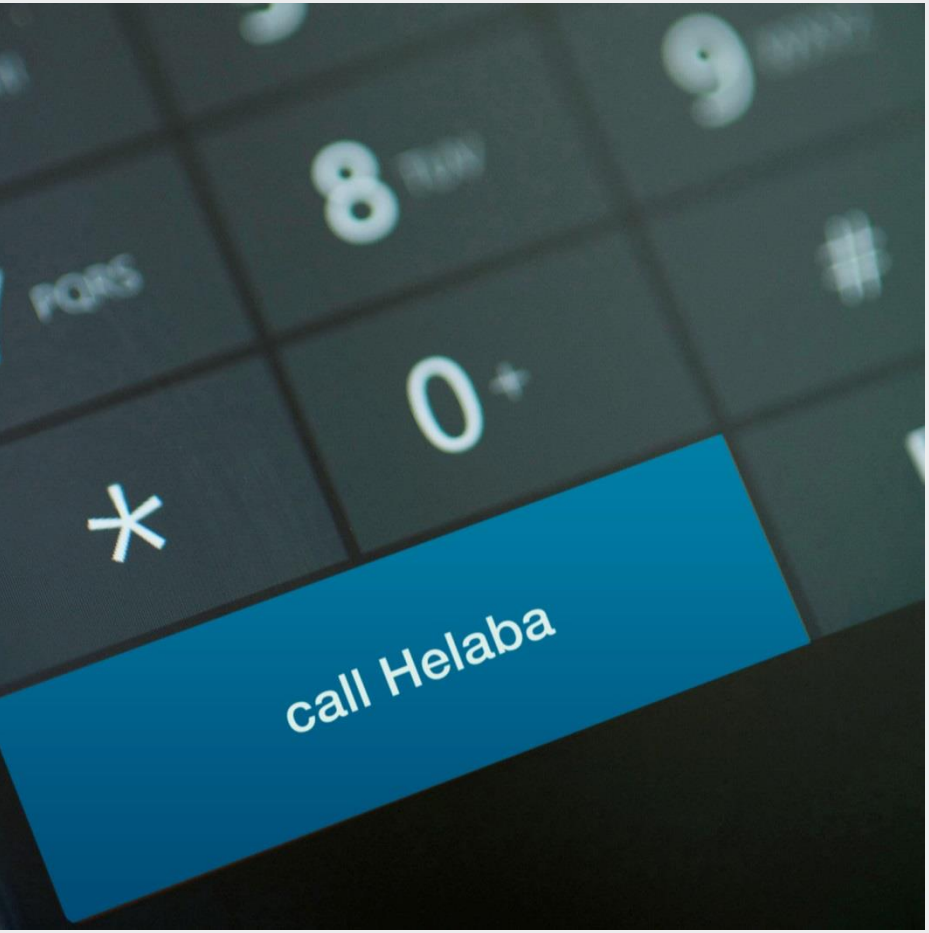
IR-Präsentation per 31.12.2017

- Ergebnis
- Portfolioqualität
- Refinanzierung
- Ausblick
- **Ansprechpartner**

- Startseite

Helaba

Ihre Ansprechpartner



Mona Horchler

Konzernstrategie – Investor Relations
Tel (+49) 69/91 32 - 49 35
mona.horchler@helaba.de



Nicole Heenen

Konzernstrategie – Investor Relations
Tel (+49) 69/91 32 - 39 82
nicole.heenen@helaba.de



Nadia Landmann

Debt Investor Relations
Tel (+49) 69/91 32 – 23 61
nadia.landmann@helaba.de



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

ANHANG

IR-Präsentation per 31.12.2017

- Ergebnis
- Portfolioqualität
- Refinanzierung
- Ausblick
- Ansprechpartner

Startseite

Helaba

Bilanzentwicklung Helaba-Konzern

Bilanzentwicklung Helaba Konzern (IFRS)	31.12.2017	31.12.2016	Veränderung	
	Mrd. €	Mrd. €	Mrd. €	%
Forderungen an Kreditinstitute inkl. Barreserve	20,9	18,3	2,6	14,2
Forderungen an Kunden	90,2	93,1	-2,9	-3,1
Wertberichtigungen auf Forderungen	-0,4	-0,8	0,4	50,0
Handelsaktiva	16,3	20,5	-4,2	-20,5
Positive Marktwerte aus Nichthandels-Derivaten	2,9	4,0	-1,1	-27,5
Finanzanlagen inkl. at Equity-bewerteter Unternehmen	24,1	25,8	-1,7	-6,6
Immobilien, Sachanlagen, immaterielle Vermögensgegenstände, sonstige Aktiva	4,3	4,3	0,0	0,0
Summe Aktiva	**158,3**	**165,2**	-6,9	-4,2
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	31,5	30,1	1,4	4,7
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	49,5	46,8	2,7	5,8
Verbriefte Verbindlichkeiten	48,2	50,9	-2,7	-5,3
Handelspassiva	12,3	18,7	-6,4	-34,2
Negative Marktwerte aus Nichthandels-Derivaten	2,3	3,9	-1,6	-41,0
Rückstellungen, sonstige Passiva	3,0	3,2	-0,2	-6,3
Nachrangkapital	3,5	3,7	-0,2	-5,4
Eigenkapital	8,0	7,9	0,1	1,3
Summe Passiva	**158,3**	**165,2**	-6,9	-4,2

Ertragslage Helaba-Konzern

Ertragslage Helaba Konzern (IFRS)	2017	2016	Veränderung	
	Mio. €	Mio. €	Mio. €	%
Zinsüberschuss	1.094	1.231	-137	-11,1
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	56	-154	210	n.a.
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	1.150	1.077	73	6,8
Provisionsüberschuss	354	340	14	4,1
Handelsergebnis	268	146	122	83,6
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen/Derivaten	-127	46	-173	n.a.
Ergebnis aus Finanzanlagen (inkl. Equity-Bewertung)	35	53	-18	-34,0
Sonstiges betriebliches Ergebnis	79	119	-40	-33,6
Verwaltungsaufwand	-1.312	-1.232	-80	-6,5
Konzernergebnis vor Steuern	**447**	**549**	-102	-18,6
Ertragsteuern	-191	-209	18	8,6
Konzernergebnis	**256**	**340**	-84	-24,7

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