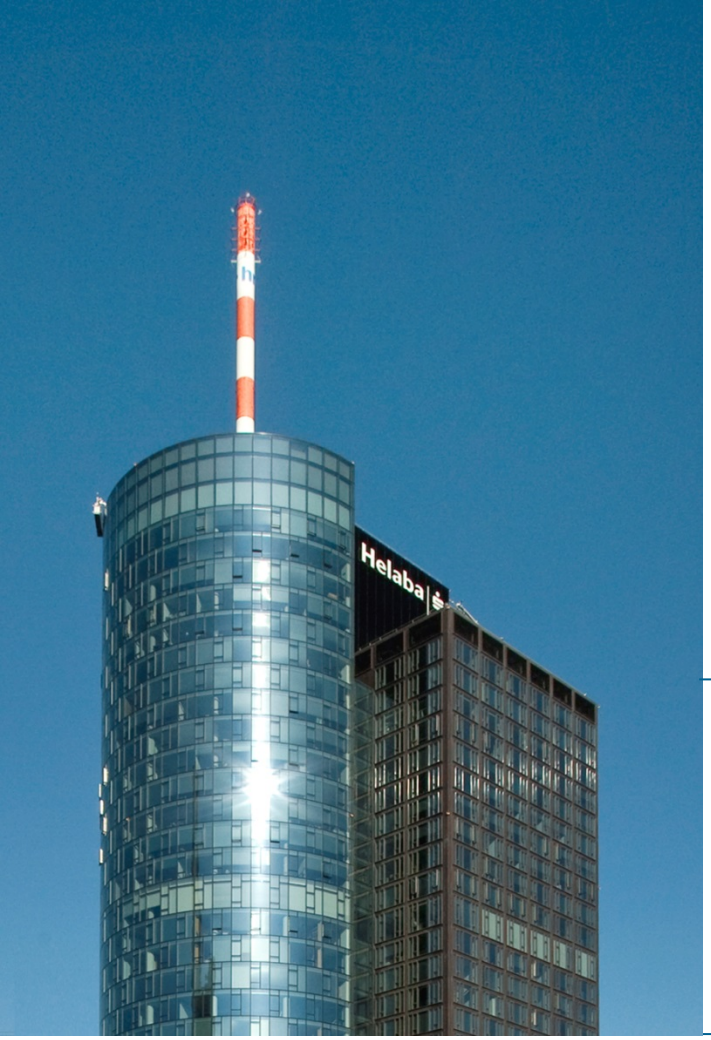


Neun-Monats-Ergebnis 2015 nach IFRS

Konzernergebnis zum 30. September 2015

Frankfurt am Main, 16. November 2015

Helaba

Eckpunkte für die ersten neun Monate 2015:
Zwischenergebnis reflektiert gute Entwicklung des operativen Kundengeschäfts

Das **Konzernergebnis vor Steuern** beträgt 485 Mio. € und liegt damit 4% unter dem sehr guten Vorjahreswert. Die anteilige Jahresplanung wird deutlich übertroffen.

Bei stabilem **Zinsüberschuss** von 983 Mio. € (Vorjahr: 978 Mio. €) kann der Provisionsüberschuss um 7% auf 245 Mio. € gesteigert werden.

Die **Risikovorsorge im Kreditgeschäft** bewegt sich mit 114 Mio. € spürbar über dem Vorjahreswert, liegt aber unterhalb des zeitanteiligen Planwertes.

Dank stabiler Kundenbeiträge liegt das **Handelsergebnis** mit 119 Mio. € trotz des schwierigen Marktumfelds auf dem Niveau des Vorjahres (121 Mio. €). Das Ergebnis aus **Finanzanlagen** geht um 11 Mio. € auf 13 Mio. € zurück. Es ist u.a. durch eine Abschreibung auf eine Anleihe der HETA Asset Resolution AG beeinflusst (-38 Mio. €).

Der **Verwaltungsaufwand** sinkt trotz Tarifanpassungen und regulatorisch bedingter Kostensteigerungen sowie höherer Zuführungen zu den Sicherungseinrichtungen um 5 Mio. € auf 907 Mio. €.

Das **mittel- und langfristige Neugeschäft** erreicht 13,9 Mrd. € (Vorjahreswert: 12,5 Mrd. €). Der größte Anteil entfällt auf das Immobilienkreditgeschäft mit 7,5 Mrd. €, gefolgt von dem Geschäftsfeld Corporate Finance mit 3,5 Mrd. € und dem Verbundgeschäft mit 1,9 Mrd. €.

Die **harte Kernkapitalquote** von 13,1% (CET-1) und die **Gesamtkapitalquote** von 18,3% liegen deutlich oberhalb der aufsichtsrechtlichen Mindestanforderungen. Die **Leverage Ratio** beträgt 3,9%. Die harte Kernkapitalquote bei voller Anwendung der ab 2018 geltenden Regelungen („fully loaded“) erreicht 12,0%.



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

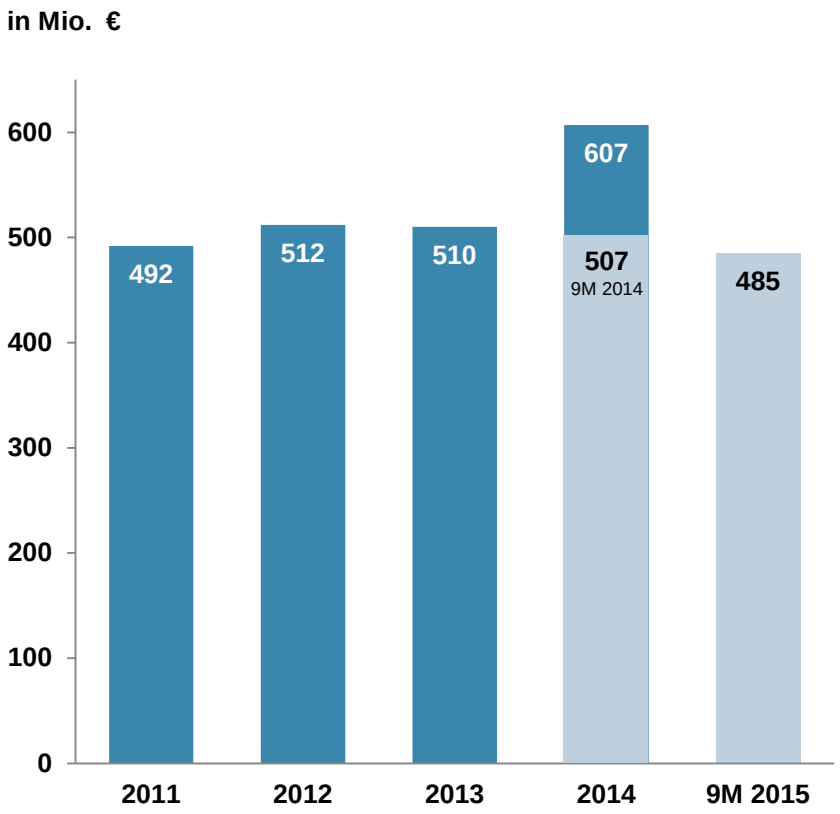
Frankfurt am Main . Erfurt . Düsseldorf . Kassel . London



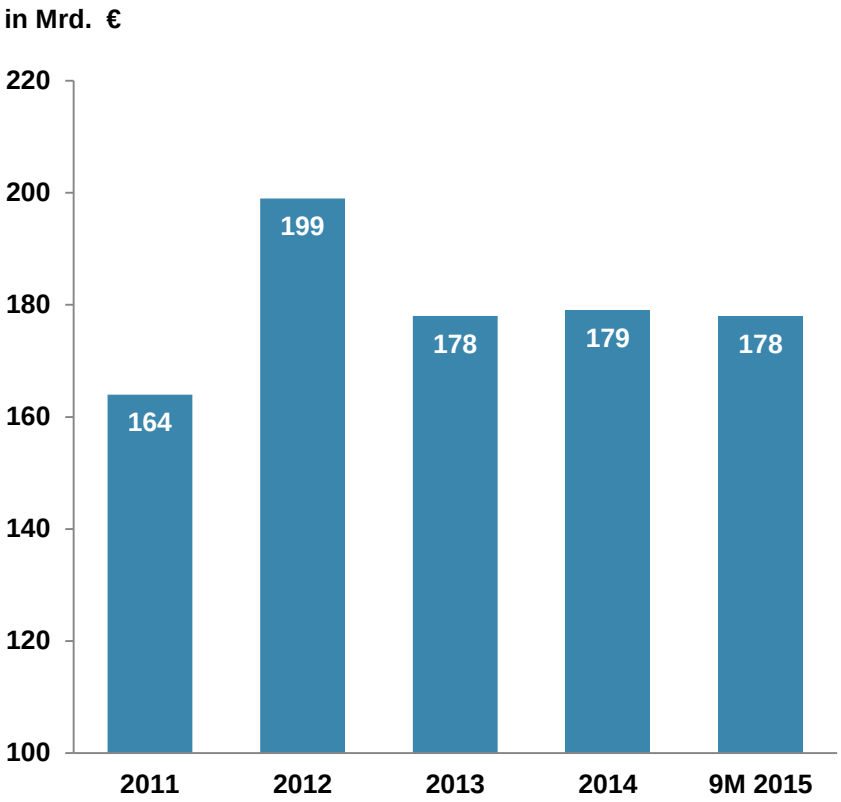
Paris . New York . Zürich . Madrid . Moskau . Shanghai . Singapur

IFRS-Konzernabschluss:
Neun-Monats-Ergebnis leicht unter sehr hohem Vorjahreswert

Entwicklung Ergebnis vor Steuern



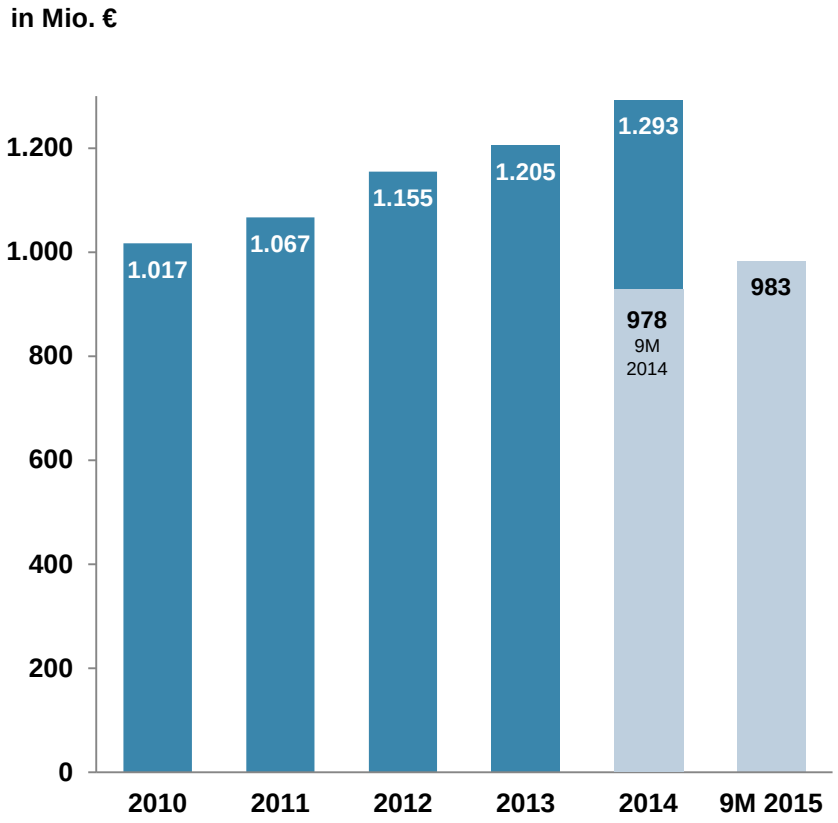
Entwicklung Bilanzsumme



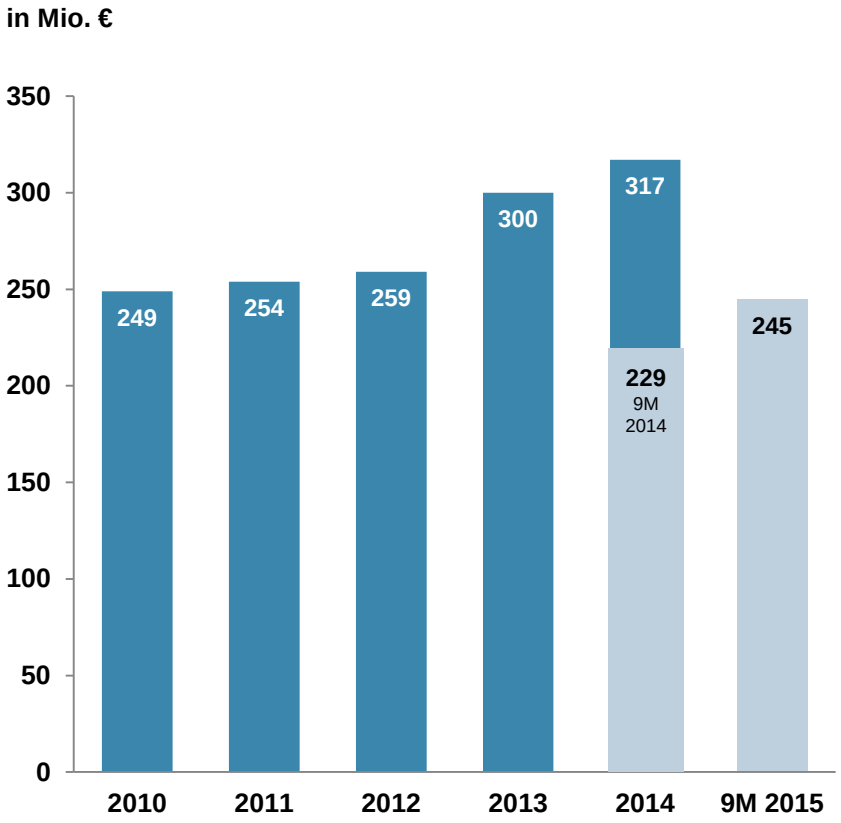
Stand: 30.09.2015

Operative Ergebniskomponenten:
Zins- und Provisionsüberschuss positive Ergebnistreiber

Entwicklung Zinsüberschuss



Entwicklung Provisionsüberschuss

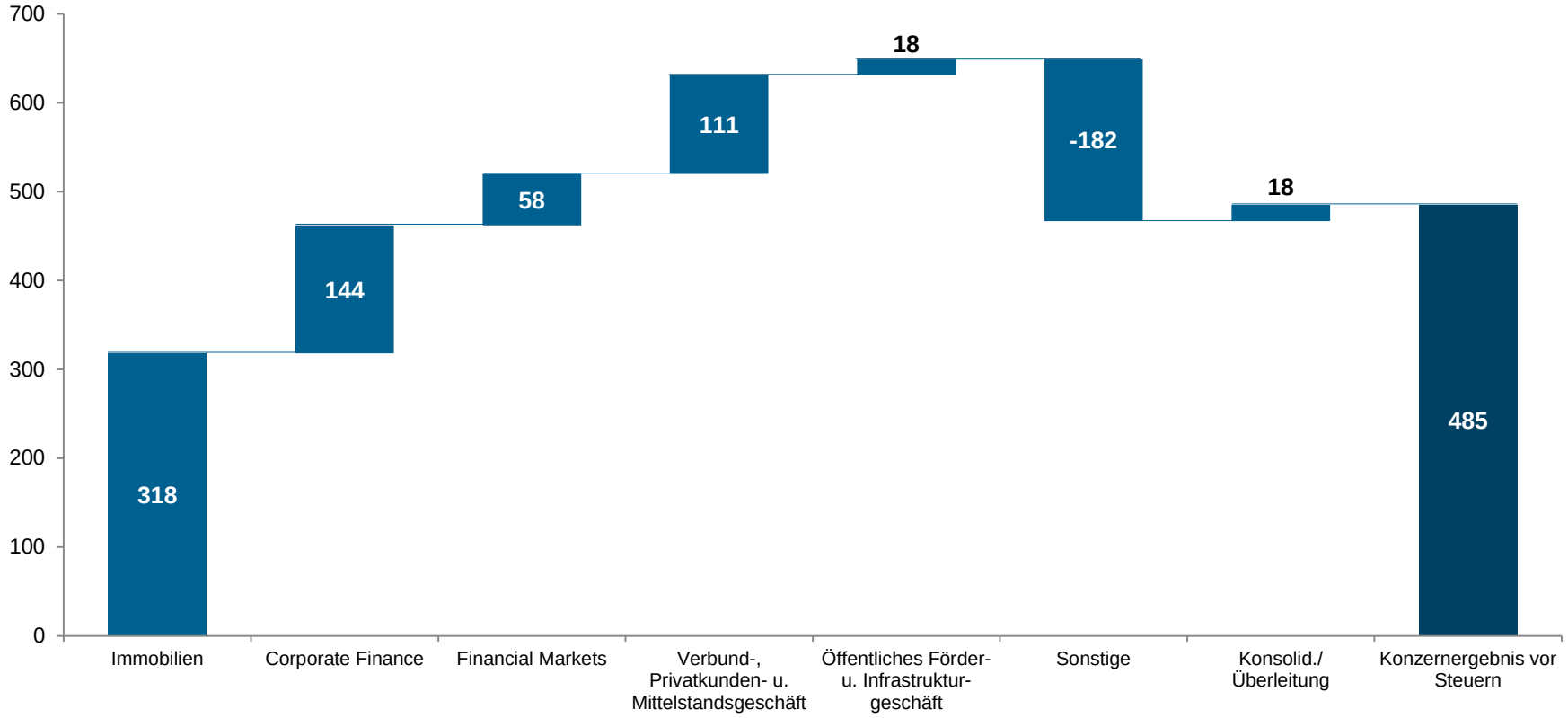


Stand: 30.09.2015

Konzernergebnis vor Steuern nach Geschäftssegmenten

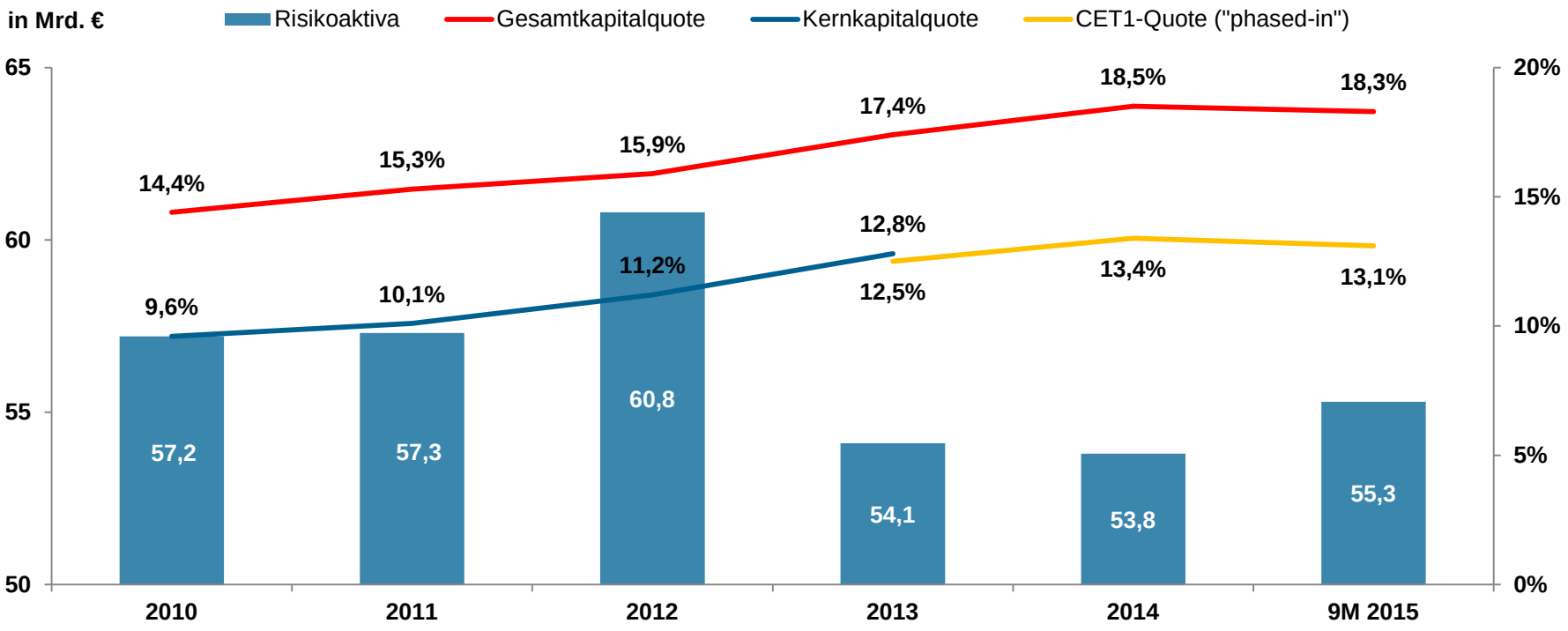
Ergebnis vor Steuern per 30.09.2015

in € Mio.



Kapitalquoten im Überblick

Entwicklung der Kapitalquoten (Helaba-Konzern)



➔ Die CET1-Quote „fully loaded“ liegt zum 30.09.2015 bei 12,0%.

Bilanzentwicklung Helaba-Konzern (IFRS) per 30.09.2015

	30.09.2015	31.12.2014	Veränderung	
	Mrd. €	Mrd. €	Mrd. €	%
Forderungen an Kreditinstitute inkl. Barreserve	19,5	21,6	-2,1	-9,7
Forderungen an Kunden	93,5	91,1	2,4	2,6
Wertberichtigungen auf Forderungen	-1,0	-1,0	-	-
Handelsaktiva	28,5	31,3	-2,8	-8,9
Positive Marktwerte aus Nichthandels-Derivaten	5,0	5,8	-0,8	-13,8
Finanzanlagen inkl. at Equity-bewerteter Unternehmen	28,9	26,6	2,3	8,6
Immobilien, Sachanlagen, immaterielle Vermögensgegenstände, sonstige Aktiva	4,0	4,1	-0,1	-2,4
Summe Aktiva	**178,4**	**179,5**	**-1,1**	**-0,6**
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	37,4	35,6	1,8	5,1
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	48,8	45,3	3,5	7,7
Verbriefte Verbindlichkeiten	51,0	48,3	2,7	5,6
Handelspassiva	20,4	29,2	-8,8	-30,1
Negative Marktwerte aus Nichthandels-Derivaten	4,7	5,4	-0,7	-13,0
Rückstellungen, sonstige Passiva	2,9	2,9	-	-
Nachrangkapital	5,7	5,4	0,3	5,6
Eigenkapital	7,5	7,4	0,1	1,4
Summe Passiva	**178,4**	**179,5**	**-1,1**	**-0,6**
Geschäftsvolumen	**205,5**	**204,9**	**0,6**	**0,3**



Helaba

Ertragslage Helaba-Konzern (IFRS) per 30.09.2015

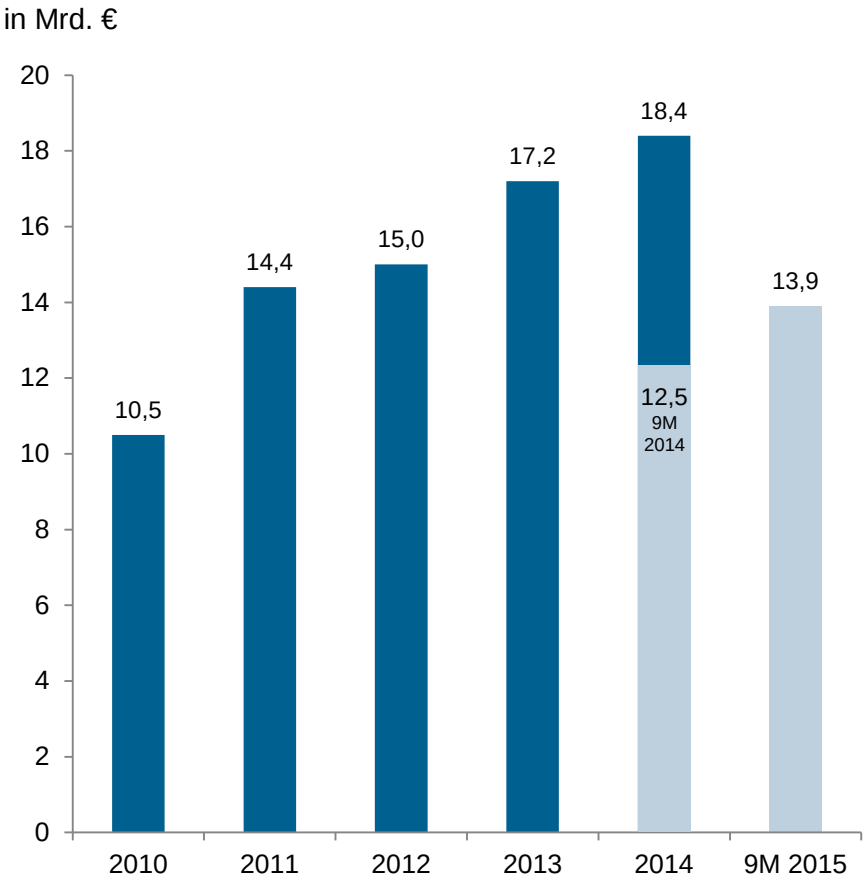
	01.01. -30.09. 2015	01.01. –30.09. 2014	Veränderung	
	Mio. €	Mio. €	Mio. €	%
Zinsüberschuss	983	978	5	0,5
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-114	-62	-52	83,9
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	**869**	**916**	**-47**	**-5,1**
Provisionsüberschuss	245	229	16	7,0
Handelsergebnis	119	121	-2	-1,7
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen/Derivaten	-1	72	-73	-
Ergebnis aus Finanzanlagen (inkl. Equity-Bewertung)	13	24	-11	-45,8
Sonstiges betriebliches Ergebnis	147	57	90	157,9
Verwaltungsaufwand	-907	-912	5	0,5
Konzernergebnis vor Steuern	**485**	**507**	**-22**	**-4,3**
Ertragsteuern	-166	-167	1	0,6
Konzernergebnis	**319**	**340**	**-21**	**-6,2**

Finanzkennzahlen für die ersten neun Monate 2015 im Überblick:
Solide Entwicklung der Finanzkennziffern

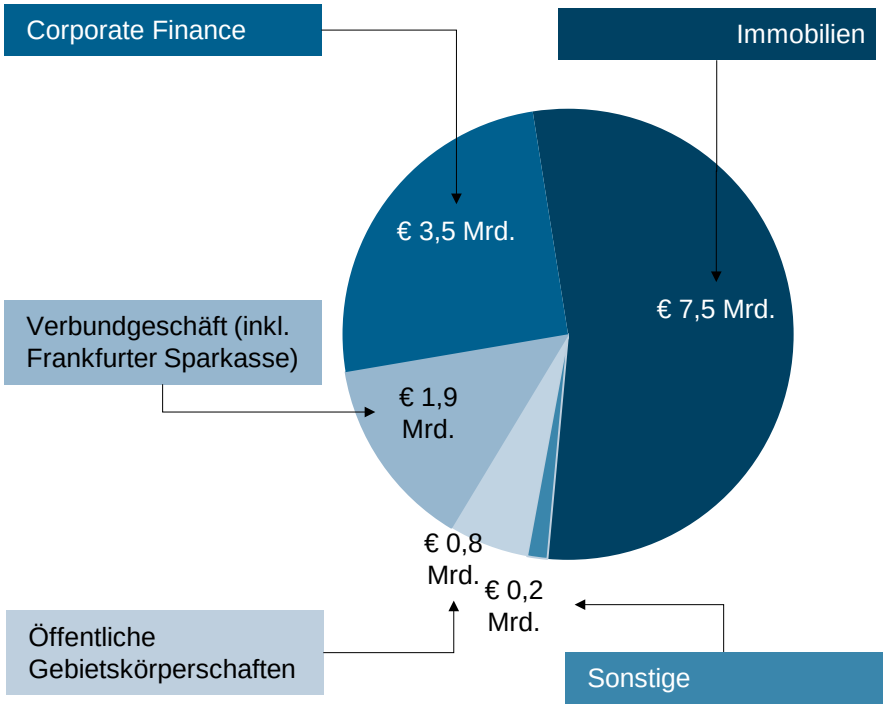
	01.01.-30.09.2015	01.01.-30.09.2014
Eigenkapitalrentabilität (vor Steuern)	8,8%	9,3%
Cost-Income-Ratio	60,2%	61,6%
	30.09.2015	**31.12.2014**
CET 1-Quote („phased-in“)	13,1%	13,4%
CET 1-Quote („fully loaded“)	12,0%	11,8%
Gesamtkennziffer	18,3%	18,5%
Risikoaktiva in € Mrd.	55,3	53,8
Haftende Eigenmittel in € Mrd.	10,1	10,0
	30.09.2015	**31.12.2014**
Verschuldungsquote (Leverage Ratio)	3,9%	4,0%

Entwicklung mittel- und langfristiges Neugeschäft im Helaba-Konzern:
Abschlussvolumen steigt in den ersten neun Monaten 2015 auf 13,9 Mrd. €

Entwicklung Neugeschäftsvolumen (≥ 1 Jahr)



Mittel- / langfristiges Neugeschäft: € 13,9 Mrd.*



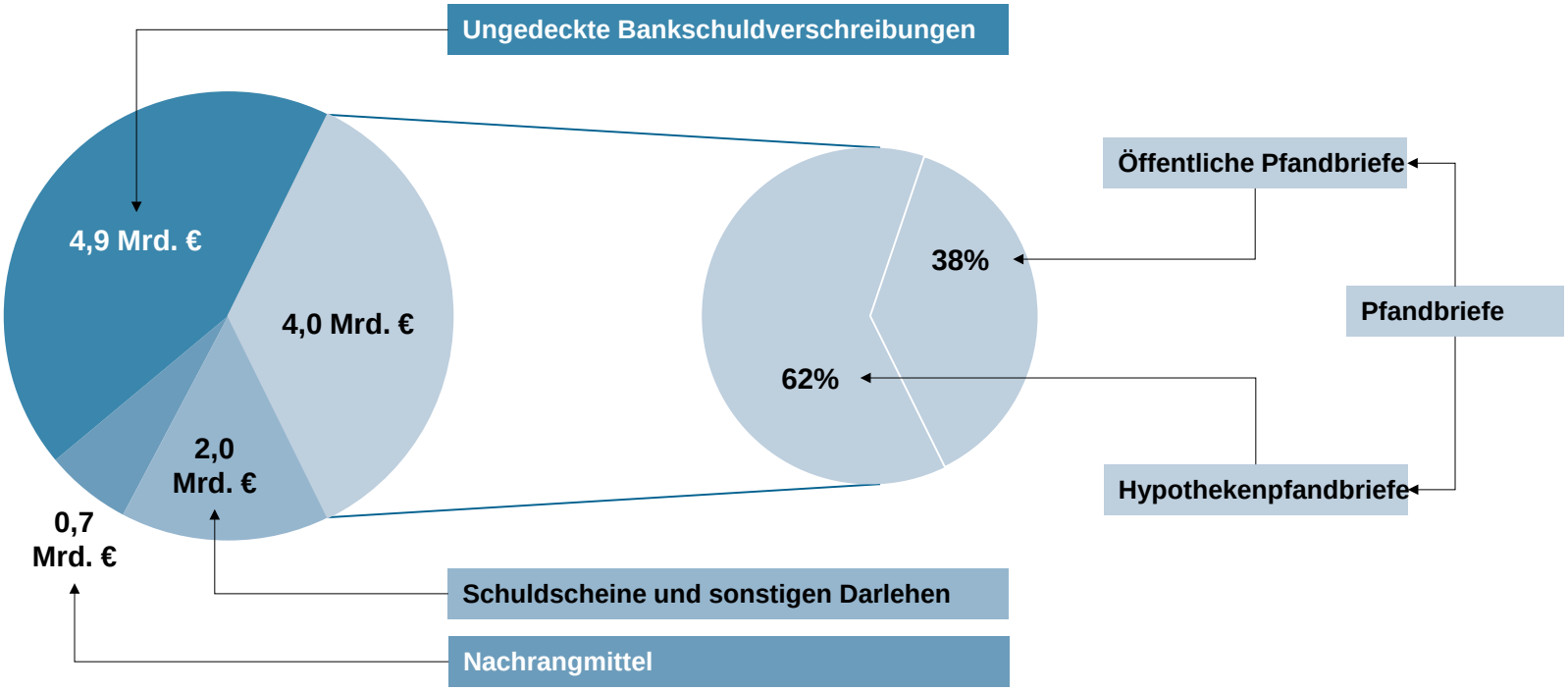
*mittel- und langfristiges Neugeschäft ohne WIBank

Stand: 30.09.2015

Helaba

Mittel- und langfristige Refinanzierung (≥ 1 Jahr)

Mittel- und langfristige Refinanzierung (≥ 1 Jahr): 11,6 Mrd. € in 9M 2015



Stand: 30.09.2015

➔ Hohe Stabilität durch Bestand an Kundenpassiva (Groß-/Privatkunden) in Höhe von € 49 Mrd.

Helaba Ratings auf hohem Niveau

Ungarantierte Ratings			
Agentur	**Moody´s**	**Fitch Ratings**	**Standard & Poor´s**
Langfristiges Rating	A1	A+[1]	A[1]
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: 16. November 2015

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



Helaba