



Immobilien
Corporates & Markets
Retail & Asset Management
Fördergeschäft

Geschäftsbank

Sparkassenzentralbank

Förderbank

Frankfurter Sparkasse *ixbz*

LBS

Frankfurter Bankgesellschaft

Helaba Invest

GWH

OFB

WIB Bank

Frankfurt am Main · Erfurt · Düsseldorf · Kassel · London, Paris · New York · Zürich · Madrid · Moskau · Shanghai · Singapur

Finanzkennzahlen per 30. September 2018	
Bilanzsumme	€ 172 Mrd.
CET1 Quote "phased-in"	15,3%
CET1 Quote "fully loaded"	15,3%
Gesamtkennziffer	21,3%
Risikoaktiva	€ 52,4 Mrd.
Ergebnis vor Steuern	€ 364 Mio.

Eigentümerstruktur	
68,85 % Sparkassen- und Giroverband Hessen-Thüringen (SGVHT)	
8,1% Land Hessen	
4,05% Freistaat Thüringen	
4,75% Sparkassen Westfalen-Lippe	
4,75% Rhein. Sparkassen- und Giroverband	
9,5% Deutscher Sparkassen- und Giroverband ¹	

Helaba-Geschäftsmodell

- Universalbank mit integriertem Wholesale- und Retailgeschäftsportfolio
- Frankfurter Sparkasse (Nr. 4 in Deutschland) als 100%ige Tochter, inklusive Direktbankaktivitäten
- Sparkassenzentralbank in Hessen, Thüringen, NRW und Brandenburg (40% der deutschen Sparkassen); Geschäftsmodell der wirtschaftlichen Einheit mit den Sparkassen in Hessen und Thüringen (Verbundkonzept), Kooperationsabkommen mit Sparkassenverbänden in NRW und Brandenburg
- Integrierte Öffentliche Förder- und Infrastrukturbank (mit Gewährträgerhaftung)
- Konservatives Risikoprofil
- Konzernweite Geschäfts-, Risiko- und Liquiditätssteuerung
- Starke Verankerung in den geschäftlichen Kernregionen

¹ FIDES Alpha GmbH, vertreten durch den DSGV und FIDES Beta GmbH, vertreten durch den DSGV

Helaba-Ratings (ungarantiert)

<http://www.helaba.de/de/DieHelaba/InvestorRelations/Rating>

Ratingagentur	Moody's	Fitch ¹	S & P ¹
Ausblick	stabil	stabil	positiv
Issuer rating	Aa3	A+	A
Short-term rating	P-1	F1+	A-1
Öffentl. Pfandbriefe	Aaa	AAA	-
Hypothekentpfandbriefe	-	AAA	-
Long-Term Deposit Rating/ Long-Term Senior Unsecured²	Aa3	AA-	A
Long-Term Junior Senior Unsecured³	A2	A+	A-

¹ Gemeinsames Verbundrating der S-Finanzgruppe Hessen-Thüringen
² Entspricht im Grundsatz langfristigen erstrangig unbesicherten Verbindlichkeiten gem. §46f (5 u. 7) KWG – mit Besserstellung
³ Entspricht im Grundsatz langfristigen erstrangig unbesicherten Verbindlichkeiten gem. §46f (6) KWG - ohne Besserstellung

Sicherungseinrichtungen

Bundesweite Sicherungseinrichtungen	
Seit Gründung des Haftungsverbundes in den 70er Jahren ist es bei keinem Mitgliedsinstitut zu einer Leistungsstörung bei der Bedienung von Verbindlichkeiten gekommen	
Mitglieder	Mitgliedsinstitute der S-Finanzgruppe (Landesbanken, Sparkassen)
Inkrafttreten	Seit den 70er Jahren; ab 1. Januar 2006 risikoorientierte Ausrichtung
Schutzzweck	Institutssicherung
Risiko-management	<ul style="list-style-type: none"> • Sicherstellung einer effizienten Risikomanagementpolitik • Risikomonitoring mit Frühwarnfunktion • Risikoabhängige Berechnung der Beiträge

Regionaler Reservefonds in NRW

- Anteilsgewichtete Dotierung durch die Sparkassen in NRW
- Ziel: Absicherung der Risiken der Helaba

S-Finanzgruppe Hessen-Thüringen

Helaba-Konzern und die 49 Sparkassen aus Hessen und Thüringen bilden eine wirtschaftliche Einheit

S-Finanzgruppe Hessen-Thüringen Geschäftsmodell

- Einheitliche Risikostrategie
- Konsolidierte Abschlüsse seit 2003
- Verbundrating von Fitch Ratings (A+ und a+) und Standard & Poor's (A)
- Gesamtabdeckung des Marktes (Retail- und Wholesalegeschäft) sowie eine klar abgestimmte Kundenzuständigkeit und Produktpalette
- Regionaler Reservefonds zusätzlich zu bestehenden bundesweiten Einrichtungen in Höhe von rund € 518 Mio.

Kennzahlen 2017

- Bilanzsumme € 252 Mrd.
- Ergebnis vor Steuern € 1.441 Mio.
- 24.700 Mitarbeiter
- 1.543 Standorte

Regionaler Reservefonds in Hessen und Thüringen

Erster integrierter Reservefonds mit wechselseitiger Haftung von Landesbank und Sparkassen. Der Regionale Reservefonds bietet zusätzliche Sicherheit zu den nationalen Sicherungssystemen und besteht unabhängig zu diesen.

Mitglieder	Helaba und 49 Sparkassen in Hessen und Thüringen
Inkrafttreten	1. Januar 2004
Rechts-rahmen	„gesetzliche“ Verbindlichkeit durch öffentlich-rechtliche Satzung
Zweifacher Schutz	Direkter Rechtsanspruch der Gläubiger (erstmalig in Deutschland) + Institutssicherung
Risiko-management	<ul style="list-style-type: none"> • Sicherstellung eines gemeinsamen Risikomanagements • Einheitliche für alle Institute verbindliche Risikostrategie • Risikomonitoring mit Frühwarnfunktion • Individuelles Risikoprofil bestimmt Beiträge für Reservefonds • Risikoausschuss mit Durchgriffskompetenzen



Funding: Starkes regionales Engagement als Erfolgsfaktor und Stabilitätsanker

Refinanzierungsstrategie

- Neugeschäft weiterhin fristenkongruent refinanzieren
- Starke Position bei deutschen Investoren weiter ausbauen und Investorenbasis gezielt auch im Ausland erweitern
- Solide „Credit Story“ der Helaba inner- und außerhalb Deutschlands intensiv vermarkten
- Produkt- und Strukturierungskapazitäten durch Emissionsprogramme weiterentwickeln

Emissionsvolumen

	Gedeckt	Ungedeckt	Gesamt
2018	4,4 Mrd. €	8,7 Mrd. €	13,1 Mrd. €
2019 geplant	7,0 Mrd. €	9,0 Mrd. €	16,0 Mrd. €

Refinanzierungsprogramme

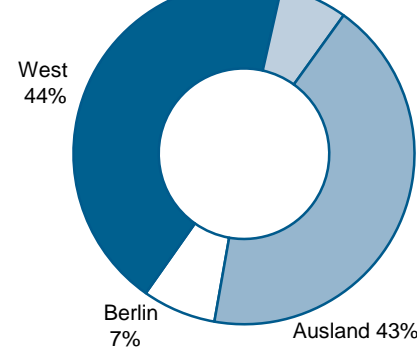
- EUR 35 Mrd. Euro Medium Term Note Programm
- Inlandsemissionen (Basisprospekt)
- EUR 10 Mrd. Euro-CP/CD Programm
- EUR 6 Mrd. NEU CP (ehem. French CD Programm)
- USD 5 Mrd. USCP Programm

Mittel- und langfristige Refinanzierung der Landesbank Hessen-Thüringen

Produkte	Jahres-Ultimo 2016 Mio. €	Jahres-Ultimo 2017 Mio. €	Jahres-Ultimo 2018 Mio. €
1. Gedeckte Emissionen*	27.476,7	26.334,0	26.851,4
1.1. Hypothekendarlehen	8.182,7	8.158,0	10.300,5
1.2. Hypotheken Namensdarlehen	1.688,8	1.693,8	1.287,7
1.3. Öffentliche Darlehen	12.219,8	11.365,7	10.534,0
1.4. Öffentliche Namensdarlehen	5.385,4	5.116,5	4.729,2
2. Darlehen / SSD	21.050,3	23.197,2	24.420,8
3. Zweckgebundene Mittel	8.894,2	8.772,7	7.542,0
4. Ungedeckte Emissionen	20.113,3	20.906,0	22.891,0
5. Sonstige**	3.957,3	3.510,3	3.332,0
Gesamtsumme	81.491,8	82.720,2	85.037,2

* Ausstehender Bestand entsprechend Endfälligkeitsdatum
 ** Nachrangige Anleihen / Genusscheine / stille Einlagen

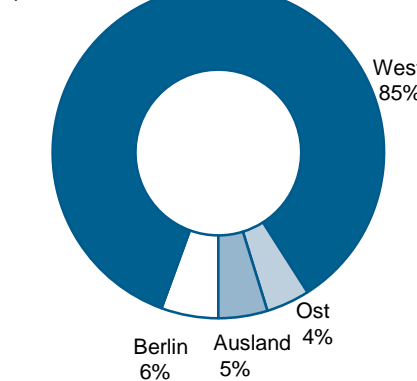
Hypotheken-Deckungsmasse* per 31.12.2018



Aufteilung nach Nutzungsart:
 gewerblich 76,9%; wohnwirtschaftlich 23,1%

* Weitere Deckung nach §§ 4 und 19 PfandBG: € 533 Mio.

Kommunale Deckungsmasse* per 31.12.2018



* Weitere Deckung nach § 20(2) PfandBG: € 44 Mio.

Weitere Informationen:

- Allgemeine Informationen: www.helaba.de
- Geschäftsberichte: <http://www.helaba.de/de/DieHelaba/InvestorRelations/Geschaeftsberichte>
- Deckungsregisterreport gem. § 28 Pfandbriefgesetz: <https://www.helaba.de/helaba/die-helaba/investor-relations/refinanzierung/pfandbriefe/deckungsregisterreport/deckungsregisterreport/440698>
- Kontakt Debt Investor Relations: Nadia.Landmann@helaba.de; Tel. +49 69 / 91 32 - 18 69

	Mio. €	%
Deutschland	7.784	57,2
Berlin	952	7,0
West	5.960	43,8
Hessen	2.012	14,8
Nordrhein-Westfalen	1.603	11,8
Bayern	778	5,7
Baden-Württemberg	466	3,4
Rheinland-Pfalz	352	2,6
Hamburg	244	1,8
Niedersachsen	288	2,1
Schleswig-Holstein	179	1,3
Saarland	29	0,2
Bremen	9	0,1
Ost	872	6,4
Mecklenburg-Vorpommern	247	1,8
Thüringen	225	1,6
Sachsen	172	1,3
Sachsen-Anhalt	133	1,0
Brandenburg	95	0,7
Ausland	5.835	42,8
USA	2.277	16,7
Frankreich	1.057	7,7
Polen	840	6,2
Großbritannien	680	5,0
BeNeLux	482	3,5
Skandinavien	298	2,2
Österreich	107	0,8
Tschechische Republik	94	0,7
Summe	13.619	100

	Mio. €	%
Deutschland	18.844	95,2
Berlin	1.102	5,6
West	16.901	85,4
Hessen	8.508	43,0
Nordrhein-Westfalen	5.583	28,2
Niedersachsen	670	3,4
Rheinland-Pfalz	616	3,1
Hamburg	353	1,8
Sonstige	1.171	5,9
Ost	841	4,2
Thüringen	383	1,9
Sachsen	210	1,1
Mecklenburg-Vorpommern	166	0,8
Sonstige	82	0,4
Ausland	947	4,8
Frankreich	485	2,5
Großbritannien	271	1,4
Spanien	141	0,7
Schweiz	44	0,2
Luxemburg	4	0,0
Österreich	2	0,0
Summe	19.791	100

