

# Helaba

Landesbank  
Hessen-Thüringen



## Investorenpräsentation

● April 2012





1. **Strategisches Geschäftsmodell**
2. **Geschäftsentwicklung**
3. **Qualität der Aktiva**
4. **Refinanzierung**



## Kernelemente des Geschäftsmodells

- **Universalbank mit integriertem Wholesale- und Retailgeschäft und integrierter öffentlicher Förder- und Infrastrukturbank (mit Gewährträgerhaftung des Landes Hessen)**
- **Frankfurter Sparkasse (Nr. 4 in Deutschland) als 100%ige Tochter, inklusive Direktbankaktivitäten**
- **Finanzgruppe Hessen Thüringen (S-Verbund): Eine wirtschaftliche Einheit mit den Sparkassen in Hessen und Thüringen (Verbundkonzept) und mit einem einheitlichen Gruppenrating**
- **Starke Verankerung in den geschäftlichen Kernregionen mit hohem Wachstumspotential**
- **Ratings in der Spitzengruppe der deutschen Banken (A1 in Überprüfung auf mögliche Herabstufung, A stabil, A+ stabil)**

©Helaba Grafik



## Europäische Regionalbank mit internationaler Ausrichtung:

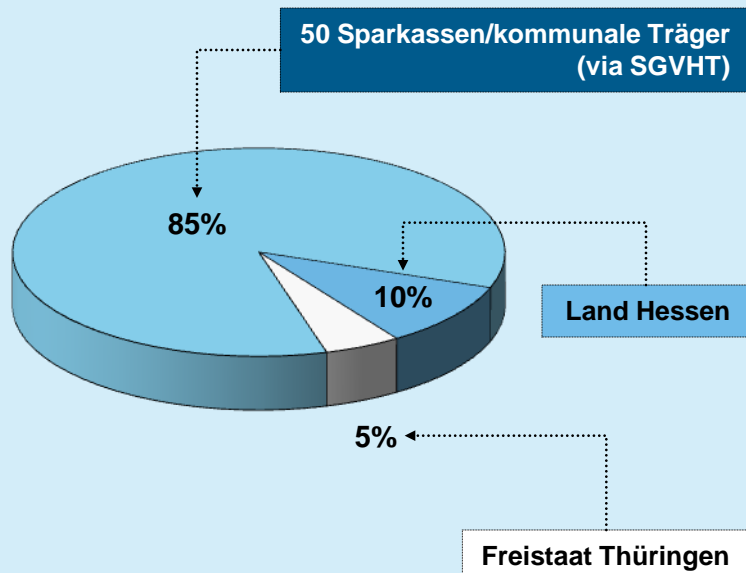
<b>Bilanzsumme:</b>	<b>€ 164 Mrd.</b>
<b>Kernkapitalquote:</b>	<b>10,3 %</b>
<b>Gesamtkapitalquote:</b>	<b>15,3 %</b>
<b>Mitarbeiter:</b>	<b>5.888</b>
<b>Retailkunden:</b>	<b>&gt; 1,8 Mio.</b>
<b>Eigentümer:</b>	<b>85% Sparkassen- und Giroverband Hessen-Thüringen (SGVHT)</b>
	<b>10% Land Hessen</b>
	<b>5% Freistaat Thüringen</b>
<b>Ergebnis per 31.12.2011:</b>	<b>€ 492 Mio. (vor Steuern, IFRS)</b>

©Helaba Grafik

Stand: 31.12.2011



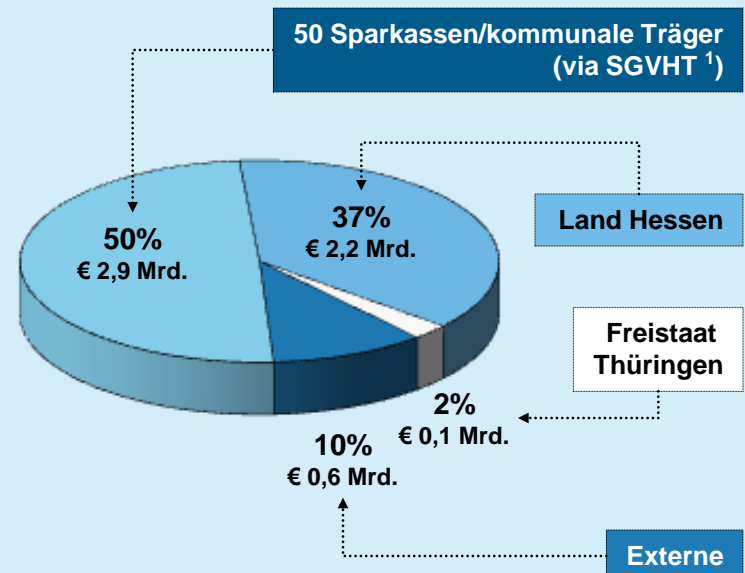
## Anteile am Helaba Stammkapital



Stammkapital € 477 Mio.

Stand: 31.12.2011

## Anteile am Helaba Kernkapital



Kernkapital € 5,9 Mrd.

Stand: 31.12.2011

(1): SGVHT: Sparkassen- und Giroverband Hessen-Thüringen



## Helaba-Konzern

... eine integrierte Universalbank mit starkem regionalem Fokus

### Großkundengeschäft



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

### Privatkunden und Mittelstandsgeschäft



PRIVATBANK | Zürich | Frankfurt

### Öffentliches Förder- und Infrastrukturgeschäft



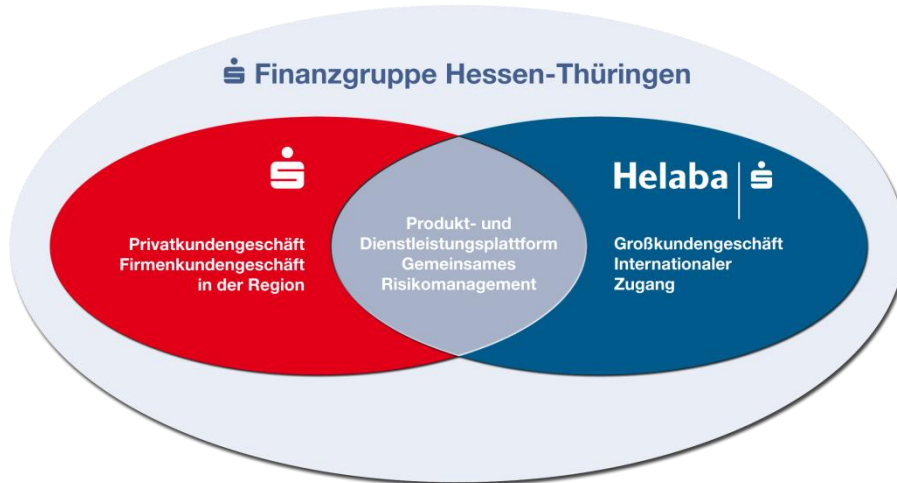
Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen

Frankfurt . Erfurt . Kassel . Dublin . London . Madrid



Moskau . New York . Paris . Shanghai . Zürich





## Geschäftsentwicklung 2010

### der Sparkassen in Hessen und Thüringen

- Bilanzsumme: € 251,6 Mrd.
- Ergebnis vor Steuer: € 1.269 Mio.
- Kernkapitalquote: 10,7%
- EK-Rentabilität (vor Steuern): 9,1%
- Cost-Income Ratio: 62,4%

### Gemeinsamer Marktauftritt

- Gemeinsame Geschäftsstrategie
- Gesamtabdeckung des Marktes (Retail- und Wholesale-Geschäft) mit klarer Kundenzuständigkeit
- Abgestimmte Produktpalette

### Regionaler Reservefonds

- Unmittelbarer Gläubigerschutz zusätzlich zum Institutsschutz
- Integriert in gemeinsames Risikomanagement
- Rund € 530 Mio. zusätzlich zu bestehenden bundesweiten Einrichtungen

### Integriertes Risikomanagement

- Einheitliche Risikostrategie
- Risikomonitoring mit Frühwarnfunktion
- Bonus-/Malussystem bei Dotierung des Haftungsfonds

### Verbundrechenschaftslegung

- Konsolidierte Abschlüsse seit 2003
- Verbundrating von Fitch Ratings (A+ und a+) und Standard & Poor's (A)





## 1. Strategisches Geschäftsmodell

## 2. Geschäftsentwicklung

## 3. Qualität der Aktiva

## 4. Refinanzierung



# Gewinn- und Verlustrechnung Helaba-Konzern nach IFRS per 31.12.2011

9

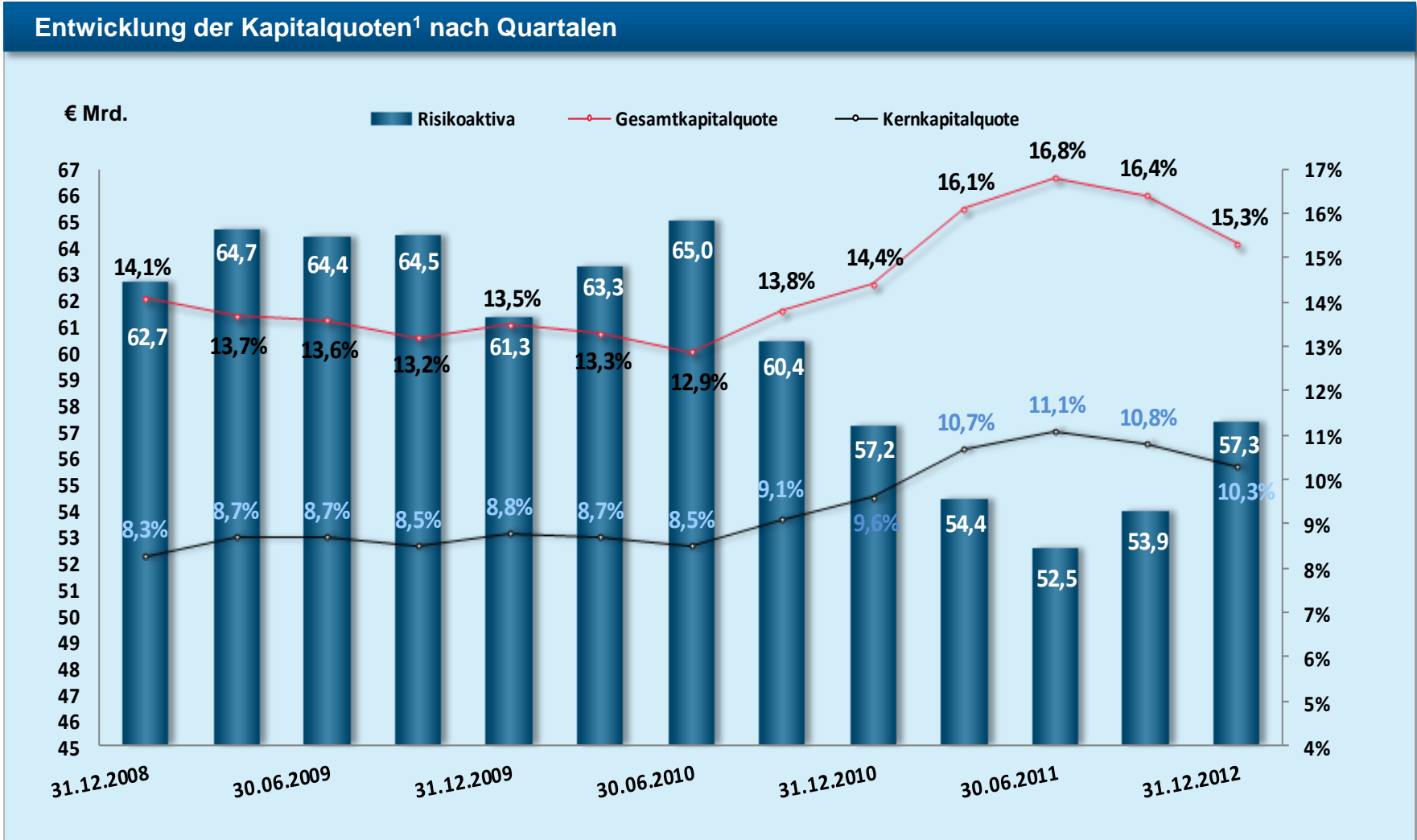
	31.12.2011	31.12.2010	Veränderungen	
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in %
Zinsüberschuss	1.067	1.017	50	4,9
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-273	-285	12	4,2
<b>Zinsüberschuss nach Risikovorsorge</b>	<b>794</b>	<b>732</b>	<b>62</b>	<b>8,5</b>
Provisionsüberschuss	254	249	5	2,0
Handelsergebnis	-44	148	-192	>-100,0
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen / Derivaten	292	5	287	>100,0
Ergebnis aus Finanzanlagen (inkl. at-Equity-Bewertung)	-16	-25	9	36,0
Sonstiges betriebliches Ergebnis	209	357	-148	-41,5
Verwaltungsaufwand	-997	-1.068	71	6,6
<b>Konzernjahresergebnis vor Steuern</b>	<b>492</b>	<b>398</b>	<b>94</b>	<b>23,6</b>
Ertragsteuern	-95	-100	5	5,0
<b>Konzernjahresergebnis</b>	<b>397</b>	<b>298</b>	<b>99</b>	<b>33,2</b>



# Bilanz Helaba-Konzern nach IFRS per 31.12.2011

	31.12.2011	31.12.2010	Veränderungen	
	in Mrd. €	in Mrd. €	in Mrd. €	%
Forderungen an Kreditinstitute inkl. Barreserve	15,6	14,8	0,8	5,4
Forderungen an Kunden	84,0	87,7	-3,7	-4,2
Wertberichtigungen auf Forderungen	-1,3	-1,3	0	-0,2
Handelsaktiva	38,0	39,2	-1,2	-3,1
Positive Marktwerte aus Nichthandels-Derivaten	4,3	3,7	0,6	15,7
Finanzanlagen inkl. at-Equity-bewerteter Unternehmen	18,8	17,8	1	5,9
Immobilien, Sachanlagen, immaterielle Vermögenswerte	2,9	2,9	0	-0,1
Ertragsteueransprüche	0,6	0,5	0,1	40,7
Sonstige Aktiva	1,0	0,9	0,1	0,1
<b>Summe Aktiva</b>	<b>164,0</b>	<b>166,2</b>	<b>-2,2</b>	<b>-1,4</b>
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	31,6	31,7	-0,1	-0,5
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	41,9	40,9	1	2,5
Verbriefte Verbindlichkeiten	37,2	40,4	-3,2	-7,8
Handelspassiva	37,2	38,5	-1,3	-3,5
Negative Marktwerte aus Nichthandels-Derivaten	3,9	3,1	0,8	24,4
Rückstellungen	1,3	1,2	0,1	7,5
Ertragsteuerverpflichtungen	0,4	0,2	0,2	50,0
Sonstige Passiva	0,6	0,5	0,1	22,3
Nachrangkapital	4,5	4,5	0	-0,5
Eigenkapital	5,5	5,2	0,3	5,6
<b>Summe Passiva</b>	<b>164,0</b>	<b>166,2</b>	<b>-2,2</b>	<b>-1,4</b>





<sup>1</sup> Berechnung gemäß Solvabilitätsverordnung (HGB)





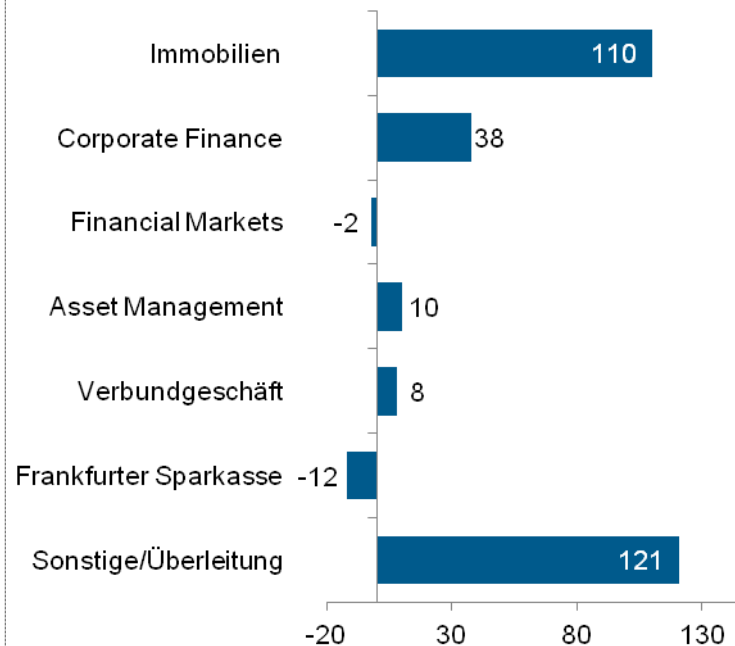
1. Strategisches Geschäftsmodell
2. Geschäftsentwicklung
3. Qualität der Aktiva
4. Refinanzierung



## Risikovorsorge im Kreditgeschäft in € Mio.

01.01.- 31.12.2010		01.01.- 31.12.2011	
Netto-Risikovorsorge	285	<b>Netto-Risikovorsorge</b>	<b>273</b>
Einzelwertberichtigungen	229	<b>Einzelwertberichtigungen</b>	<b>182</b>
Pauschalierte Einzelwertberichtigungen	12	<b>Pauschalierte Einzelwertberichtigungen</b>	<b>-3</b>
Portfoliowertberichtigungen	0	<b>Portfoliowertberichtigungen</b>	<b>78</b>
Rückstellungen	7	<b>Rückstellungen</b>	<b>14</b>
Direktabschreibungen auf Forderungen	37	<b>Direktabschreibungen auf Forderungen</b>	<b>2</b>

## Aufteilung nach Segmenten\*



\*Negative Werte: Netto-Auflösungen

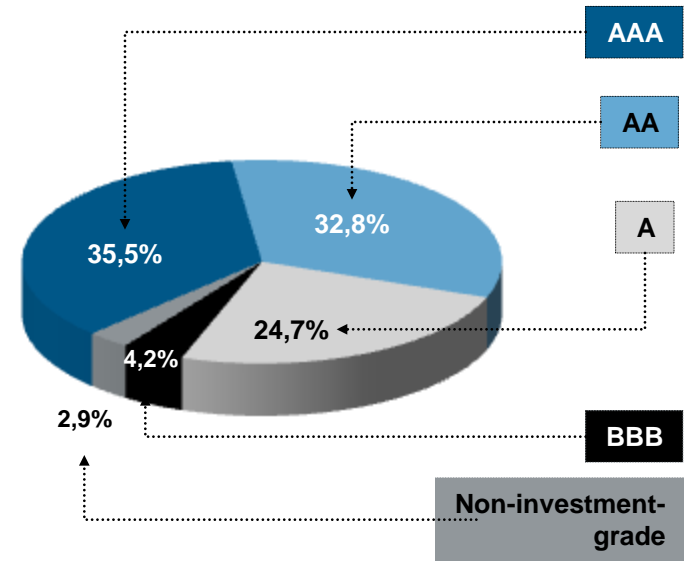
Stand: 31.12.2011

Portfoliowertberichtigungen für Engagements, bei denen keine Ausfallkriterien vorliegen, in 2011 um € 78 Mio. erhöht als rein präventive Maßnahme für die Zukunft (Bestand: € 326 Mio.)



## Helabas € 41 Mrd. Wertpapierportfolio nach Fälligkeiten und Rating-Klassen

	0-2 Jahre	2-5 Jahre	5-10 Jahre	> 10 Jahre	Summe
	in € Mrd.	in € Mrd.	in € Mrd.	in € Mrd.	in € Mrd.
<b>ABS</b>	0,7	0,3	0,1	0,0	1,1
<b>Unternehmen</b>	0,0	0,1	0,2	0,0	0,3
<b>Finanzinstitute</b>	14,0	13,1	1,9	0,1	29,1
<b>Staaten &amp; Agencies</b>	2,1	6,9	1,5	0,1	10,6
<b>Summe</b>	<b>16,8</b>	<b>20,4</b>	<b>3,7</b>	<b>0,2</b>	<b>41,1</b>



Stand: 31.12.2011

- 94% des WP-Portfolios haben aktuell ein Rating von AAA bis A
- 41% des WP-Portfolios werden innerhalb von 2 Jahren fällig
- 71% des WP-Portfolios sind Finanzinstitute
- Das ABS-Portfolio stellt nur 2,7% des Helaba Wertpapier-Portfolios dar



## Ratingverteilung des ABS-Portfolios

31.12.2011	Risikoposition	Volumina nach Ratingklassen				
		AAA	AA	A	BBB	BB und geringer
	in Mio. €	in %	in %	in %	in %	in %
<b>RMBS</b>	403	31,8	34,1	29,1	2,5	2,5
<b>CMBS</b>	288	---	49,4	30,8	19,8	---
<b>CDO/CLO</b>	345	10,0	23,4	40,1	13,2	13,3
<b>Sonstige ABS</b>	62	36,2	11,4	34,9	7,1	10,4
<b>ABS-Gesamt</b>	<b>1.092</b>	<b>16,9</b>	<b>33,5</b>	<b>33,3</b>	<b>10,6</b>	<b>5,7</b>

Stand: 31.12.2011

- 84% des ABS-Portfolios haben aktuell ein Rating von „A“ und besser
- Verringerung des ABS-Portfolios um 53% seit Ende 2008 durch planmäßige Tilgungen („Deleveraging“)





1. **Strategisches Geschäftsmodell**
2. **Geschäftsentwicklung**
3. **Qualität der Aktiva**
4. **Refinanzierung**



	Helaba Ratings		
Agentur	Moody's	Fitch Ratings	Standard & Poor's
Kurzfristiges Rating	P-1	F1+	A-1
Langfristiges Rating	A1 (in Überprüfung für eine mögliche Herabstufung)	A+ (stabil)	A (stabil)
Öffentliche Pfandbriefe	Aaa	AAA	AAA
Hypothekendarlehen	-	AAA	-

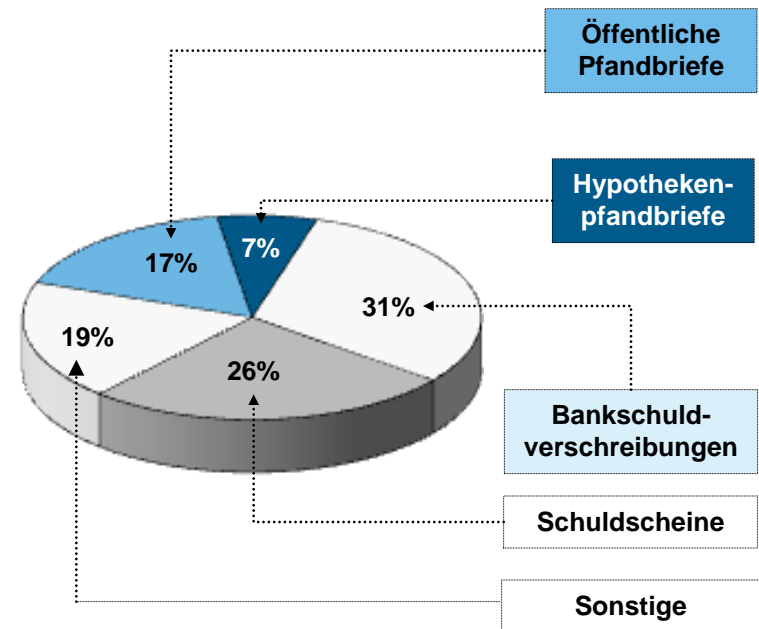
Verbundrating Sparkassen Finanzgruppe Hessen-Thüringen		
	Fitch Ratings	Standard & Poor's
Kurzfristiges Rating	F1+	A-1
Langfristiges Rating	A+	A
Finanzkraft-/ Viability Rating	a+	-

Quelle: Moody's Investor Service, Fitch Ratings, Standard & Poor's – per 15.02.2012



## Umlauf mittel- und langfristige Refinanzierung ( ≥ 1 Jahr): 87,5 Mrd. €

	2011	2010	2009
	in Mio. €	in Mio.	in Mio. €
<b>Pfandbriefe</b>	20.435	21.113	19.904
- davon Öffentliche	14.611	15.138	14.170
- davon Hypotheken	5.824	5.975	5.735
<b>Bankschuldverschreibungen</b>	27.537	29.888	30.578
<b>Schuldscheine</b>	23.008	21.787	21.447
<b>Sonstige*</b>	16.550	16.643	16.153
<b>Summe</b>	<b>87.530</b>	<b>89.433</b>	<b>88.082</b>



Stand: 31.12.2011

\* Nachrangige Anleihen/Genussscheine/Stille Einlagen/Zweckgebundene Mittel

● Zusätzlich hohe Stabilität durch Kundeneinlagen in Höhe von 24 Mrd. €



## Funding Strategie

- Fristenkongruente Refinanzierung des Neugeschäfts
- 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
<b>2011</b>	€ 3 Mrd.	€ 9 Mrd.	€ 12 Mrd.
<b>2012 geplant</b>	€ 7 Mrd.	€ 6 Mrd.	€ 13 Mrd.

## Refinanzierungsprogramme

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

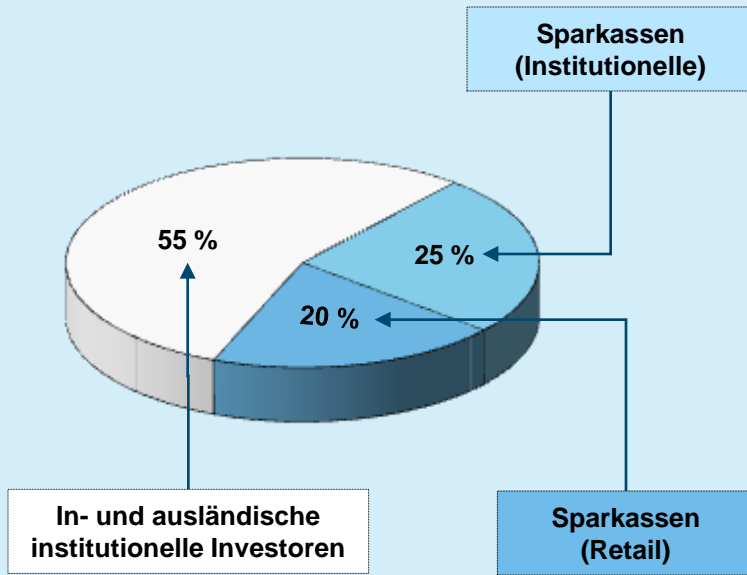
## Breiter Liquiditätszugang

- € 29 Mrd. Deckungswerte für Pfandbriefe
- € 35 Mrd. notenbankfähige Wertpapiere
- € 15 Mrd. Retaileinlagen im Konzern
- € 76 Mrd. Einlagen bei der -Finanzgruppe Hessen-Thüringen (Stand: 31.12.2010)

Stand: 31.12.2011

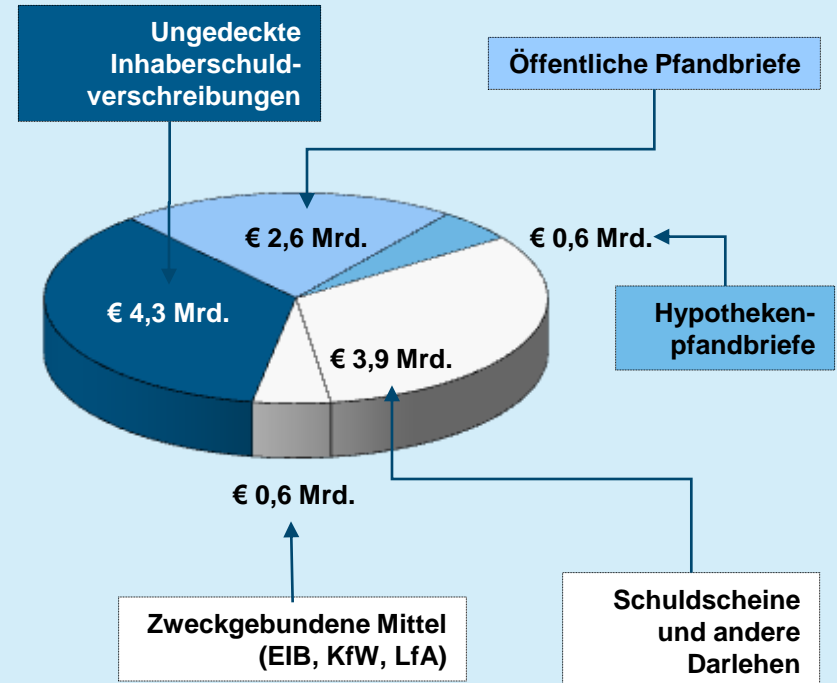


## Aufteilung nach Investoren



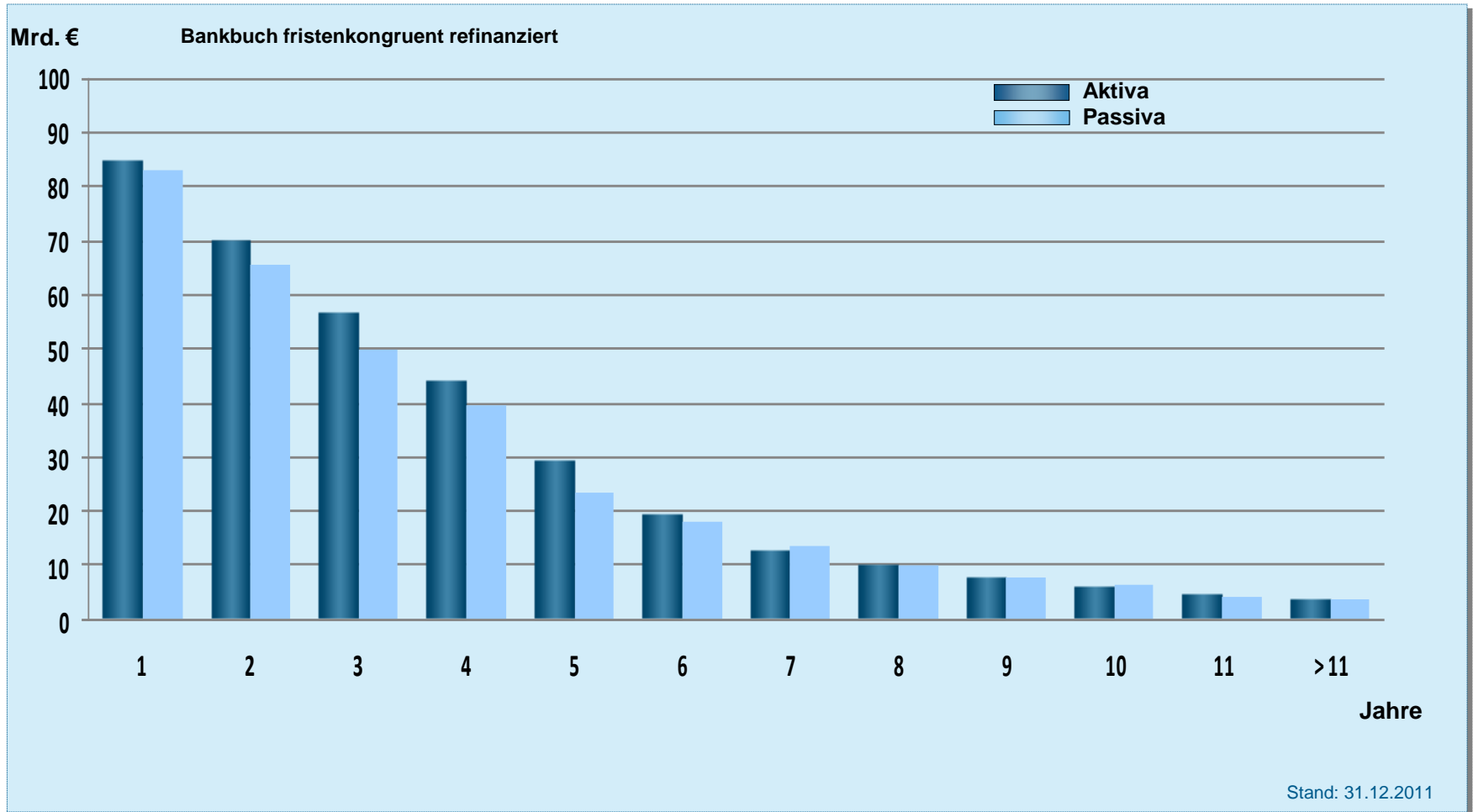
Stand: 31.12.2011

## Aufteilung nach Produkten



Stand: 31.12.2011





## ■ Bereichsleiter Aktiv-/Passivsteuerung

Dirk Mewesen, General Manager

Tel: +(49-69) 9132-4693

E-mail: [Dirk.Mewesen@helaba.de](mailto:Dirk.Mewesen@helaba.de)

## ■ Leiter Funding

Martin Gipp, VP

Tel: +(49-69) 9132-1181

E-mail: [Martin.Gipp@helaba.de](mailto:Martin.Gipp@helaba.de)

## ■ Leiter Debt Investor Relations

Alan J. Noble, VP

Tel: +(49-69) 9132-4104

E-mail: [Alan-James.Noble@helaba.de](mailto:Alan-James.Noble@helaba.de)

## ■ Helaba Web-Seite

[www.helaba.de](http://www.helaba.de)



Landesbank Hessen-Thüringen  
Girozentrale  
Neue Mainzer Str. 52-58  
60311 Frankfurt



Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen kein Angebot, keine Empfehlung und keine Beratung dar, sondern dienen ausschließlich Informationszwecken. Alle Angaben sind solche des Publikationsdatums und können sich ohne weiteren Hinweis ändern. Dieses Dokument wurde mit äußerster Sorgfalt erstellt, dennoch wird keine Garantie oder Haftung für die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen übernommen.

Helaba übernimmt keinerlei Beratungstätigkeit in Bezug auf steuerliche, bilanzielle und/oder rechtliche Fragestellungen. Aus der Entwicklung in der Vergangenheit kann nicht auf zukünftige Entwicklungen geschlossen werden.

Die Konzernzahlen für 2011 beruhen auf dem testierten noch nicht durch die Gremien festgestellten IFRS-Abschluss. Alle darauf basierenden Berechnungen sind daher vorläufig und werden nur zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt.

Jede Form der Verbreitung dieses Dokuments bedarf unserer ausdrücklichen vorherigen schriftlichen Genehmigung.

© Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale,

Frankfurt am Main und Erfurt

