



Investorenpräsentation des Helaba-Konzerns

Frankfurt am Main, September 2017

1 Strategisches Geschäftsmodell der Helaba

2 Strategie der  Finanzgruppe

3 Geschäftsentwicklung

4 Portfolioqualität

5 Refinanzierung



Wichtige Finanz-Kennzahlen für H1 2017

Bilanzsumme:	€ 164,0 Mrd.
CET1-Quote „phased-in“ ¹ :	15,1%
CET1-Quote „fully loaded“ ¹ :	14,9%
Gesamtkennziffer ¹ :	21,6%
Ergebnis H1 2017:	€ 238 Mio. (vor Steuern, IFRS)
Risikoaktiva:	€ 50,1 Mrd.
Leverage Ratio:	4,7%

1) Gemäß IFRS / CRR



Geschäftsprofil der Helaba

Integrierte Universalbank mit starkem regionalem Fokus

4


Strategisches Geschäftsmodell

Universalbank mit Großkunden-, Verbund-, Privatkunden- und Mittelstandsgeschäft und öffentlichem Förder- & Infrastrukturgeschäft

Kernmärkte

Universalbank mit starkem Fokus auf Deutschland und ausgewählter internationaler Präsenz

Verbundgeschäft

Sparkassenzentralbank für 156 Sparkassen (40% aller deutschen Sparkassen); enge Verankerung in der  Finanzgruppe Hessen-Thüringen mit gemeinsamen Verbundratings

Kundengeschäft

Stabiles Kundengeschäft (>50% gemessen an der Bilanzsumme) spiegelt starken Bezug zur Realwirtschaft wider

Refinanzierung

Diversifizierter Funding-Mix mit hoher Marktakzeptanz; nachhaltiges Liquiditätsmanagement innerhalb des Helaba-Konzerns

Helaba Ratings

Stabile Ratings von den drei international führenden Ratingagenturen; Verbundratings mit den Sparkassen in Hessen-Thüringen; Helaba gehört zu den bestbewerteten Banken Deutschlands



Stabiles strategisches Geschäftsmodell der Helaba

Drei Unternehmenssparten

5

Helaba

...eine Universalbank mit starkem regionalem Fokus

Großkundengeschäft



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

Verbund-, Privatkunden- und Mittelstandsgeschäft



Öffentliches Förder- und Infrastrukturgeschäft



Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen

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



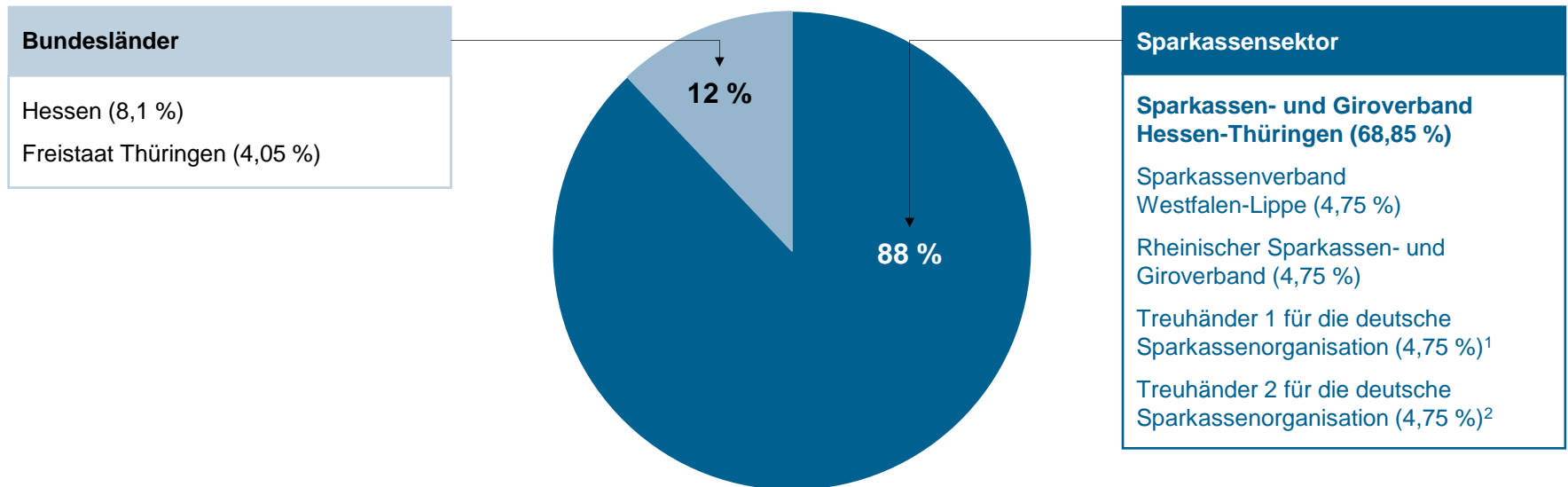
New York . Zürich . Madrid . Moskau . Shanghai . Singapur . Stockholm



Trägerstruktur der Helaba

Hohe Dominanz des Sparkassensektors mit 88 %

Anteile am Stammkapital der Helaba



1) FIDES Alpha GmbH, Treuhänder der regionalen Sparkassenstützungsfonds, vertreten durch den DSGV

2) FIDES Beta GmbH, Treuhänder der Sicherheitsreserve der Landesbanken, vertreten durch den DSGV



1 Strategisches Geschäftsmodell der Helaba

2 Strategie der  Finanzgruppe

3 Geschäftsentwicklung

4 Portfolioqualität

5 Refinanzierung

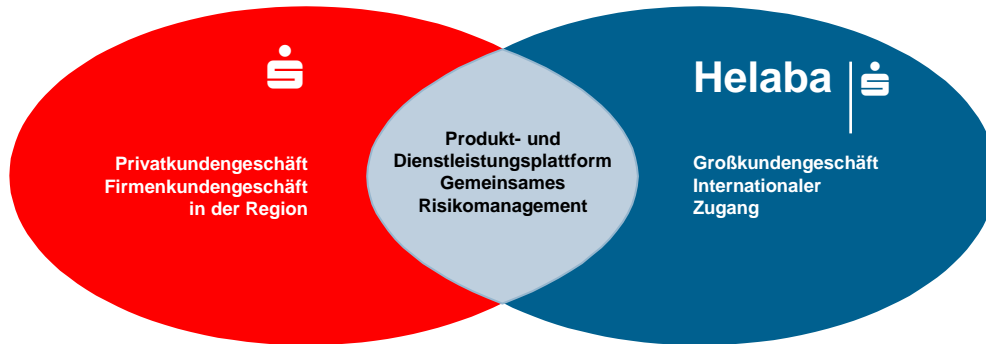


Helaba und Sparkassen in Hessen-Thüringen

Geschäftsmodell der wirtschaftlichen Einheit

8

Finanzgruppe Hessen-Thüringen



Geschäftsentwicklung 2016

der Sparkassen in Hessen und Thüringen

- Bilanzsumme: € 257 Mrd.
- Ergebnis vor Steuern (IFRS): € 1.596 Mio.
- Kunden: 5 Mio.
- Mitarbeiter: 25.700
- Standorte: 2.000

Gemeinsamer Marktauftritt

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

Regionaler Reservefonds

- Integriert in gemeinsames Risikomanagement
- Rund 522 Mio. € zusätzlich zu bestehenden bundesweiten Einrichtungen zum 31.12.2016
- Unmittelbarer Gläubigerschutz zusätzlich zum Institutsschutz

Integriertes Risikomanagement

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

Verbundrechenschaftslegung

- Konsolidierte Abschlüsse seit 2003
- Ergebnis vor Steuern 2015 (IFRS): € 1.480 Mio.
- Verbundrating von Fitch Ratings (A+) und Standard & Poor's (A)



Verbund-, Privatkunden- und Mittelstandsgeschäft

Führende Verbundbank in der deutschen Sparkassen-Finanzgruppe

9

Hessen-Thüringen

- Heimatregion mit Sparkassenzentralbankfunktion
- Sparkassen und Länder Träger der Helaba
- „Verbundkonzept“ mit dem Geschäftsmodell der wirtschaftlichen Einheit, gemeinsamer Reservefonds sowie konsolidierte Rechenschaftslegung und Verbundrating
- Hauptsitze in Frankfurt und Erfurt



Nordrhein-Westfalen

- Heimatregion mit Sparkassenzentralbankfunktion
- NRW-Sparkassenverbände sind Träger der Helaba
- Verbundvereinbarungen als Basis der geschäftlichen Zusammenarbeit, regionale Reservefonds in NRW
- Niederlassung in Düsseldorf, Vertriebsbüro in Münster

Brandenburg

- Heimatregion mit Sparkassenzentralbankfunktion und Verbundvereinbarungen
- Vertriebsbüro Berlin

Sonstige Regionen

- Schwerpunkt auf Rheinland-Pfalz, Bayern und Baden-Württemberg
- Vertriebsbüros in München, Stuttgart und Berlin

Die Helaba ist Verbundbank für 156 Sparkassen und damit für 40 % aller deutschen Sparkassen



1 Strategisches Geschäftsmodell der Helaba

2 Strategie der  Finanzgruppe

3 Geschäftsentwicklung

4 Portfolioqualität

5 Refinanzierung



Management Summary

Helaba mit Vorsteuerergebnis von 238 Mio. € im ersten Halbjahr

11



Angesichts der anhaltenden Herausforderungen ist die Helaba mit dem Ergebnis des ersten Halbjahres 2017 zufrieden



In herausforderndem Wettbewerb konnte sich die Bank in allen Geschäftsbereichen gut behaupten, positiv wirkte dabei insbesondere das deutlich gestiegene Handelsergebnis und der geringe Risikovorsorgebedarf



Erfreuliche Entwicklung im Neugeschäft mit Kunden



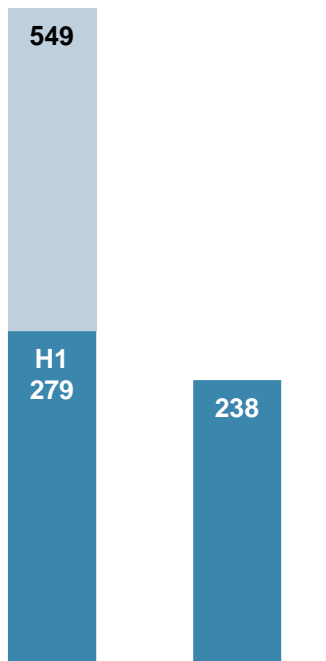
Aufsichtsrechtliche Kennziffern weiter verbessert: CET 1- Quote phased-in von 15,1% bzw. fully-loaded 14,9%, die Gesamtkennziffer erreicht 21,6%



Zufriedenstellende Entwicklung der Finanzkennzahlen in herausforderndem Marktumfeld

Ergebnis vor Steuern

in Mio. €



2016 H1 2017

Bilanzsumme

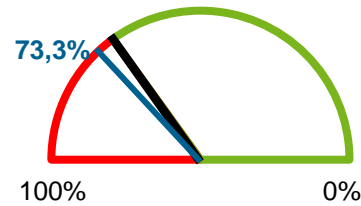
in Mrd. €



2016 H1 2017

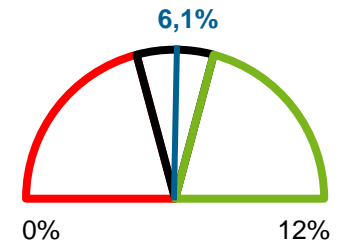
Cost-Income-Ratio

Zielquote 2017: < 70%



Eigenkapitalrentabilität (RoE)

Zielkorridor 2017: 5,0–7,0%



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

	Anforderung 2017	Zielwert/-rage	Ist-Wert 06/2017
CET1-Quote („fully loaded“)	7,43% ¹⁾	12%	14,9%
Liquidity Coverage Ratio	80%	100-110%	174,7%

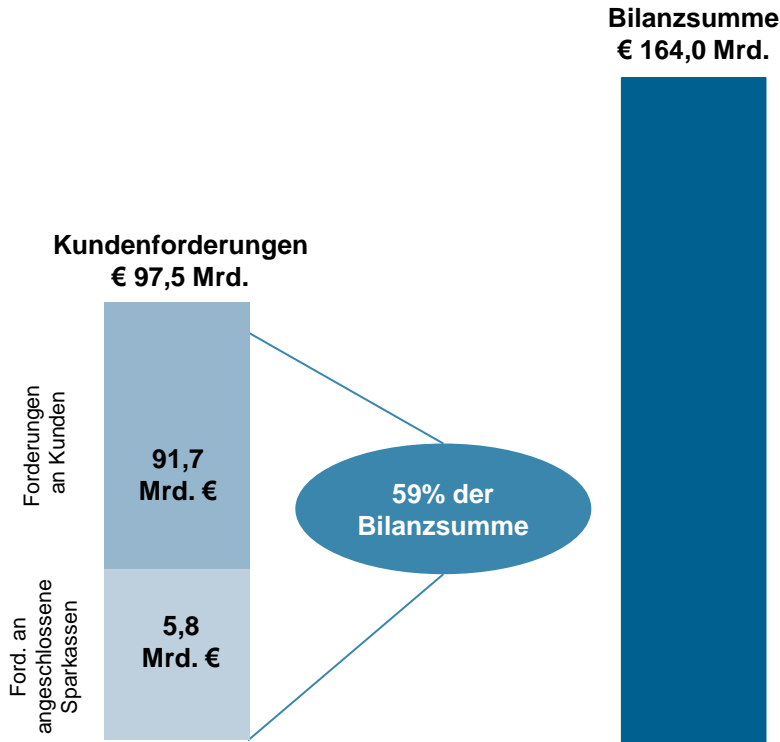
1) Abgeleitet aus der SREP Anforderung für 2017 unter Berücksichtigung von Kapitalpuffern



Kundenforderungen dominieren Bilanzstruktur

Starke Verzahnung mit der Realwirtschaft

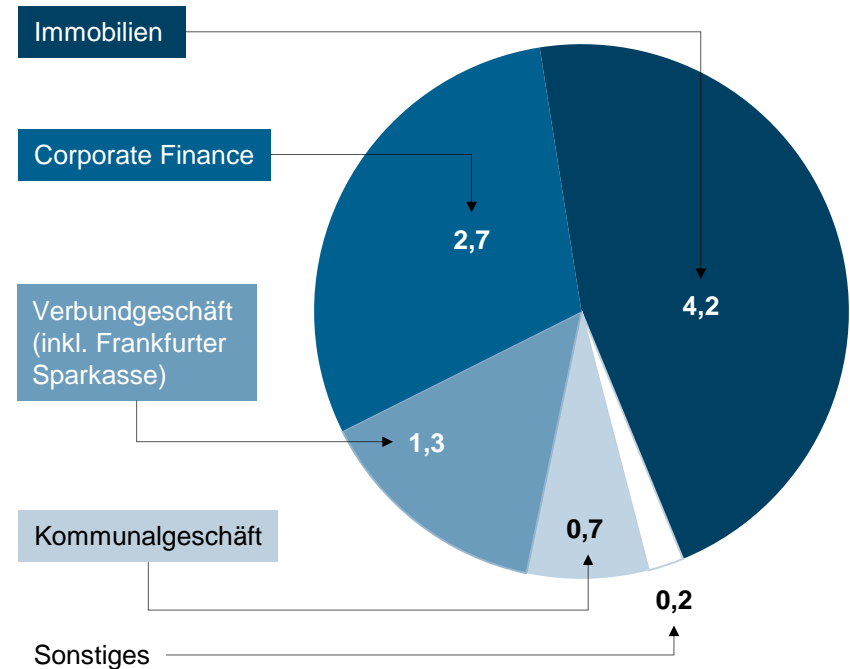
in Mrd. €



- Grad der Verzahnung mit der Realwirtschaft im ersten Halbjahr 2017 trotz währungsbedingt gesunkener Forderungen an Kunden (- 1,4 Mrd. €) und angeschlossene Sparkassen (- 0,6 Mrd. €) nahezu stabil bei 59 %

Mittel-/langfristiges Neugeschäft: 9,1 Mrd. € *

in Mrd. €



*mittel- und langfristiges Neugeschäft ohne WIBank

- Positive Entwicklung des Abschlussvolumens im mittel- und langfristigen Neugeschäft (Laufzeit größer ein Jahr) gegenüber dem Vorjahr (H1 2016: 8,1 Mrd. €)



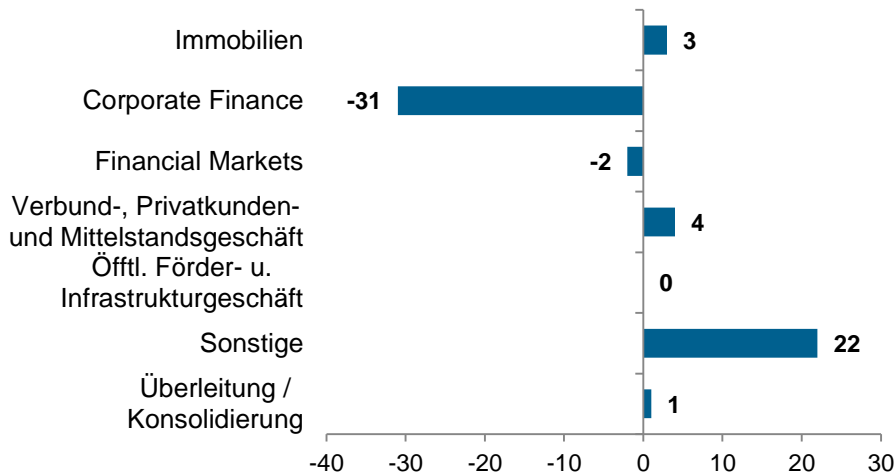
Risikovorsorge im Kreditgeschäft deutlich unter Vorjahr

Zusammensetzung der Risikovorsorge (in € Mio.)

01.01.- 30.06.2016		01.01.- 30.06.2017	
Netto-Risikovorsorge	-75	Netto-Risikovorsorge	-2
		EWB	-41
		Portfoliowertberichtigungen	22
		Rückstellungen	7
		Direktabschreibungen/ Eingänge auf abgeschriebene Forderungen	10

- Durch die hohe Qualität des Geschäftsportfolios und die in 2016 umfassend gebildete Vorsorge auf das Schiffsportfolio fiel Risikovorsorgebedarf deutlich geringer aus als im Vorjahr

Aufteilung nach Segmenten (in € Mio.)

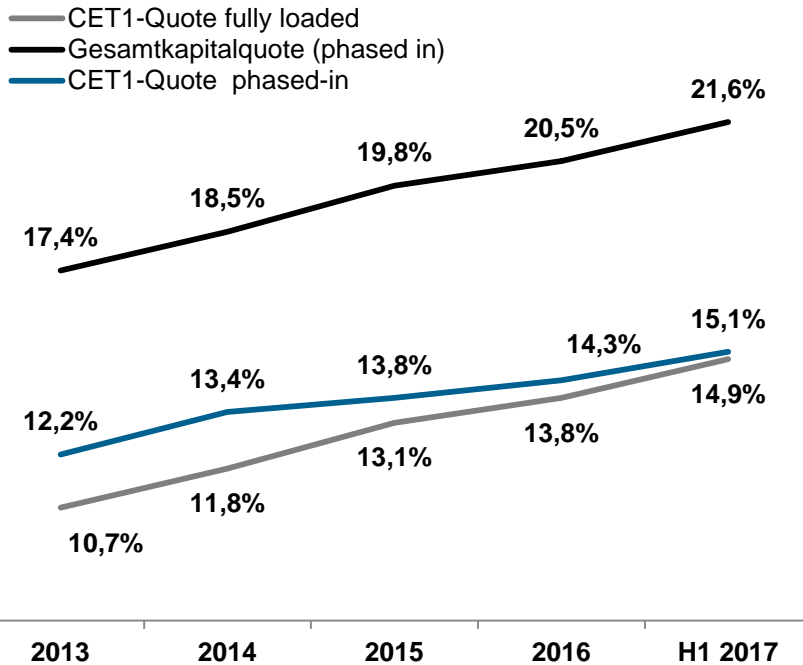


- Zuführungen zu Wertberichtigungen lediglich in den Segmenten Corporate Finance und Financial Markets
- Im Segment „Sonstige“ Auflösung von Portfoliowertberichtigung für nicht akut ausfallgefährdete Kreditengagements



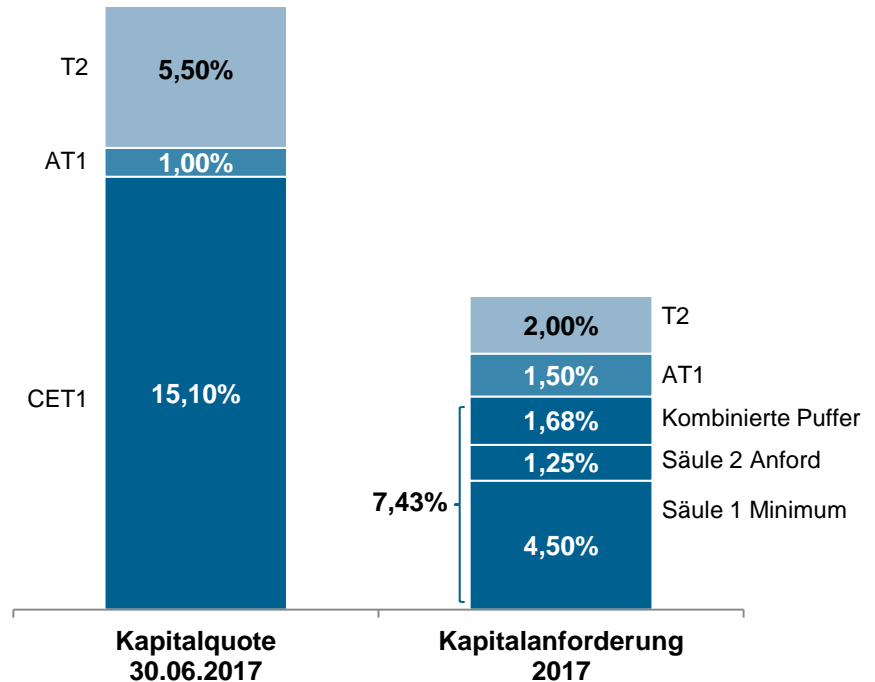
CET 1 - Quote übertrifft aufsichtsrechtliche Anforderungen deutlich

Entwicklung Kapitalquoten



- Kontinuierliche Verbesserung der Kapitalquoten auf ein sehr gutes Niveau von 14,9% (fully-loaded) bzw. 15,1% (phased-in)
- Die Leverage Ratio (phased-in) konnte auf 4,7% (fully loaded 4,3%) verbessert werden
- Die Risikoaktiva liegen bei 50,1 Mrd. €

Kapitalanforderungen und -komponenten



- Die aufsichtsrechtliche Anforderung setzt sich aus den folgenden Komponenten zusammen:
 - Säule 1: Mindestkapitalanforderung von 4,50%,
 - Säule 2: Kapitalanforderung von 1,25%,
 - Kapitalpuffern von insgesamt 1,68%



1 Strategisches Geschäftsmodell der Helaba

2 Strategie der  Finanzgruppe

3 Geschäftsentwicklung

4 Portfolioqualität

5 Refinanzierung

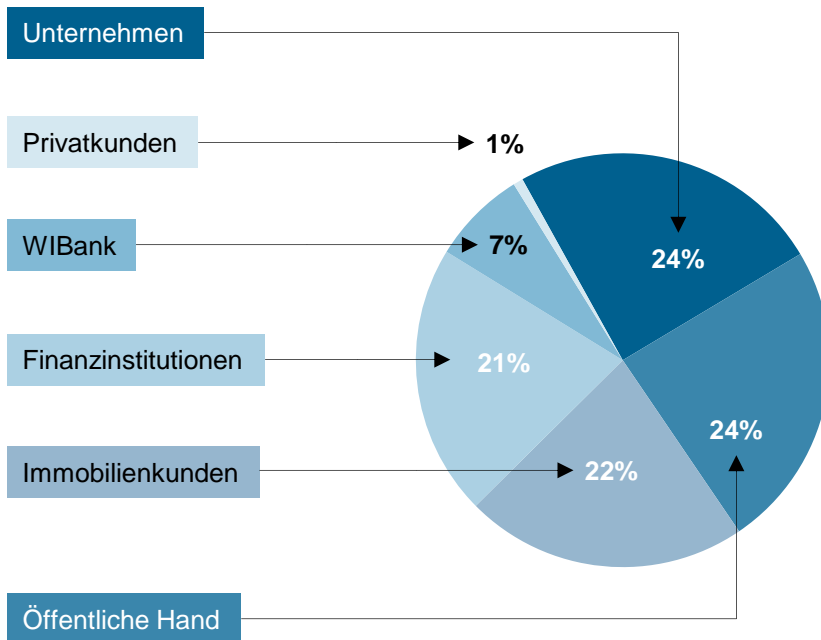


Risikoprofil Helaba – Gesamtkreditvolumen (182,0 Mrd. €)

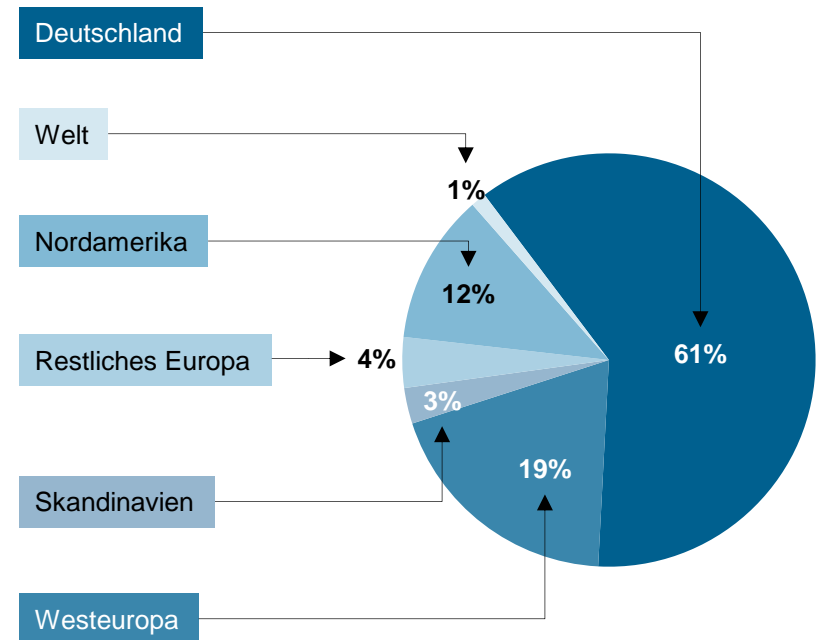
Diversifiziertes Portfolio mit Fokus auf Deutschland

17

Aufteilung nach Kundengruppen



Regionale Aufteilung



Stand: 30.06.2017

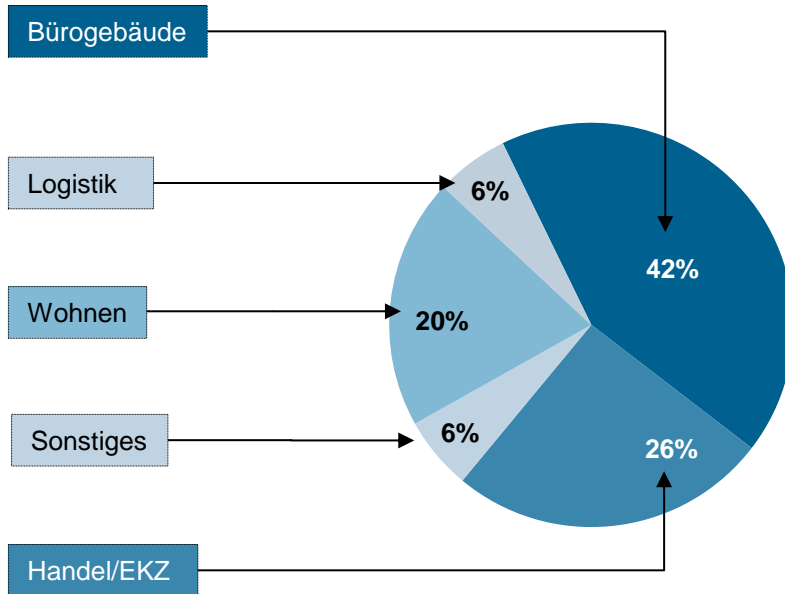


Immobilienportfolio

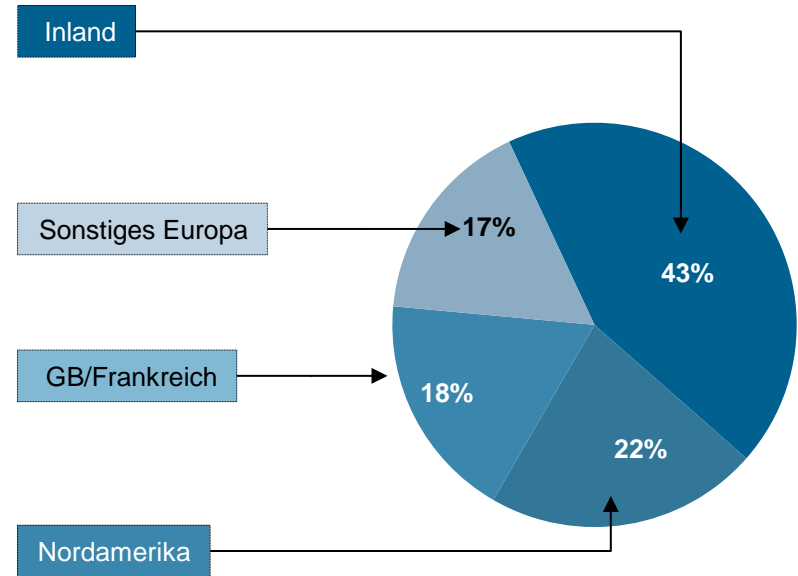
Geschäftsvolumen 35,8 Mrd. €

18

Aufteilung nach Nutzungsart



Regionale Aufteilung nach Objektstandort/Kundensitz



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

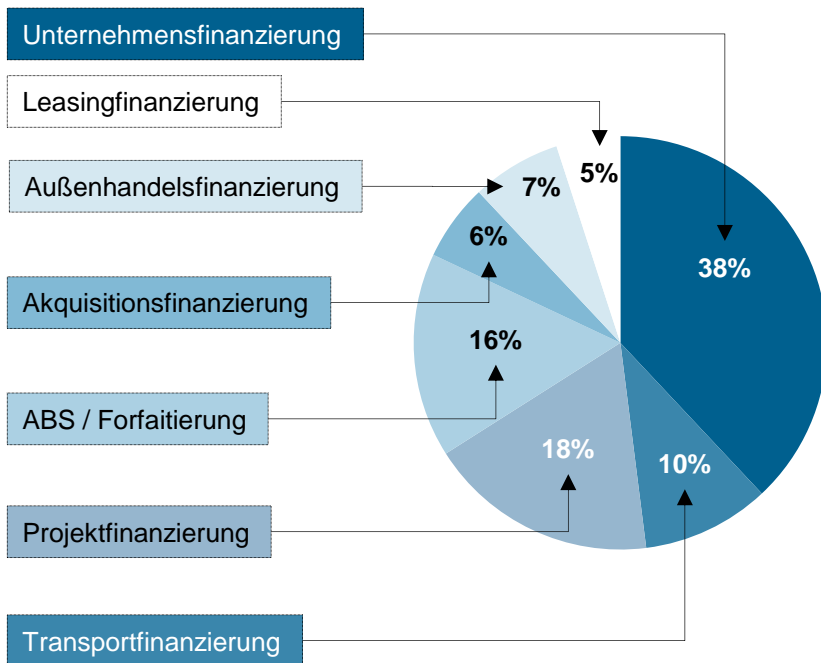
Stand: 30.06.2017



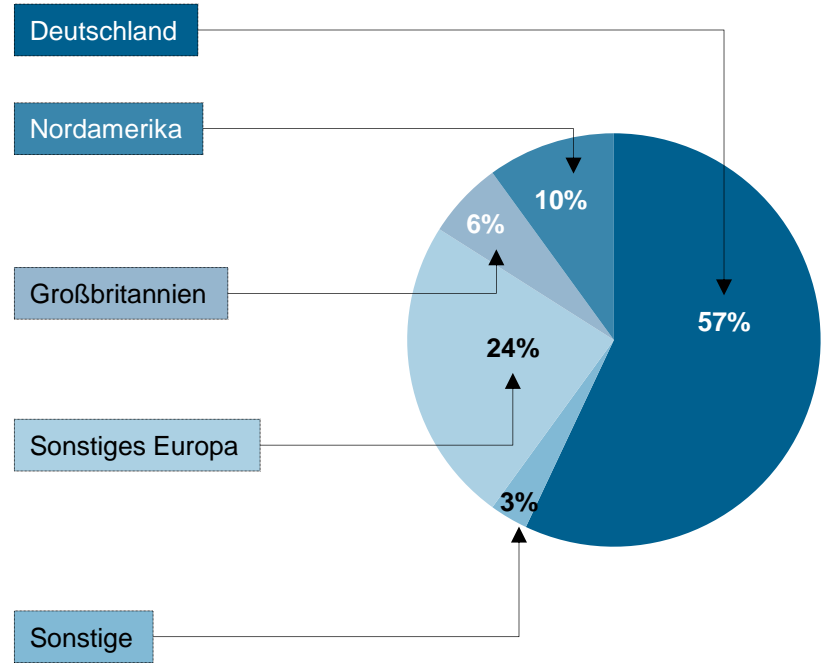
Corporate Finance Portfolio

Geschäftsvolumen 37,2 Mrd. €

Aufteilung nach Geschäftssparten



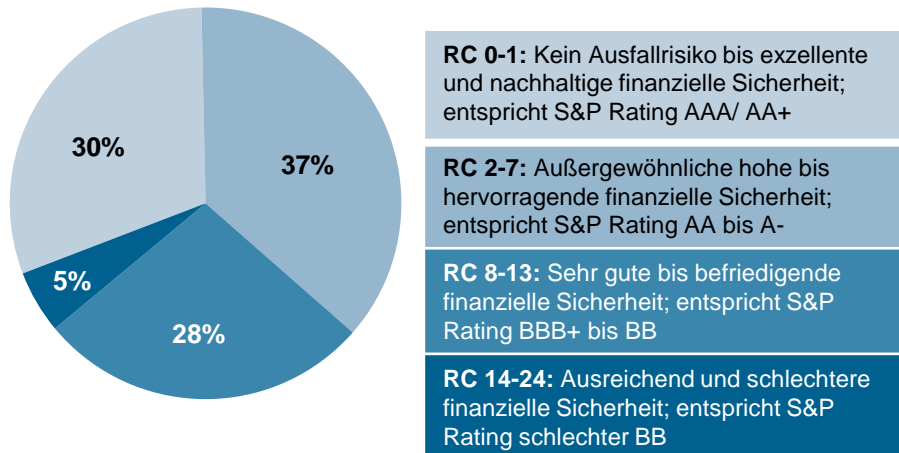
Regionale Aufteilung



Weiter rückläufige NPL-Quote bei stabiler Ratingstruktur

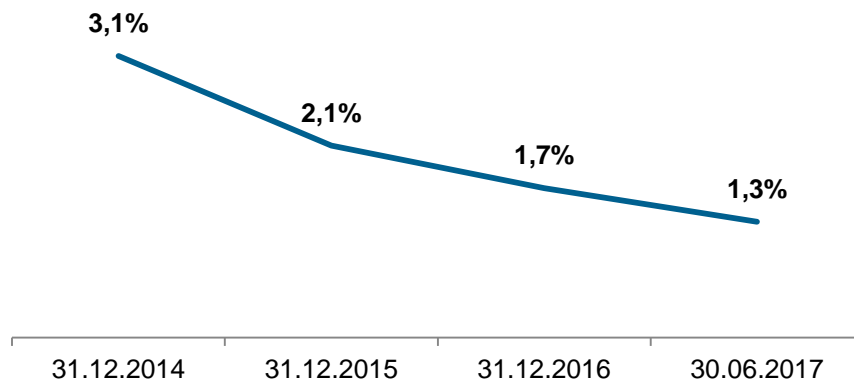
20

Gesamtkreditvolumen nach Ausfall-Rating-Klassen



- Gesamtkreditvolumen von 182,0 Mrd. €
- 95% des Gesamtkreditvolumens entfallen auf exzellente bis befriedigende Bonitäten

Entwicklung NPL¹-Quote



- Zum 30.06.2017 ist die NPL-Quote nochmal weiter auf 1,28 % gesunken.
- Auf „Loans and advances“ von 115,0 Mrd. € entfallen Non-Performing Exposures von 1,5 Mrd. €

1) Die NPL-Quote ist der Anteil der Non-Performing Exposure gemäß EBA-Definition an den Forderungen gegenüber Kunden / Kreditinstituten („Loans and advances“), Datenbasis Finrep



1 Strategisches Geschäftsmodell der Helaba

2 Strategie der  Finanzgruppe

3 Geschäftsentwicklung

4 Portfolioqualität

5 Refinanzierung



Refinanzierungsstrategie

Starkes regionales Engagement als Erfolgsfaktor in der Finanzkrise

22

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
2016	€ 3,0 Mrd.	€ 14,2 Mrd.	€ 17,2 Mrd.
2017 geplant	€ 6,0 Mrd.	€ 9,0 Mrd.	€ 15,0 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

- € 34 Mrd. Deckungswerte für Pfandbriefe
- € 30 Mrd. notenbankfähige Wertpapiere
- € 17 Mrd. Retaileinlagen im Konzern
- € 94 Mrd. Einlagen in der  Finanzgruppe Hessen-Thüringen (Stand: 31.12.2016)



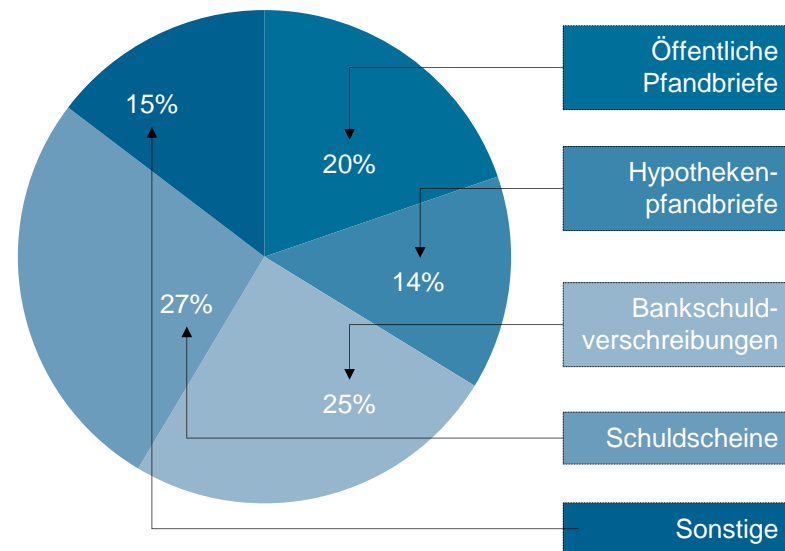
Refinanzierung

Nachhaltiges Liquiditätsmanagement und hohe Marktakzeptanz

23

Umlauf mittel- und langfristige Refinanzierung (≥ 1 Jahr): 85,9 Mrd. €

	H1 2017	2016	2015
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €
Pfandbriefe	29.008	27.477	29,406
- davon Öffentliche	16.953	17.605	20,642
- davon Hypotheken	12.055	9.872	8,764
Bankschuldverschreibungen	21.303	20.113	17,087
Schuldscheine	23.003	21.050	21,417
Sonstige*	12.593	12.852	13,700
Summe	85.907	81.492	81,610



* Nachrangige Anleihen/Genussscheine/Stille Einlagen/Zweckgebundene Mittel

Stand: 30.06.2017

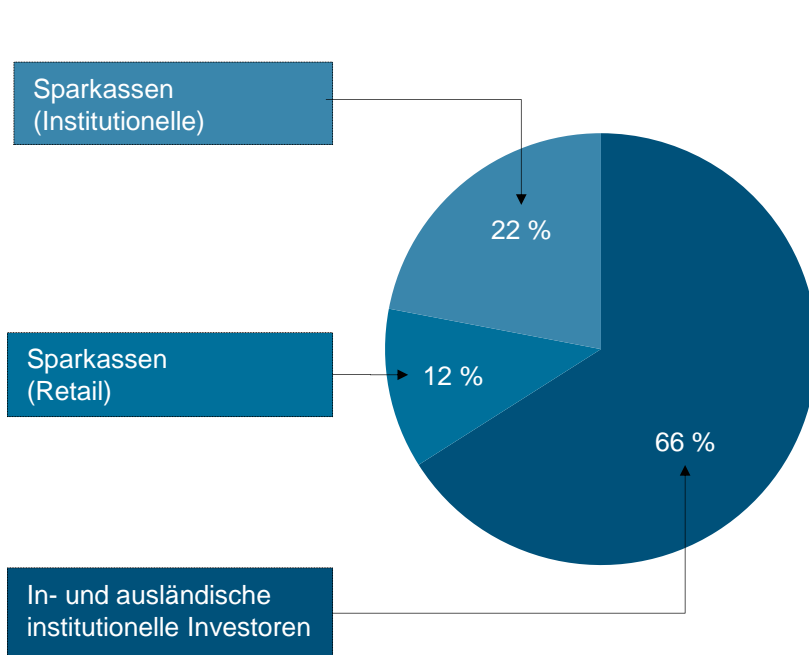


Mittel- und langfristiges Funding (≥ 1 Jahr) H1 2017

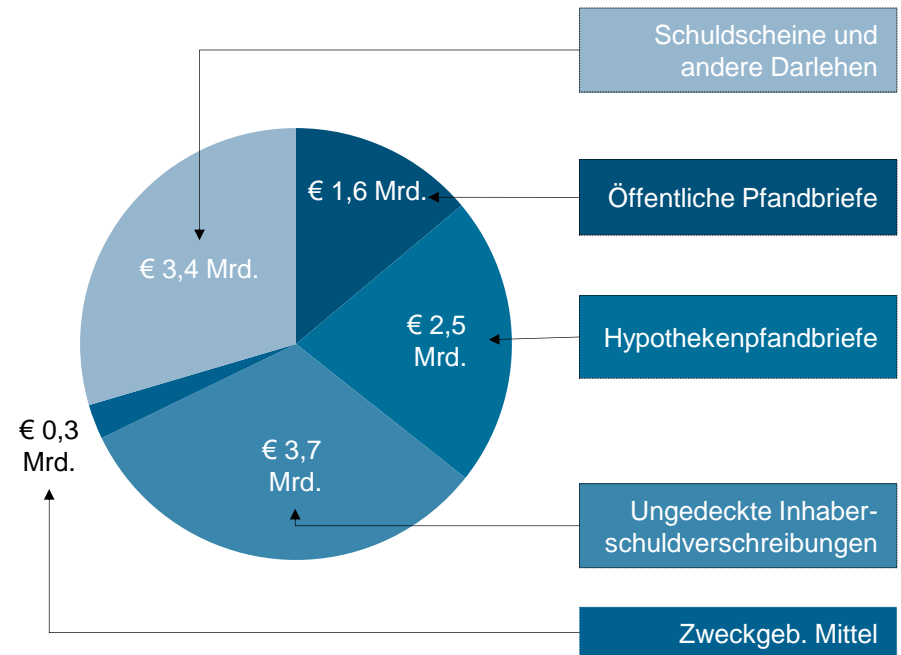
Hoher Anteil der geplanten Langfristrefinanzierung bereits im ersten Halbjahr

24

Aufteilung nach Investoren



Aufteilung nach Produkten



Mittel- / langfristiges Refinanzierungsvolumen für H1 2017: 11,5 Mrd. €

- Helaba nutzt offene Märkte und nimmt bereits zum Halbjahr über 75% der geplanten Mittel für 2017 auf
- Erfolgreiche Benchmark-Emissionen im Pfandbriefsegment sprechen vorrangig den institutionellen Markt an

Stand: 30.06.2017



Moody's	
Outlook	Stable
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	baa3

Fitch	
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+

Standard & Poor's	
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⁾

	Moody's	Fitch	Standard & Poor's
Long-term ratings	Aa1	AAA	AA-

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)





Politische und wirtschaftliche Rahmenbedingungen weiterhin herausfordernd



Entwicklung des operativen Kundengeschäfts stimmt positiv



Null- und Negativzinsniveau beeinflusst Ergebnisentwicklung



Vorstand bestätigt daher Ergebnisprognose, wonach für 2017 mit einem spürbaren Ergebnisrückgang gerechnet wird



Das in der Jahresplanung festgelegte Ziel kann aber aus heutiger Sicht übertroffen werden





Dirk Mewesen

Bereichsleiter Aktiv-/Passivsteuerung

Tel (+49) 69 / 91 32 – 46 93

Dirk.Mewesen@helaba.de

Henning Wellmann

Leiter Liability Management & Funding

Tel (+49) 69 / 91 32 – 31 42

Henning.Wellmann@helaba.de

Martin Gipp

Leiter Funding

Tel (+49) 69/91 32 – 11 81

Martin.Gipp@helaba.de

Nadia Landmann

Debt Investor Relations / Funding

Tel (+49) 69/91 32 – 23 61

Nadia.Landmann@helaba.de

Landesbank Hessen-Thüringen

Neue Mainzer Strasse 52-58

60311 Frankfurt am Main, Germany

Disclaimer - Haftungsausschluss

28

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 H1/2017 beruhen auf dem geprüften, nicht testierten 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

