



Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale

(nachstehend **Emittentin**, die **Bank** oder **Helaba** oder zusammen mit ihren Tochtergesellschaften auch **Konzern** oder **Helaba-Konzern** genannt)

Registrierungsformular für Nichtdividendenwerte für Kleinanleger und Großanleger

vom 29. April 2025

gemäß Artikel 6 Absatz 3 Unterabsatz 2 Satz 2 der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates (die **Prospektverordnung**) in Verbindung mit den Artikeln 7 und 8 und den Anhängen 6 und 7 der Delegierten Verordnung (EU) 2019/980 der Kommission (die **Delegierte Verordnung**)

Dieses Registrierungsformular verliert mit Ablauf des 29. April 2026 seine Gültigkeit. Das Registrierungsformular kann auch nach Ablauf seiner Gültigkeit Bestandteil eines Prospekts sein. Die Pflicht zur Erstellung eines Nachtrags im Falle wichtiger neuer Umstände, wesentlicher Unrichtigkeiten oder wesentlicher Ungenauigkeiten besteht nicht, wenn der Prospekt, dessen Bestandteil dieses Registrierungsformular ist, ungültig geworden ist. Die Angaben im Registrierungsformular werden bis zum Ende der Gültigkeit des Prospekts nachgetragen, dessen Bestandteil dieses Registrierungsformular ist.

Inhaltsverzeichnis

1.	Risikofaktoren der Emittentin	4
1.1	Risiken aus der operativen Geschäftstätigkeit der Helaba-Gruppe	4
1.1.1	Adressenausfallrisiko beziehungsweise Kreditrisiko	4
1.1.2	Marktpreisrisiko	5
1.1.3	Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiko	5
1.1.4	Nichtfinanzielle Risiken	5
1.1.5	Geschäftsrisiko	7
1.1.6	Regulierungsrisiko	8
1.1.7	Immobilienrisiko	8
1.2	Spezifische Risikofaktoren im Zusammenhang mit Abwicklungsmaßnahmen in Bezug auf die Emittentin und in der Insolvenz der Emittentin	8
1.2.1	Risiken im Zusammenhang mit gesetzlichen Verfahren und bankaufsichtsrechtlichen Befugnissen in Fällen der Krise eines Kreditinstituts	8
1.2.2	Insolvenzrisiko	10
2.	Verantwortliche Personen, Angaben von Seiten Dritter und Billigung durch die zuständige Behörde	11
2.1	Verantwortliche Personen	11
2.2	Angaben von Seiten Dritter	11
2.3	Billigung des Registrierungsformulars durch die zuständige Behörde	11
3.	Verbreitung und Verwendung des Basisprospekts und der Endgültigen Bedingungen	11
4.	Gesetzlicher Abschlussprüfer	12
5.	Angaben zur Emittentin	12
5.1	Geschäftsgeschichte und Geschäftsentwicklung der Emittentin	12
5.1.1	Gesetzliche und kommerzielle Bezeichnung der Emittentin	12
5.1.2	Ort der Registrierung, Registrierungsnummer sowie Rechtsträgerkennung (LEI)	12
5.1.3	Historische Wurzeln / Datum der Gründung	12
5.1.4	Sitz und Rechtsform	12
5.1.5	Rating	12
5.1.6	Beschreibung der erwarteten Finanzierung der Tätigkeiten des Emittenten	15
5.2	Aufsicht und Sicherungseinrichtungen	15
5.2.1	Aufsicht	15
5.2.2	Sicherungseinrichtungen	15
6.	Überblick über die Geschäftstätigkeit	16
7.	Organisationsstruktur	17
8.	Trendinformationen	17
9.	Verwaltungs, Leitungs- und Aufsichtsorgane	22
9.1	Trägerversammlung	22
9.2	Verwaltungsrat	23
9.3	Vorstand	24
9.4	Interessenkonflikte von Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorganen	27
10.	Anteilsverhältnisse	27
11.	Informationen über die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Emittentin	27
11.1	Historische Finanzinformationen	27
11.2	Zwischenberichte und sonstige Finanzinformationen	28

11.3	Prüfung der historischen Finanzinformationen.....	28
11.4	Rechtsstreitigkeiten und Schiedsgerichtsverfahren	28
11.5	Wesentliche Veränderungen in der Finanzlage	28
12.	Weitere Angaben	28
13.	Verfügbare Dokumente	29

Anhang AA*: Finanzangaben der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale 2024 auf Konzernebene

- Konzernlagebericht (Ohne den Abschnitt „Prognose- und Chancenbericht“)	AA-1
- Konzernnachhaltigkeitsbericht.....	AA-49
- Konzern-Gewinn- und- Verlustrechnung	AA-296
- Konzerngesamtergebnisrechnung.....	AA-297
- Konzernbilanz	AA-298
- Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung	AA-299
- Konzernkapitalflussrechnung.....	AA-300
- Konzernanhang (Notes)	AA-302
- Versicherung der gesetzlichen Vertreter.....	AA-458
- Country by Country Reporting	AA-460
- Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.....	AA-465

Anhang AB*: Finanzangaben der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale 2024

- Lagebericht der Landesbank Hessen-Thüringen (Ohne den Abschnitt „Prognose- und Chancenbericht“)	AB-1
- Jahresbilanz der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale.....	AB-54
- Gewinn- und Verlustrechnung der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	AB-57
- Anhang der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	AB-58
- Versicherung der gesetzlichen Vertreter.....	AB-101
- Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.....	AB-102

Anhang B* – Historische Finanzinformationen der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale 2023 auf Konzernebene

Finanzangaben der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale auf Konzernebene

- Konzernlagebericht (Ohne den Abschnitt „Prognose- und Chancenbericht“)	B-1
- Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung	B-112
- Konzerngesamtergebnisrechnung.....	B-113
- Konzernbilanz	B-114
- Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung	B-115
- Konzernkapitalflussrechnung.....	B-116
- Konzernanhang (Notes)	B-118
- - Versicherung der gesetzlichen Vertreter.....	B-262
- Country by Country Reporting	B-264
- Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.....	B-269

* Maßgebend im Zusammenhang mit dem Registrierungsformular sind die Seitenzahlen oben in der Mitte.

1. Risikofaktoren der Emittentin

Die nachfolgenden Texte enthalten wesentliche und spezifische Risiken, die die Emittentin auf Ebene der Helaba-Gruppe betreffen, denen Anleger durch den Erwerb der Schuldverschreibungen ausgesetzt sind. Helaba-Gruppe bezeichnet dabei die Helaba-Gruppe im Sinne des Kreditwesengesetzes (KWG) sowie der Kapitaladäquanzverordnung (CRR) (die **Helaba-Gruppe**). Die Kenntnis dieser Risiken ist für eine fundierte Anlageentscheidung für unter dem Basisprospekt begebene Schuldverschreibungen von wesentlicher Bedeutung.

Potenzielle Anleger sollten zudem beachten, dass die beschriebenen Risiken zusammen wirken und sich dadurch gegenseitig beeinflussen und verstärken können.

Die Risikofaktoren sind entsprechend ihrer Beschaffenheit in Kategorien (Abschnitte 1.1 und 1.2) unterteilt. In der ersten Kategorie (Abschnitt 1.1), werden die gemäß der Bewertung der Emittentin drei wesentlichsten Risiken zuerst angeführt, während in der zweiten Kategorie (Abschnitt 1.2) die gemäß der Bewertung der Emittentin zwei wesentlichsten Risiken zuerst angeführt werden.

Die Reihenfolge der nach den wesentlichsten Risikofaktoren folgenden Risikofaktoren innerhalb derselben Kategorie gibt keinen Hinweis auf die Einschätzung der Emittentin hinsichtlich der Wesentlichkeit dieser Risikofaktoren.

Die Beurteilung der Wesentlichkeit der Risikofaktoren durch die Emittentin zum Datum dieses Registrierungsformulars erfolgte auf Grundlage der Wahrscheinlichkeit ihres Eintretens und des zu erwartenden Umfangs ihrer negativen Auswirkungen auf die Emittentin ihren Zahlungsverpflichtungen aus den Schuldverschreibungen nachkommen zu können.

1.1 Risiken aus der operativen Geschäftstätigkeit der Helaba-Gruppe

Die nachfolgenden Risikoarten resultieren unmittelbar aus der operativen Geschäftstätigkeit der Helaba Gruppe. Im Rahmen der strukturierten Risikoinventur wird jährlich, gegebenenfalls auch anlassbezogen, überprüft, welche Risiken die Vermögenslage (inklusive Kapitalausstattung), die Ertragslage oder die Liquiditätslage der Helaba-Gruppe wesentlich beeinträchtigen können.

Die Verwirklichung der nachfolgenden Risiken kann somit die Fähigkeit der Emittentin wesentlich negativ beeinträchtigen, ihren Verpflichtungen aus den Schuldverschreibungen nachzukommen.

Dies kann sich auch in erheblichem Umfang nachteilig auf den Marktwert und die Liquidität der Wertpapiere auswirken und für Anleger bis zu einem Totalverlust des für den Erwerb der Schuldverschreibungen eingesetzten Kapitals führen.

Die Helaba-Gruppe definiert im Rahmen der Risikosteuerung ESG-Faktoren als Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Klima und Umwelt (Environment), Soziales (Social) oder Unternehmensführung (Governance), deren Eintreten negative Auswirkungen auf die Vermögenslage (inklusive Kapitalausstattung), die Finanz- und Ertragslage oder die Liquiditätslage haben kann. ESG-Faktoren können insofern als potenzielle Risikotreiber auf alle bestehenden Risikoarten wirken und werden nicht als separate Risikoart angesehen.

1.1.1 Adressenausfallrisiko beziehungsweise Kreditrisiko

Die Helaba-Gruppe ist dem Adressenausfallrisiko beziehungsweise Kreditrisiko ausgesetzt.

Als Adressenausfallrisiko beziehungsweise Kreditrisiko wird das ökonomische Verlustpotenzial definiert, das aufgrund des Ausfalls oder der Bonitätsverschlechterung (inklusive der Verschlechterung der Werthaltigkeit von unterlegten Sicherheiten) von Kreditnehmern, Emittenten, Kontrahenten oder Beteiligungen sowie aufgrund von grenzüberschreitenden Beschränkungen des Zahlungsverkehrs oder Leistungsverkehrs (Länderrisiko) entstehen kann.

Die Bestimmung des ökonomischen Verlustpotenzials erfolgt auf Basis interner oder externer Bonitätsbeurteilungen sowie von der Helaba selbst geschätzter beziehungsweise aufsichtlich vorgegebener Risikoparameter. Bonitätsrisiken, die im Marktpreisrisiko unter dem Residualrisiko und dem inkrementellen Risiko abgebildet werden, sind nicht Bestandteil des Adressenausfallrisikos.

Unter das Adressenausfallrisiko fällt auch das Beteiligungsrisiko als ökonomisches Verlustpotenzial, das sich aus einem Ausfall oder einer Bonitätsverschlechterung einer Beteiligung ergibt, die nicht

auf Ebene der Einzelrisikoarten gesteuert wird. In der Folge kann es zu einem Rückgang des Anteilswerts, ausbleibenden oder rückläufigen Ausschüttungen, zu Verlustübernahmen oder zu Einzahlungs-, Nachschuss- und Haftungsverpflichtungen kommen.

Sofern sich das Adressenausfallrisiko beziehungsweise Kreditrisiko in entsprechend großem Umfang verwirklichen, kann dies die Fähigkeit der Emittentin wesentlich negativ beeinträchtigen, ihren Verpflichtungen aus den Schuldverschreibungen nachzukommen. Dies kann für den Anleger bis zu einem Totalverlust des für den Erwerb der Schuldverschreibungen eingesetzten Kapitals führen.

1.1.2 Marktpreisrisiko

Die Helaba-Gruppe ist dem Marktpreisrisiko ausgesetzt.

Das Marktpreisrisiko ist das wirtschaftliche Verlustpotenzial, das aus nachteiligen Marktwertänderungen der Positionen aufgrund von Änderungen der Zinssätze, der Devisenkurse, der Aktienkurse und der Rohwarenpreise sowie ihrer Volatilitäten resultiert.

Dabei führen Veränderungen des Zinsniveaus eines Marktsegments zu allgemeinen Zinsänderungsrisiken, spezifische Zinssatzveränderungen (zum Beispiel eines Emittenten) zu Residualrisiken und Preisveränderungen bonitätsbehafteter Wertpapiere aus Rating-Veränderungen (inklusive Default) zu inkrementellen Risiken. Auch bei der Bewertung von Pensionsverpflichtungen auf Gruppenebene (IFRS) spielen Marktwertänderungen wie zum Beispiel Diskontzinssätze eine wesentliche Rolle. Das Zinsänderungsrisiko aus Pensionsverpflichtungen auf Gruppenebene (IFRS) wird in der Risikotragfähigkeit abgebildet. Darüber hinaus wird das x-Value-Adjustment¹-Risiko berücksichtigt.

Sofern sich das Marktpreisrisiko in entsprechend großem Umfang verwirklicht, kann dies die Fähigkeit der Emittentin wesentlich negativ beeinträchtigen, ihren Verpflichtungen aus den Schuldverschreibungen nachzukommen. Dies kann für den Anleger bis zu einem Totalverlust des für den Erwerb der Schuldverschreibungen eingesetzten Kapitals führen.

1.1.3 Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiko

Die Helaba-Gruppe ist verschiedenen Ausprägungen des Liquiditäts- und Refinanzierungsrisikos ausgesetzt.

Das Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiko wird in drei Kategorien unterteilt. Das kurzfristige Liquiditätsrisiko (= Liquiditätsrisiko) ist das Risiko, den anfallenden Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommen zu können. Strukturelle Liquiditätsrisiken (= Refinanzierungsrisiken) ergeben sich aus einem unausgewogenen Verhältnis in der mittel- und langfristigen Liquiditätsstruktur und einer ungünstigen Veränderung der eigenen Refinanzierungskurve. Marktliquiditätsrisiken resultieren aus der unzureichenden Liquidität von Vermögensgegenständen, die dazu führt, dass Positionen nicht oder nur zu unverhältnismäßig hohen Kosten geschlossen werden können. Die mit außerbilanziellen Geschäften verbundenen Liquiditätsrisiken führen je nach Ausprägung zu kurzfristigen und / oder strukturellen Liquiditätsrisiken.

Sofern sich das Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiko in entsprechend großem Umfang verwirklicht, kann dies die Fähigkeit der Emittentin wesentlich negativ beeinträchtigen, ihren Verpflichtungen aus den Schuldverschreibungen nachzukommen. Dies kann für den Anleger bis zu einem Totalverlust des für den Erwerb der Schuldverschreibungen eingesetzten Kapitals führen.

1.1.4 Nichtfinanzielle Risiken

Im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit ist die Helaba-Gruppe nichtfinanziellen Risiken ausgesetzt.

Die nichtfinanziellen Risiken (**NFR**) in der Helaba-Gruppe umfassen neben den operationellen Risiken die Reputationsrisiken.

Das operationelle Risiko wird im Einklang mit der Capital Requirements Regulation („**CRR**“) definiert als das Risiko von Verlusten, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen

¹Bei einem Value Adjustment „VA“ handelt es sich um eine Bewertungsanpassung bei Derivaten. Das "x" steht dabei für verschiedene Komponenten der Bewertungsanpassung. Diese sind: Credit VA: Anpassung, um das Kreditrisiko der Gegenpartei zu berücksichtigen. Debit VA: Anpassung, um das eigene Kreditrisiko der Bank zu berücksichtigen. Funding VA: Anpassung, um die Finanzierungskosten für die Besicherung zu berücksichtigen.

Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse, was unter anderem Rechtsrisiken, Modellrisiken oder Risiken der Informations und Kommunikationstechnologie (**IKT-Risiko**), nicht aber strategische Risiken und Reputationsrisiken einschließt, verursacht werden.

Unter die operationellen Risiken fallen die NFR-Unterrisikoarten operationelle Risiken im engeren Sinne, das Rechtsrisiko, Verhaltensrisiko, Modellrisiko, Informationsrisiko, Drittparteienrisiko und Projektrisiko.

Das operationelle Risiko i. e. S. wie auch das Informationsrisiko umfasst Aspekte des Reputationsrisikos sowie Sachverhalte mit Bezug zu Compliance, Business Continuity Management (BCM) und Personal.

Das **Rechtsrisiko** ist definiert als das Risiko eines Verlusts, einschließlich Aufwendungen, Geldbußen, Strafen oder Entschädigungen mit Strafcharakter, der einem Institut infolge von Ereignissen entstehen kann, die zu Rechtsverfahren führen.

Das **Verhaltensrisiko** ist definiert als die aktuelle oder potenzielle Gefahr von Verlusten für ein Institut infolge eines unangemessenen Angebots von Finanz-(Bank-)Dienstleistungen, einschließlich von Fällen bewussten oder fahrlässigen Fehlverhaltens.

Das **Modellrisiko** umfasst zwei unterschiedliche Aspekte:

- I. Zum einen umfasst das Modellrisiko das Risiko der Unterschätzung des regulatorischen oder ökonomischen Kapitalbedarfs infolge der Nutzung von Modellen zur Quantifizierung von Risiken. Damit einher geht auch der Umstand, dass ein Modell die Realität nie gänzlich wiedergibt.
Dieser Aspekt des Modellrisikos wird in der Helaba-Gruppe
 - a) im Rahmen der Ermittlung des Eigenkapitalbedarfs für interne Säule-I-Modelle über die aufsichtsrechtlich geforderten Modellaufschläge / Sicherheitsspannen berücksichtigt.
 - b) in der ökonomischen Risikosteuerung über einen Risikopotenzialaufschlag für die wesentlichen Risikoarten abgebildet.
- II. Zum anderen umfasst das Modellrisiko die Verlustrisiken im Zusammenhang mit der unsachgemäßen Entwicklung und Implementierung, der unangemessenen Nutzung oder der nicht zeitnahen oder unwirksamen Überwachung oder Validierung von Modellen durch die Helaba-Gruppe zum Zwecke der Entscheidungsfindung. Dieser Aspekt wird im operationellen Risiko berücksichtigt. Von der Berücksichtigung im operationellen Risiko ausgenommen sind die unter I. a) genannten Modelle sowie Modellrisiken, die bereits über die Risikopotenzialaufschläge gemäß I. b) abgedeckt werden.

Das **Informationsrisiko** umfasst die Gefahr von Verlusten durch Beeinträchtigung der Schutzziele (Verfügbarkeit, Integrität, Vertraulichkeit sowie Authentizität als Teil der Integrität) von Informationswerten der Helaba-Gruppe (digital, physisch oder verbal) auf technischer, prozessualer, organisatorischer oder personeller Ebene.

- I. IT-Risiken sind Informationsrisiken, die sich ursächlich aus der Nutzung der in der Verantwortung der Helaba stehenden IT-Systeme und zugehöriger Prozesse (selbst und fremdbetrieben) ergeben und die Schutzziele von Informationen der Helaba-Gruppe bedrohen.
- II. Cyber-Risiken sind Informationsrisiken, die sich unter Verwendung von nicht in der Verantwortung der Helaba stehenden Ressourcen ergeben und die Schutzziele von Informationen der Helaba-Gruppe bedrohen.
- III. Non-IT-Risiken sind Informationsrisiken, die keine IT oder Cyber-Risiken sind. Sie entstehen in Verbindung mit papierhaften Dokumenten oder dem gesprochenen Wort und bedrohen die Schutzziele von Informationen.

Das „**IKT-Risiko**“ im Sinne von DORA (Digital Operational Resilience Act) umfasst in der Risikoartensystematik der Helaba das Informationsrisiko sowie solche Drittparteienrisiken und Risiken aus dem Business Continuity Management (BCM als Teil der operationellen Risiken i. e. S.), die Auswirkungen auf das Informationsrisiko haben.

Das **Drittparteienrisiko** betrachtet Risiken im Zusammenhang mit Lieferanten der Helaba-Gruppe entlang der gesamten Lieferkette. Das Auslagerungsrisiko umfasst bei wesentlichen und nicht wesentlichen Auslagerungen und sonstigem Fremdbezug Sachverhalte mit Bezug zu nichtfinanziellen Risiken. Diese Risiken sind definiert als die Gefahr von Verlusten für die Helaba-Gruppe aufgrund von Leistungsstörungen oder -ausfall des Dienstleisters.

Das **IKT-Drittparteienrisiko** betrachtet Risiken entlang der gesamten Lieferkette und trägt zur Resilienz der Helaba bei. Zur Lieferkette gehören alle Lieferanten von Waren und Dienstleistungen inklusive der Subdienstleister, die für die Erbringung von IKT-Diensten und Bereitstellung von aufsichtsrechtlich relevanten IKT-Produkten erforderlich sind.

Das **Projektrisiko** umfasst die Gefahr des Eintritts eines Ereignisses, dessen Eintreten negative Auswirkungen auf die Projektziele sowie auf zeitliche, finanzielle, personelle und andere Begrenzungen haben kann.

Als **Reputationsrisiko** wird die Verschlechterung des öffentlichen Rufs der Helaba-Gruppe bezüglich ihrer Kompetenz, Integrität und Vertrauenswürdigkeit bezeichnet. Die materiellen Auswirkungen des Reputationsrisikos schlagen sich im Wesentlichen im Geschäfts- und Liquiditätsrisiko nieder. Daher ist das Reputationsrisiko, bei dem es sich um ein nichtfinanzielles Risiko handelt, in der Risikoartensystematik auswirkungsbasiert diesen Risikoarten zugeordnet. Reputationsrisiken umfassen originäre Reputationsverluste wie auch solche, die als Konsequenz eines operationellen Verlustereignisses entstehen.

Sofern sich die nichtfinanziellen Risiken in entsprechend großem Umfang verwirklichen, kann dies die Fähigkeit der Emittentin wesentlich negativ beeinträchtigen, ihren Verpflichtungen aus den Schuldverschreibungen nachzukommen. Dies kann für den Anleger bis zu einem Totalverlust des für den Erwerb der Schuldverschreibungen eingesetzten Kapitals führen.

1.1.5 Geschäftsrisiko

Die Helaba-Gruppe ist dem Geschäftsrisiko ausgesetzt.

Das Geschäftsrisiko ist das wirtschaftliche Verlustpotenzial aus einer nachteiligen Entwicklung zentraler Ergebnisgrößen,

- I. die aus einem unerwarteten veränderten Kundenverhalten, unerwarteten Marktentwicklungen oder anderen exogenen Faktoren resultieren,
- II. sofern es nicht bereits in einer anderen Risikoart abgedeckt ist. Sofern sich das Geschäftsrisiko in entsprechend großem Umfang verwirklicht, kann dies die Vermögenslage (inklusive Kapitalausstattung), die Ertragslage oder die Liquiditätslage der Helaba wesentlich beeinträchtigen.

Sofern sich das Geschäftsrisiko in entsprechend großem Umfang verwirklicht, kann dies die Fähigkeit der Emittentin wesentlich negativ beeinträchtigen, ihren Verpflichtungen aus den Schuldverschreibungen nachzukommen. Dies kann für den Anleger bis zu einem Totalverlust des für den Erwerb der Schuldverschreibungen eingesetzten Kapitals führen.

1.1.6 Regulierungsrisiko

Die Helaba-Gruppe ist dem Regulierungsrisiko ausgesetzt.

Das Regulierungsrisiko ergibt sich für die Helaba-Gruppe als das wirtschaftliche Verlustpotenzial, das aus den geschäftsbeschränkenden Auswirkungen von neuen, unerwarteten (bankspezifischen) Regulierungen, Anpassungen bestehender Regulierungen oder unklarer Auslegung von Regulierungen resultiert.

Sofern sich das Regulierungsrisiko in entsprechend großem Umfang verwirklicht, kann dies die Fähigkeit der Emittentin wesentlich negativ beeinträchtigen, ihren Verpflichtungen aus den Schuldverschreibungen nachzukommen. Dies kann für den Anleger bis zu einem Totalverlust des für den Erwerb der Schuldverschreibungen eingesetzten Kapitals führen.

1.1.7 Immobilienrisiko

Die Helaba-Gruppe ist dem Immobilienrisiko ausgesetzt.

Unter dem Immobilienrisiko werden das Immobilienbestandsrisiko als wirtschaftliches Verlustpotenzial aus Wertschwankungen eigener Immobilien sowie das Immobilienprojektierungsrisiko aus dem Projektentwicklungsgeschäft erfasst. Hierzu gehören nicht Risiken aus der Bereitstellung von Eigen- und Fremdkapital für das jeweilige Projekt sowie Risiken aus Immobilienfinanzierungen.

Sofern sich das Immobilienrisiko in entsprechend großem Umfang verwirklicht, kann dies die Fähigkeit der Emittentin wesentlich negativ beeinträchtigen, ihren Verpflichtungen aus den Schuldverschreibungen nachzukommen. Dies kann für den Anleger bis zu einem Totalverlust des für den Erwerb der Schuldverschreibungen eingesetzten Kapitals führen.

1.2 Spezifische Risikofaktoren im Zusammenhang mit Abwicklungsmaßnahmen in Bezug auf die Emittentin und in der Insolvenz der Emittentin

1.2.1 Risiken im Zusammenhang mit gesetzlichen Verfahren und bankaufsichtsrechtlichen Befugnissen in Fällen der Krise eines Kreditinstituts

Die Bankenaufsicht ist bereits vor Eröffnung eines Insolvenzverfahrens berechtigt, einem Kreditinstitut einschränkende Auflagen für seinen Geschäftsbetrieb zu erteilen und sonstige Maßnahmen (bis hin zur Schließung des Kreditinstituts für den Geschäftsverkehr) zu ergreifen, wenn die finanzielle Situation dieses Kreditinstituts Zweifel an der dauerhaften Einhaltung der Kapital- und Liquiditätsanforderungen aufkommen lässt. Die Anwendung einer solchen Maßnahme durch die Bankenaufsicht kann erhebliche negative Auswirkungen auf die wirtschaftliche Situation der Gläubiger des betroffenen Kreditinstituts nach sich ziehen, insbesondere aufgrund eines negativen Einflusses auf die Preise (Kurse) der durch dieses Kreditinstitut begebenen Finanzinstrumente oder auf die Möglichkeit des Kreditinstituts zur eigenen Refinanzierung.

Weitergehende Befugnisse stehen der Abwicklungsbehörde zu, wenn nach ihrer Auffassung insbesondere der Bestand des Kreditinstituts gefährdet ist.

In Bezug auf die Emittentin bedeutet dies unter anderem, dass die zuständige Abwicklungsbehörde in einem solchen Fall anordnen kann, dass Ansprüche auf geschuldete Zahlungen (unter anderem auch) aus Schuldverschreibungen in Kernkapitalinstrumente der Emittentin umgewandelt oder dauerhaft bis auf Null herabgesetzt werden (sog. Gläubigerbeteiligung). In diesem Zusammenhang können zum Ausgleich eines bestehenden Mangels an Eigenkapital zunächst Instrumente des Kernkapitals, sodann solche des Ergänzungskapitals – zu denen auch die Verpflichtungen der Emittentin aus Schuldverschreibungen zählen, die als nachrangige Schuldverschreibungen emittiert wurden – herangezogen und dauerhaft heruntergeschrieben bzw. in Kernkapitalinstrumente der Emittentin umgewandelt werden. Soweit diese Instrumente zum Ausgleich eines bestehenden Mangels an Eigenkapital nicht ausreichen, können darüber hinaus auch Schuldverschreibungen, die als berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten gemäß den Mindestanforderungen an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten im Sinne der Verordnung (EU) Nr. 806/2014 (in ihrer jeweils

ergänzten oder ersetzten Fassung) gelten (nachfolgend als **Berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten** bezeichnet) sowie darüber hinaus auch alle sonstigen unter dem Basisprospekt begebenen Schuldverschreibungen entsprechend ihrer Rangfolge in der Insolvenz dauerhaft heruntergeschrieben bzw. in Kernkapitalinstrumente der Emittentin umgewandelt werden. Dies gilt auch dann, wenn die Endgültigen Bedingungen der Schuldverschreibungen die Verwendung der Nettoemissionserlöse für nachhaltige oder ökologische Zwecke vorsehen. Im Rahmen der Gläubigerbeteiligung können auch die Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen zum Nachteil der Schuldverschreibungsgläubiger geändert (z.B. die Fälligkeit hinausgeschoben oder etwaige Kündigungsrechte ausgeschlossen) werden. Die Schuldverschreibungsgläubiger haben in diesem Fall keinen Anspruch gegen die Emittentin auf Leistung nach Maßgabe der ursprünglichen Emissionsbedingungen. Das Ausmaß, in dem Verbindlichkeiten der Emittentin aus den Schuldverschreibungen Gegenstand einer Gläubigerbeteiligung werden können, hängt von einer Reihe von Faktoren ab, die die Emittentin nicht beeinflussen kann. Die Gläubigerbeteiligung kann deshalb – außerhalb eines Insolvenzverfahrens – zu einer erheblichen Beeinträchtigung der Rechte der Schuldverschreibungsgläubiger führen, bis hin zu einem überwiegenden oder vollständigen Verlust des eingesetzten Kapitals. Die Rechte der Inhaber von Pfandbriefen entsprechen im Falle einer Maßnahme der Gläubigerbeteiligung denjenigen im Falle der Eröffnung eines Insolvenzverfahrens über das Vermögen der Emittentin. Sofern Pfandbriefe im Falle einer Maßnahme der Gläubigerbeteiligung nicht ausreichend durch Deckungswerte gedeckt sind, können die Rechte der Inhaber von Pfandbriefen in Höhe des nicht durch Deckungswerte gedeckten Betrages im Zuge einer Gläubigerbeteiligung so beeinträchtigt werden, wie die Rechte der Inhaber von ungedeckten Schuldverschreibungen.

Sollte es zur Eröffnung eines Insolvenzverfahrens kommen, sieht das Kreditwesengesetz (**KWG**) in § 46f Absatz 5 in Verbindung mit Absatz 6 unter anderem vor, dass bestimmte unbesicherte nicht nachrangige Schuldtitel – zu denen auch die Schuldverschreibungen gehören können – in der Insolvenz kraft Gesetzes allen anderen nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin im Range nachgehen (derartige Schuldtitel mit dem durch § 46f Absatz 5 in Verbindung mit Absatz 6 KWG gesetzlich bestimmten niedrigeren Rang werden nachfolgend als **Senior Non-Preferred Schuldverschreibungen** bezeichnet). Dieser Nachrang kann nach Maßgabe der Emissionsbedingungen auch nicht durch Aufrechnung aufgehoben werden. Auf derartige Senior Non-Preferred Schuldverschreibungen entfällt in der Insolvenz oder bei einer Maßnahme der Gläubigerbeteiligung ein entsprechend größerer Verlustanteil verglichen mit Schuldverschreibungen, die einen höheren Insolvenzrang besitzen, und insofern ist eine Anlage in diese Schuldverschreibungen mit höheren Risiken verbunden. Im Fall der Begebung von Schuldverschreibungen in Form von Senior Non-Preferred Schuldverschreibungen unter dem Basisprospekt wird in den Emissionsbedingungen ausdrücklich auf den niedrigeren Rang dieser Schuldverschreibungen im Insolvenzverfahren hingewiesen.

Anleger in nachrangige Schuldverschreibungen sind von Maßnahmen und Verfahren der Gläubigerbeteiligung in besonders starkem Maße betroffen. Die mit nachrangigen Schuldverschreibungen aufgenommenen Gelder stellen Ergänzungskapital der Emittentin im Sinne der bankaufsichtlichen Eigenkapitalvorschriften dar und werden als solche bei einer Auflösung, in der Insolvenz sowie im Rahmen von Maßnahmen der Gläubigerbeteiligung vor einer Heranziehung sämtlicher nicht-nachrangiger Gläubiger der Emittentin sowie der Gläubiger der Emittentin aus nachrangigen Instrumenten, die nicht oder vollständig nicht mehr als Eigenmittelinstrumente der Emittentin anerkannt werden (auch wenn für diese eine vertragliche Nachrangklausel vereinbart wurde, welche sie mit Forderungen aus Eigenmittelinstrumenten gleichstellt), zur Verlustdeckung herangezogen. Eine Heranziehung zur Verlustdeckung ist zudem schon dann möglich, wenn objektive Anhaltspunkte dafür bestehen, dass ein Verstoß gegen die gesetzlichen Anforderungen an die Eigenmittelausstattung zumindest in naher Zukunft bevorsteht. Potentielle Anleger in nachrangige Schuldverschreibungen sollten deshalb beachten, dass sie bereits (weit) vor einer Insolvenz in besonders starkem Maße einem Ausfallrisiko ausgesetzt sind und damit rechnen müssen, einen teilweisen oder vollständigen Verlust ihres eingesetzten Kapitals zu erleiden. Es ist zudem auch zu erwarten, dass die Preise (Kurse) nachrangiger Schuldverschreibungen besonders sensitiv auf Änderungen der Bonität und/oder der Ratings im Fall einer Krise der Emittentin reagieren.

1.2.2 Insolvenzrisiko

Die Anleger sind dem Risiko einer Insolvenz der Emittentin ausgesetzt. Im Falle der Eröffnung des Insolvenzverfahrens über das Vermögen der Emittentin können Anleger ihre Ansprüche nur als unbesicherte Gläubiger nach den Bestimmungen der Insolvenzordnung geltend machen. In einem solchen Fall müssen Anleger damit rechnen, nur noch einen Teil des eingesetzten Kapitals zurückgezahlt zu bekommen. Es besteht das Risiko eines Totalverlustes des eingesetzten Kapitals.

Im Fall von Schuldverschreibungen in Form von Pfandbriefen gilt dies nur insoweit, als die Deckungswerte der Emittentin für öffentliche Pfandbriefe bzw. Hypothekenpfandbriefe nicht ausreichend sind, um die Ansprüche der Gläubiger der jeweiligen Pfandbriefe sowie die sonstigen durch die jeweiligen Deckungswerte geschützten Ansprüche zu befriedigen.

2. Verantwortliche Personen, Angaben von Seiten Dritter und Billigung durch die zuständige Behörde

2.1 Verantwortliche Personen

Die Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale mit Hauptsitz in Frankfurt am Main und Erfurt trägt die Verantwortung für die in diesem Registrierungsformular enthaltenen Angaben und erklärt, dass diese Angaben ihres Wissens nach richtig sind und dass das Registrierungsformular keine Auslassungen enthält, die die Aussage verzerren könnten.

2.2 Angaben von Seiten Dritter

Soweit in dieses Registrierungsformular Informationen von Seiten Dritter übernommen wurden, wurden diese Informationen korrekt wiedergegeben und es wurden - soweit der Emittentin bekannt und soweit sie dies aus den von dem Dritten veröffentlichten Informationen ableiten konnte - keine Tatsachen ausgelassen, die die wiedergegebenen Informationen unkorrekt oder irreführend gestalten würden.

2.3 Billigung des Registrierungsformulars durch die zuständige Behörde

Der Emittent erklärt, dass

- a. das Registrierungsformular durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (die **BaFin**) als zuständiger Behörde gemäß Prospektverordnung gebilligt wurde,
- b. die BaFin dieses Registrierungsformular nur bezüglich der Standards der Vollständigkeit, Verständlichkeit und Kohärenz gemäß Prospektverordnung billigt,
- c. eine solche Billigung nicht als eine Befürwortung des Emittenten, der Gegenstand dieses Registrierungsformulars ist, erachtet werden sollte.

3. Verbreitung und Verwendung des Basisprospekts und der Endgültigen Bedingungen

Die Emittentin beabsichtigt, dieses Registrierungsformular zum Bestandteil eines oder mehrerer Basisprospekte zu machen. Das Registrierungsformular und eine Wertpapierbeschreibung mit den erforderlichen Angaben zu den jeweiligen Wertpapieren bilden zusammen einen Basisprospekt (der **Basisprospekt**).

Es wurden keine dritten Personen befugt, Angaben bereitzustellen oder Darstellungen zu machen, die nicht in dem Basisprospekt oder den Endgültigen Bedingungen enthalten oder mit den darin enthaltenen oder anderweitig im Zusammenhang mit diesen Dokumenten zur Verfügung gestellten Angaben nicht vereinbar sind. Soweit solche Angaben bereitgestellt bzw. Darstellungen gemacht werden, darf auf diese nicht als von der Emittentin genehmigte Information oder Darstellung vertraut werden.

Der Basisprospekt stellt weder allein noch in Verbindung mit den Endgültigen Bedingungen ein Angebot bzw. eine Aufforderung der oder namens der Emittentin zur Abgabe eines Angebots bzw. zur Zeichnung von Wertpapieren der Emittentin dar. Die Verbreitung des Basisprospekts oder der Endgültigen Bedingungen kann in einigen Ländern aufgrund gesetzlicher Bestimmungen verboten sein. Die Emittentin gibt keine Zusicherung über die Rechtmäßigkeit der Verbreitung des Basisprospekts und der Endgültigen Bedingungen oder des Angebots der Schuldverschreibungen in irgendeinem Land nach den dort geltenden Registrierungs- und sonstigen Bestimmungen oder geltenden Ausnahmeregelungen ab und übernimmt keine Verantwortung dafür, dass eine Verbreitung des Basisprospekts und der Endgültigen Bedingungen oder ein Angebot ermöglicht werden. In keinem Land dürfen demgemäß die Schuldverschreibungen direkt oder indirekt angeboten oder verkauft werden oder irgendwelche Werbung oder sonstige Verkaufsunterlagen verbreitet oder veröffentlicht werden, es sei denn sie erfolgt in Übereinstimmung mit den jeweils geltenden rechtlichen Vorschriften. Personen, die im Besitz des Basisprospekts und der Endgültigen Bedingungen sind, müssen sich über die geltenden Beschränkungen informieren und diese einhalten.

Der Basisprospekt, die Endgültigen Bedingungen und sonstige im Zusammenhang mit dem Basisprospekt zur Verfügung gestellten Angaben stellen keine Kaufempfehlung der Emittentin für die Schuldverschreibungen an eine Person dar, die den Basisprospekt, die Endgültigen Bedingungen oder andere im Zusammenhang mit dem Basisprospekt bereitgestellte Angaben erhalten hat.

4. Gesetzlicher Abschlussprüfer

EY GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (vormals Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft), Stuttgart, Niederlassung Eschborn/Frankfurt am Main, Mergenthalerallee 3-5, 65760 Eschborn ist gesetzlicher Abschlussprüfer der Helaba.

EY GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft ist Mitglied der Wirtschaftsprüferkammer.

5. Angaben zur Emittentin

5.1 Geschäftsgeschichte und Geschäftsentwicklung der Emittentin

5.1.1 Gesetzliche und kommerzielle Bezeichnung der Emittentin

Die Emittentin führt die handelsrechtliche Bezeichnung Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale. Helaba ist der für kommerzielle Zwecke genutzte Name.

5.1.2 Ort der Registrierung, Registrierungsnummer sowie Rechtsträgerkennung (LEI)

Die Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale ist im Handelsregister Frankfurt am Main (HRA 29821) und im Handelsregister Jena (HRA 102181) eingetragen.

Ihr Legal Entity Identifier (LEI) lautet: DIZES5CFO5K3I5R58746

5.1.3 Historische Wurzeln / Datum der Gründung

Die Hessische Landesbank Girozentrale entstand 1953 durch den Zusammenschluss der Hessischen Landesbank Darmstadt (gegründet 1940), der Nassauischen Landesbank Wiesbaden (gegründet 1840) sowie der Landeskreditkasse zu Kassel (gegründet 1832). Unter dem Namen „Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale“ firmiert die Bank seit dem 1. Juli 1992. An diesem Tag trat der Staatsvertrag zwischen dem Land Hessen und dem Freistaat Thüringen über die Bildung einer gemeinsamen Sparkassenorganisation in Kraft (der **Staatsvertrag**).

5.1.4 Sitz und Rechtsform

Die Helaba wurde in Deutschland gegründet, ist eine rechtsfähige Anstalt des öffentlichen Rechts in Deutschland und unterliegt deutschem Recht. Die Bank hat ihre Sitze in Frankfurt am Main und Erfurt:

Neue Mainzer Straße 52-58
60311 Frankfurt am Main
Telefon +49 (0) 69 91 32 – 01
Telefax +49 (0) 69 29 15 – 17

Bonifaciusstraße 16
99084 Erfurt
Telefon +49 (0) 361/217 – 71 00
Telefax +49 (0) 361 217 – 71 01

Die Internetseite der Emittentin ist www.helaba.com. Die Angaben auf dieser Website sind nicht Teil des Registrierungsformulars, sofern diese Angaben nicht mittels Verweis in das Registrierungsformular aufgenommen wurden.

5.1.5 Rating

Das Risiko in Bezug auf die Bonität der Emittentin wird durch die der Emittentin erteilten Ratings, welche sich im Laufe der Zeit ändern können, beschrieben. Anleger sollten jedoch beachten, dass

ein Rating keine Empfehlung darstellt, von der Emittentin begebene Schuldverschreibungen zu kaufen, zu verkaufen oder zu halten.

Zudem können die Ratings von den Ratingagenturen jederzeit suspendiert, herabgesetzt oder zurückgezogen werden.

Aufgrund der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 in der derzeit geltenden Fassung (die **Ratingagentur-Verordnung**) bestehen für Schuldverschreibungsgläubiger, die zu den regulierten Investoren² gehören und in der Union ansässig sind, bestimmte Beschränkungen hinsichtlich der Verwendung von Ratings für aufsichtliche Zwecke, es sei denn, das betreffende Rating wurde von einer in der Union ansässigen Ratingagentur abgegeben, welche nach der Ratingagentur-Verordnung ordnungsgemäß registriert ist und deren Registrierung nicht widerrufen wurde.

Gemäß Artikel 4 (1) Unterabsatz 2 der Ratingagentur-Verordnung müssen klare und unmissverständliche Informationen im Basisprospekt darüber enthalten sein, ob diese Ratings von einer Ratingagentur mit Sitz in der Union abgegeben wurden, die im Einklang mit der Ratingagentur-Verordnung registriert wurde. Die Ratings der Helaba wurden von den Ratingagenturen Moody's Deutschland GmbH (nachstehend **Moody's**) und Fitch Ratings Ireland Limited (nachstehend **Fitch**) abgegeben, die ihren Sitz in der Union haben und gemäß der Ratingagentur-Verordnung registriert wurden.³

Die nachfolgende Übersicht zeigt die Bewertungen der Helaba durch die Ratingagenturen Moody's und Fitch zum Datum dieses Registrierungsformulars. Die jeweils aktuellen Ratings der Helaba sind auf der Internetseite der Helaba abrufbar: www.helaba.com/de/ratings.

Es gelten folgende Ratings für die Helaba (Stand zum Datum dieses Registrierungsformulars):

	Moody's	Fitch
Emittentenrating	Aa2	A+
Langfristige erstrangig unbesicherte Verbindlichkeiten mit Besserstellung („Senior Preferred Schuldverschreibungen“)	Aa2	AA-
Langfristige erstrangig unbesicherte Verbindlichkeiten ohne Besserstellung („Senior Non-Preferred Schuldverschreibungen“)	A1	A+
Kurzfristige Verbindlichkeiten	P-1	F1+
Öffentliche Pfandbriefe	Aaa	-
Hypothekenpfandbriefe	Aaa	-

² Zu den regulierten Investoren gehören gemäß Artikel 4.1 der Ratingagentur-Verordnung derzeit die folgenden Unternehmen: (i) Kreditinstitute, (ii) Wertpapierfirmen, (iii) Versicherungsunternehmen, (iv) Rückversicherungsunternehmen, (v) Einrichtungen der betrieblichen Altersversorgung (vi) Verwaltungs- und Investmentgesellschaften, (vii) Verwalter alternativer Investmentfonds und (viii) zentrale Gegenparteien.

³ Die aktuelle Fassung des Verzeichnisses der gemäß der Ratingagentur-Verordnung registrierten Ratingagenturen ist auf der Webseite der ESMA unter <https://www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk> abrufbar. Dieses Verzeichnis wird gemäß Artikel 18 Absatz 3 der Ratingagentur-Verordnung innerhalb von fünf Werktagen nach Annahme eines Beschlusses gemäß Artikel 16, 17 oder 20 aktualisiert. Die Kommission veröffentlicht das aktualisierte Verzeichnis im Amtsblatt der Europäischen Union innerhalb von 30 Tagen nach der Aktualisierung.

Nachrangige Verbindlichkeiten	Baa1	A-
Finanzkraft (BCA/Viability-Rating)	baa2	bbb

Die Ratingskala für das Emittentenrating, langfristige Verbindlichkeiten und Pfandbriefe reicht bei Moody's von Aaa (Beste Qualität, geringstes Ausfallrisiko) bis C (höchstes Ausfallrisiko) und bei Fitch von AAA (Beste Qualität, geringstes Ausfallrisiko) bis RD/D (höchstes Ausfallrisiko).

Die Ratingskala für kurzfristige Verbindlichkeiten reicht bei Moody's von P-1 (Prime-1) bis NP (Not Prime) und bei Fitch von F1+ (Höchste Kreditqualität) bis RD/D (höchstes Ausfallrisiko).

Langfristige erstrangig unbesicherte Verbindlichkeiten mit/ohne Besserstellung

Am 01.01.2017 trat in Deutschland die Änderung des § 46 f KWG in Kraft, der die Insolvenzrangfolge für Verbindlichkeiten von Kreditinstituten neu regelt. Aufgrund dieser Änderung haben die Ratingagenturen für die bis dato in einer Klasse zusammengefassten langfristigen erstrangigen unbesicherten Verbindlichkeiten in ihrer jeweiligen Ratingmethodik eine Unterteilung in die im Folgenden erläuterten zwei Ratingklassen etabliert. Am 21.07.2018 trat eine weitere Änderung des § 46 f KWG in Kraft. Nach Inkrafttreten der Änderung emittierte Schuldtitel haben nur dann den Rang von Senior Non-Preferred Schuldverschreibungen, wenn diese Schuldtitel zum Zeitpunkt ihrer Begebung eine vertragliche Laufzeit von mindestens einem Jahr haben und in den vertraglichen Bedingungen ausdrücklich auf den niedrigeren Rang im Insolvenzverfahren („Senior Non-Preferred“) hingewiesen wird.

Unterteilung der zwei Ratingklassen:

- 1.) In dieser Klasse bezieht sich das Rating im Grundsatz auf langfristige erstrangig unbesicherte Verbindlichkeiten gemäß § 46 f (Absatz 5 und 7) KWG („**Langfristige erstrangig unbesicherte Verbindlichkeiten mit Besserstellung**“ oder „**Senior Preferred Schuldverschreibungen**“).

Benennung durch die Ratingagenturen:

Moody's: „Senior Unsecured“

Fitch: „Senior Preferred“

- 2.) In dieser Klasse bezieht sich das Rating im Grundsatz auf langfristige erstrangig unbesicherte Verbindlichkeiten im durch § 46 f Absatz 5 KWG in Verbindung mit § 46 f Absatz 6 KWG gesetzlich bestimmten niedrigeren Rang („**Langfristige erstrangig unbesicherte Verbindlichkeiten ohne Besserstellung**“ oder „**Senior Non-Preferred Schuldverschreibungen**“)

Benennung durch die Ratingagenturen:

Moody's: „Junior Senior Unsecured“.

Fitch: „Senior Non-Preferred“

Finanzkraft

Das Finanzkraftrating beurteilt die eigene, fundamentale Finanzkraft der Helaba bzw. der S-Finanzgruppe Hessen-Thüringen als selbstständige Einheit. Die externe Unterstützung einer Bank durch ihre Eigentümer sowie sonstige externe Bonitätsfaktoren und Haftungsmechanismen bleiben unberücksichtigt.

Das Baseline Credit Assessment („**BCA**“) wird von der Ratingagentur Moody's durchgeführt. Die Ratingskala reicht von aaa (höchste fundamentale Finanzkraft) bis c (Ausfall bzw. Ausfall nur verhindert durch außergewöhnliche externe Stützungsmaßnahmen).

Das Viability-Rating wird von der Ratingagentur Fitch vergeben. Die Ratingskala reicht von aaa (höchste fundamentale Kreditqualität) bis f (Ausfall bzw. Ausfall nur verhindert durch außergewöhnliche externe Stützungsmaßnahmen).

Verbundrating S-Finanzgruppe Hessen-Thüringen

Vor dem Hintergrund der beschlossenen sukzessiven Auflösung des Reservefonds des Sparkassen- und Giroverbands Hessen-Thüringen erhält die Sparkassen-Finanzgruppe Hessen-Thüringen seit Dezember 2024 kein Verbundrating mehr. Stattdessen hat Fitch der Helaba ein reguläres Bankrating mit einem gegenüber dem Verbundrating unveränderten langfristigen Emittentenrating von „A+“ und einem ebenfalls unveränderten Rating für kurzfristige Verbindlichkeiten von „F1+“ erteilt.

Die vorstehenden Rating-Informationen wurden von der Emittentin nach bestem Wissen zusammengestellt. Soweit der Emittentin bekannt und soweit sie dies aus den von Dritten veröffentlichten Informationen ableiten konnte, wurden keine Tatsachen ausgelassen, die die wiedergegebenen Informationen unkorrekt oder irreführend gestalten würden.

5.1.6 Beschreibung der erwarteten Finanzierung der Tätigkeiten des Emittenten

Bei ihrer Refinanzierung nutzt die Helaba unterschiedliche Refinanzierungsquellen und -produkte. Ein besonderer Fokus liegt dabei auf den sich durch die Zugehörigkeit zu einem Verbund ergebenden Refinanzierungsquellen über die Sparkassen (Depot A und Depot B). Hinzu kommen Pfandbriefemissionen als Bestandteil der Refinanzierungsbasis sowie über Förderinstitute wie die WIBank aufgenommene Fördermittel.

5.2 Aufsicht und Sicherungseinrichtungen

5.2.1 Aufsicht

Die Helaba-Gruppe unterliegt im Rahmen des „Single Supervisory Mechanism“ (**SSM**: einheitlicher Bankenaufsichtsmechanismus in der Eurozone) seit dem 4. November 2014 der direkten Überwachung und Aufsicht durch die Europäische Zentralbank (**EZB**). Basis für die Übernahme der direkten Aufsicht über die Helaba durch die EZB ist die Einstufung der Helaba als „bedeutendes“ Institut. Die EZB wird in ihrer Aufsichtsfunktion durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (**BaFin**), einer unabhängigen Behörde mit Aufsichtsbefugnissen, sowie durch die Deutsche Bundesbank unterstützt.

Darüber hinaus unterliegt die Helaba der Staatsaufsicht durch die Bundesländer Hessen und Thüringen (Artikel 2 Abs. 1 und Artikel 12 Abs. 1 des Staatsvertrages).

5.2.2 Sicherungseinrichtungen

Die Helaba ist dem Sicherungssystem der Deutschen Sparkassen-Finanzgruppe (das „**Sicherungssystem**“) angeschlossen. Dieses System zielt darauf ab, dass die angeschlossenen Institute selbst geschützt und insbesondere deren Liquidität und Solvenz gewährleistet werden. Dem Sicherungssystem sind die Sparkassen, Landesbanken und Landesbausparkassen angeschlossen. Das Sicherungssystem besteht satzungsrechtlich aus einer Haftungsgemeinschaft miteinander verbundener Vermögen, welche von den Sparkassen, den Landesbanken und Girozentralen sowie den Landesbausparkassen aufgebracht werden. Im Krisenfall können Liquidität und Solvenz eines Instituts durch entsprechende Stützungsmaßnahmen geschützt werden. Betroffene Institute können so in die Lage versetzt werden, ihre Verbindlichkeiten weiterhin uneingeschränkt zu erfüllen.

Die Europäische Zentralbank (**EZB**) und die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (**BaFin**) haben dem Deutschen Sparkassen- und Giroverband e.V. (**DSGV**) im Januar 2020 bestimmte aufsichtsrechtliche Erwartungen an die Fortentwicklung des Sicherungssystems mitgeteilt. Im August 2021 hat die Mitgliederversammlung des Deutschen Sparkassen- und Giroverbands die Weiterentwicklung des Sicherungssystems der Sparkassen-Finanzgruppe beschlossen. Die entsprechend angepassten Satzungswerke wurden von der Mitgliederversammlung am 26. Juni 2023 verabschiedet. Damit wurden insbesondere Forderungen von EZB und BaFin umgesetzt. Unter anderem wurde das Risikomonitoring-System verbessert und die Entscheidungsstrukturen effektiver ausgestaltet. Ferner wird ein zusätzlicher Fonds („Zusatzfonds“) zur Sicherung der Solvenz und Liquidität der Institute der

Sparkassen-Finanzgruppe geschaffen. Der Fonds ist ab 2025 über eine Dauer von mindestens acht Kalenderjahren anzusparsen.

Daneben besteht der Reservefonds des Sparkassen- und Giroverbandes Hessen-Thüringen, dem die Helaba beigetreten ist. Ergänzend hierzu haben der Rheinische Sparkassen- und Giroverband (**RSGV**) und der Westfälisch-Lippische Sparkassen- und Giroverband (**SVWL**) im Zuge ihrer 2012 eingegangenen Beteiligung am Stammkapital der Helaba (je 4,75%) jeweils einen zusätzlichen Reservefonds zugunsten der Helaba errichtet.

Im Rahmen der teilweisen Neustrukturierung des Eigenkapitals hat die Verbandsversammlung des Sparkassen- und Giroverbands Hessen-Thüringen am 20. November 2024 beschlossen, den Reservefonds ab dem Jahr 2025 über einen Zeitraum von voraussichtlich acht Jahren ratierlich, linear aufzulösen und die sich ergebenden Beträge auf den beim Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe neu gebildeten Zusatzfonds zu übertragen. Ebenfalls vorgesehen ist die Auflösung der Reservefonds des RSGV und SVWL.

6. Überblick über die Geschäftstätigkeit

Die Helaba besitzt die Erlaubnis zum Betreiben von Bankgeschäften aller Art und zum Erbringen von Finanzdienstleistungen aller Art mit Ausnahme des Betriebs eines multilateralen Handelssystems.

Als Geschäftsbank ist die Helaba im In- und Ausland aktiv. Sie arbeitet mit Unternehmen, institutionellen Kunden und öffentlicher Hand zusammen.

Mit den Sparkassen in Hessen und Thüringen ist die Helaba über das Verbundkonzept, das auch nach der geplanten sukzessiven Auflösung des Reservefonds ab 2025 in seinen wesentlichen Eckpunkten bestehen bleibt, eng verbunden. In Nordrhein-Westfalen wurden mit den Sparkassen und ihren Verbänden umfangreiche Kooperations- und Geschäftsvereinbarungen getroffen. Mit den Sparkassen in Brandenburg bestehen ebenfalls Kooperationsvereinbarungen zur vertrieblichen Zusammenarbeit. Die Vereinbarungen mit den Sparkassen in Nordrhein-Westfalen und Brandenburg ergänzen das Verbundkonzept der Sparkassen-Finanzgruppe Hessen-Thüringen.

Im **Geschäftssegment Immobilien** hat sich die Helaba auf Produkte in größeren gewerblichen Projekt- beziehungsweise Bestandsfinanzierungen für Immobilien spezialisiert. Die Produktpalette erstreckt sich vom klassischen Immobilienkredit im In- und Ausland über die Finanzierung von offenen Immobilienfonds bis hin zur Development-/Portfoliofinanzierung. So werden vor allem Bürogebäude, Einzelhandelsobjekte und Wohnungsportfolios, aber auch Gewerbeparks und Logistikzentren finanziert.

Im **Geschäftssegment Corporates & Markets** werden Produkte über alle Kundengruppen hinweg angeboten. Die Bereiche Asset Finance und Corporate Banking bieten speziell für Unternehmen maßgeschneiderte Finanzierungen an, die im Kundenauftrag strukturiert und arrangiert werden. Dies umfasst die Produktgruppen Unternehmensfinanzierung, Projektfinanzierung, Transportfinanzierung, Außenhandelsfinanzierung, Akquisitionsfinanzierung, Asset Backed Finance, Investitions- und Leasingfinanzierung und Bilanzstrukturmanagement. Im Bereich Sparkassen und Mittelstand unterstützt die Helaba Sparkassen und ihre Kunden mit Finanzierungen (im Wesentlichen Metakredit), dem Trade-Finance-Geschäft sowie Dienstleistungen für den Zahlungsverkehr (Cash Management). Der Bereich Öffentliche Hand bietet Beratungen und Produkte für Kommunen und kommunale Unternehmen. Neben den Kreditprodukten werden auch die Handels- und Sales-Aktivitäten aus dem Geschäftsbereich Capital Markets in diesem Geschäftssegment abgebildet.

Im **Geschäftssegment Retail & Asset Management** werden das Retail Banking, das Private Banking und die Landesbausparkasse Hessen-Thüringen sowie Aktivitäten aus dem Asset Management erfasst. Die Frankfurter Sparkasse bietet die klassischen Produkte einer Retail-Bank an. Das Produktspektrum im Private Banking wird durch die Gruppe Frankfurter Bankgesellschaft komplettiert. Darüber hinaus gehören die klassische Vermögensbetreuung und -verwaltung sowie das Management von Spezial- und Publikumsfonds für institutionelle Anleger und die Betreuung von Master-KAG-Mandaten zu den Asset-Management-Produkten bei der Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH. Der Geschäftsbereich Immobilienmanagement mit den verbundenen immobilienwirt-

schaftlichen Tochtergesellschaften wie die GWH-Gruppe gehören ebenfalls zu diesem Geschäftssegment. Die Produktpalette erstreckt sich von der Betreuung fremder und eigener Immobilien-Asets und der Projektentwicklung bis hin zum Facility Management

Im **Geschäftssegment WIBank** wird im Wesentlichen der Geschäftsbereich Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen dargestellt. Als zentrales Förderinstitut des Landes Hessen bündelt die Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen (WIBank) die Verwaltung von Förderprogrammen im öffentlichen Auftrag. In diesem Geschäftssegment werden somit die Ergebnisse aus dem öffentlichen Förder- und Infrastrukturgeschäft in den Tätigkeitsfeldern Wohnungswesen, Kommunal- und Städtebau, öffentliche Infrastruktur, Wirtschafts- und Arbeitsmarktförderung, Landwirtschaft sowie Schutz der Umwelt zusammengefasst.

7. Organisationsstruktur

Die Helaba ist national wie international aktiv.

Zusätzlich zu ihren Sitzen in Frankfurt am Main und Erfurt ist die Emittentin mit Niederlassungen in Düsseldorf und Kassel sowie in London, New York, Paris und Stockholm vertreten. Hinzu kommen Repräsentanzen in Madrid, Sao Paulo, Shanghai und Singapur sowie Vertriebsbüros.

Zum Helaba-Konzern zählen neben der Helaba als Muttergesellschaft Beteiligungen, die sie in Ausübung oder Unterstützung ihrer Geschäftstätigkeiten gegründet, mitgegründet oder erworben hat.

Das Beteiligungsportfolio der Helaba enthält sowohl strategische als auch operative Beteiligungen. Als strategische Beteiligungen werden dabei jene Unternehmensverbindungen bezeichnet, die nicht primär mit einer Gewinnerzielungsabsicht, bezogen auf die einzelne Beteiligung, getätigt werden. Im Vordergrund stehen vielmehr geschäftspolitische beziehungsweise geschäftsfeldbezogene Ausrichtungen, in jedem Fall aber finanzierungsferne Intentionen. Die strategischen Beteiligungen differenziert die Bank nochmals in wesentliche und sonstige strategische Beteiligungen. Alle kreditnahen beziehungsweise kreditsubstituierenden Beteiligungen werden dagegen als operative Beteiligungen eingestuft.

Die wichtigsten Beteiligungen mit strategischer Bedeutung sind die Frankfurter Sparkasse, die Frankfurter Bankgesellschaft Holding AG mit ihren Töchtern Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG und Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG, die Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, die GWH Immobilien Holding GmbH (an der die Helaba 100% der Stimmanteile hält) als Obergesellschaft der GWH-Gruppe sowie die OFB Projektentwicklung GmbH (an der die Helaba 100% der Stimmanteile hält) als Obergesellschaft der OFB-Gruppe.

Ein überwiegender Teil des operativen Geschäftes wird in der Helaba getätigt. Die operative Abhängigkeit der Emittentin im Konzern ist beschränkt auf Dienstleistungs- und Liefervereinbarungen mit einigen Konzerngesellschaften.

Weitere Informationen zum Anteilsbesitz der Emittentin sind dem Anhang zu dem Konzernabschluss der Emittentin für das Jahr 2024 auf den Seiten AA-444 bis AA-457 dieses Registrierungsformulars zu entnehmen.

8. Trendinformationen

Gesamtwirtschaftliches Umfeld

Strukturelle Probleme beeinflussen die deutsche Wirtschaft. Zu nennen sind hier vor allem im internationalen Vergleich hohe Energiekosten, Steuern und Abgaben sowie bürokratische Hemmnisse. Entsprechend schrumpfte das deutsche Bruttoinlandsprodukt 2024 das zweite Jahr in Folge. Die Wirtschaftsleistung sank 2024 um 0,2 %. Wachstumsimpulse gingen nur vom Staatskonsum aus, der um 2,6 % expandierte. Im laufenden Jahr dürfte der Staatskonsum erneut zunehmen. Trotz wieder steigender Reallöhne legte der private Konsum 2024 nur um 0,3 % zu. Während die Verbraucher die höheren Einkommen dazu nutzten, ihre Ersparnisse aufzustocken, dürften sie im neuen Jahr wieder mehr konsumieren. Die Bruttoanlageinvestitionen gingen 2024 um 2,8 % zurück und dürften auch im laufenden Jahr keine Impulse geben. Der Außenbeitrag verzeichnete im letzten Jahr ebenfalls ein Minus. Infolge der US-Zollerhöhungen dürften die EU-Exporte in die USA sinken. Deutschland als Exportnation wird davon besonders hart getroffen. Daher wird für die deutsche Wirtschaft im Jahr 2025 mit einer Stagnation gerechnet.

Die Inflationsrate näherte sich 2024 mit jahresdurchschnittlich 2,2 % dem Inflationsziel der EZB. Im Jahr 2025 dürfte die Preissteigerung voraussichtlich wieder im Bereich von 2 % liegen. Jedoch ist die Teuerungsrate bei den personalintensiven Dienstleistungen aufgrund der starken Lohnsteigerungen zurzeit mit rund 3,5 % höher. Da die Energiekosten auf einem niedrigeren Niveau sind als noch vor einem Jahr, ist die Inflation bei Waren geringer.

Immobilienmarktentwicklung

Trotz nach wie vor schwacher wirtschaftlicher Entwicklung und nur geringer Entlastung von Seiten der Zinsen wurde die Korrektur am deutschen Immobilienmarkt 2024 beendet. Vor allem die Preise für Wohnimmobilien konnten in der zweiten Jahreshälfte dank weiterhin hoher Nachfrage nach Wohnraum und geringer Neubautätigkeit wieder zulegen. Auch die gewerblichen Segmente des Immobilienmarkts stabilisieren sich, leiden allerdings noch unter strukturellen Belastungen. Preisrückgänge gab es hier vor allem bei Objekten zu verzeichnen, für die sich keine zukunftsorientierte Verwendung ergibt. Dies trifft insbesondere das Bürosegment aufgrund höherer Anforderungen von Investoren und Mietern an eine zentrale Lage, hoher ESG-Anforderungen und der verstärkten Umsetzung von New-Work-Konzepten.

Digitalisierung

Die Digitalisierung erfasst immer weitere Teile der Gesellschaft und Wirtschaft und hat, insbesondere durch die Fortschritte beim Thema Artificial Intelligence (**AI**), weiter an Geschwindigkeit gewonnen. Neben der weiteren Optimierung und Automatisierung von Prozessen bietet AI auch Chancen für neue, datengetriebene Produkte und Services. Zudem ist, im Wesentlichen getrieben durch das mobile Arbeiten, eine deutlich stärkere Nutzung von digitalen Medien in der Zusammenarbeit innerhalb und zwischen Unternehmen zu beobachten. Nicht zuletzt führt der zunehmende Arbeitskräftemangel dazu, dass Unternehmen die Digitalisierung ihrer Prozesse vorantreiben.

EZB-Aufsicht (Single Supervisory Mechanism, SSM)

Die Helaba-Gruppe im Sinne des Kreditwesengesetzes (**KWG**) sowie der Kapitaladäquanzverordnung (**CRR**) gehört zu den als „bedeutend“ eingestuften Instituten, die unter der direkten Aufsicht der Europäischen Zentralbank (**EZB**) stehen.

Im November 2023 hatte die EZB der Helaba-Gruppe das Ergebnis des aufsichtsrechtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozesses (Supervisory Review and Evaluation Process, SREP) für 2024 mitgeteilt. Die Landesbank Hessen Thüringen Girozentrale hatte demnach für das Jahr 2024 auf konsolidierter Basis eine SREP-Gesamtkapitalanforderung in Höhe von 10,25 % zu erfüllen; dies beinhaltet eine zusätzliche Eigenmittelanforderung (Säule 2) in Höhe von 2,25 %, die in Form von mindestens 56,25 % hartem Kernkapital und 75 % Kernkapital vorzuhalten ist.

Bankenpaket

Die im Oktober 2021 gestartete Konsultation des EU-Bankenpakets (Capital Requirements Regulation „CRR III“ sowie Capital Requirements Directive „CRD VI“) wurde mittlerweile abgeschlossen und am 19. Juni 2024 im EU-Amtsblatt veröffentlicht. Damit wurde die „Finalisierung von Basel III“⁴ in der EU nunmehr umgesetzt. Die CRR-III-Anforderungen sind grundsätzlich seit dem 1. Januar 2025 anzuwenden. Es gibt vereinzelte Ausnahmen hinsichtlich eines anderen Anwendungszeitpunkts, unter anderem sind die Regelungen zum Fundamental Review of the Trading Book (FRTB) erst ab 1. Januar 2026 anzuwenden. Die CRD-VI-Anforderungen sind bis zum 10. Januar 2026 in nationales Recht umzusetzen und ab 11. Januar 2026 anzuwenden. Die Helaba hat regelmäßig an Auswirkungsstudien teilgenommen und berücksichtigt kontinuierlich die Ergebnisse von Auswirkungsrechnungen im Rahmen ihrer Mittelfristplanung.

EU-Aktionsplan „Financing Sustainable Growth“

Die Taxonomie-Verordnung als Bestandteil des EU-Aktionsplans ‚Financing Sustainable Growth‘ ist bereits seit dem Jahr 2021 anzuwenden und umfasst Vorgaben zu insgesamt sechs Umweltzielen.

Für die Umweltziele „Nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung“ und

⁴ Hierunter wird ein Bündel von Maßnahmen des Baseler Ausschusses für Bankenaufsicht bezeichnet, mit dem eine Stärkung der Risikotragfähigkeit und der Widerstandsfähigkeit des Bankensektors erreicht werden soll.

„Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“ ist in 2024 weiterhin über die Taxonomiefähigkeit von Finanzierungen dieser Wirtschaftsaktivitäten zu berichten, ab dem Geschäftsjahr 2025 ist die Taxonomie-Verordnung auch für diese vollumfänglich anzuwenden. Im November 2024 hat die EU-Kommission weitere klarstellende Hinweise zu dem Anwendungsbereich und der Methodik zur Prüfung der Taxonomiefähigkeit und -konformität veröffentlicht (C/204/6691). Den sich aus diesen Vorgaben ergebenden Handlungsbedarf setzt die Helaba projekthaft um.

Die EU-Kommission hat am 30. November 2023 eine Verordnung über europäische grüne Anleihen verabschiedet, die die rechtliche Grundlage des European Green Bond Standard (**EU GBS**) bildet. Dieser ist im Dezember 2024 in Kraft getreten. Die Anwendung des Standards ist freiwillig und soll die etablierten Marktstandards ergänzen. Emittenten, die den EU GBS in Anwendung bringen, müssen streng definierte Vorgaben erfüllen, die an ökologische Nachhaltigkeitskriterien gemäß EU-Taxonomie-Verordnung geknüpft sind.

EZB-Leitfaden zu Klima- und Umweltrisiken

Im Zusammenhang mit der Umsetzung der 13 Erwartungen in Bezug auf Klima- und Umweltrisiken des EZB-Leitfadens wurde im Januar 2024 eine Analyse des europäischen Bankensektors hinsichtlich Übereinstimmung mit den Klimazielen veröffentlicht. Die EZB begleitet die Umsetzung ihrer Erwartungen weiterhin im Rahmen des Thematic Review. Die Anforderungen des EZB-Leitfadens wurden bis 31. Dezember 2023 umgesetzt. Den weitergehenden Handlungsbedarf setzt die Helaba projekthaft um.

Die Anforderungen der European Banking Authority (EBA) für Offenlegungen zu ESG-Risiken nach Artikel 449a CRR werden seit 2022 im Offenlegungsbericht der Helaba-Gruppe berücksichtigt.

Die erweiterten Angaben zu Dekarbonisierungspfaden und -zielen wurden im Offenlegungsbericht entsprechend den regulatorischen Vorgaben umgesetzt. Im Januar 2024 hat die EBA neue Leitlinien zum Management von ESG-Risiken in die Konsultation gegeben. Mit der Formulierung dieser Leitlinien kommt die EBA ihrem Auftrag aus Artikel 87a Abs. 5 der CRD-Richtlinie (2013/36/EU) nach. Dementsprechend befassen sich die Leitlinien umfassend mit ESG-Risiken im Risikomanagement. Die finale Fassung wurde im Januar 2025 veröffentlicht und ist ab Januar 2026 verbindlich anzuwenden.

Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)

Die CSRD ist am 5. Januar 2023 in Kraft getreten und weitert die verpflichtende Berichterstattung zur Nachhaltigkeit sowohl vom Adressatenkreis her als auch inhaltlich deutlich aus. Am 24. Juli 2024 wurde der Regierungsentwurf veröffentlicht. Das Gesetzgebungsverfahren ist bisher nicht abgeschlossen. Der Helaba-Konzern wendet die European Sustainability Reporting Standards (ESRS) freiwillig und vollumfänglich als Rahmenwerk für die Nichtfinanzielle Erklärung für das Geschäftsjahr 2024 an.

Auf Basis einer zuvor durchgeführten Wesentlichkeitsanalyse hinsichtlich aller drei Nachhaltigkeitsdimensionen (Umwelt, Soziales und Governance) haben berichtende Unternehmen die ESRS-Berichtsanforderungen zu kurz-, mittel und langfristige wesentliche Chancen, Risiken und Auswirkungen sowie dazugehörige Konzepte, festgelegte Ziele und ergriffenen Maßnahmen offenzulegen. Dabei ist die vor- und nachgelagerte Wertschöpfungskette in Ergänzung zur Geschäftstätigkeit (Strategie und Governance) zu betrachten.

Lieferkettensorgfaltspflichtengesetz (LkSG)

Das zum 1. Januar 2023 in Kraft getretene Lieferkettensorgfaltspflichtengesetz (LkSG) verpflichtet die in den Anwendungsbereich fallenden Unternehmen zur Achtung von Menschenrechten durch die Umsetzung definierter Sorgfaltspflichten. Die Helaba sowie die unter bestimmenden Einfluss stehenden Tochtergesellschaften fallen unter den Anwendungsbereich dieses Gesetzes. Zur Umsetzung der Anforderungen aus dem LkSG hat die Helaba die Position des Human Rights Officer sowie zweier Menschenrechtskoordinatoren geschaffen.

Im Mai 2024 wurde die im LkSG geforderte Berichterstattung bei der zuständigen Aufsichtsbehörde eingereicht. Im Dezember 2024 wurde die Grundsaterklärung in aktualisierter Form veröffentlicht.

EU AI Act

Am 1. August 2024 ist in der Europäischen Union das EU-Gesetz zur Festlegung harmonisierter Vorschriften für Artificial Intelligence (**EU AI Act**) in Kraft getreten. Während der Großteil der Bestimmungen des EU AI Act erst nach einer 24-monatigen Übergangsfrist und damit ab dem 2. August 2026 (allgemeine Anwendbarkeit) umzusetzen sind, sind einzelne Bestimmungen bereits zum 2. Februar 2025 anwendbar.

Zu diesem Zeitpunkt müssen Unternehmen geeignete Maßnahmen ergreifen, um sicherzustellen, dass Personen, die mit dem Betrieb und der Nutzung von AI-Systemen befasst sind, über ein ausreichendes Maß an AI-Kompetenz verfügen. Ebenfalls sind ab 2. Februar 2025 AI-Systeme, die in die höchste durch den EU AI Act festgelegte Risikokategorie fallen, in der Europäischen Union nicht mehr zulässig. Zu diesen verbotenen AI-Systemen zählen beispielsweise Bewertungen des sozialen Verhaltens, biometrische Echtzeitidentifizierung oder manipulative Praktiken, wodurch Dritte geschädigt werden.

Die Helaba hat zur Umsetzung der Anforderungen bereits Schulungen, unter anderem den „AI-Führerschein“, implementiert und entwickelt diese sukzessive weiter. Ebenfalls betreibt die Helaba keine Systeme, die unter die in der EU nicht mehr erlaubte Klassifizierung fallen.

Digitalisation: Key Assessment criteria and collection of sound practice

Die EZB-Leitlinie „Digitalisation: Key assessment criteria and collection of sound practises“ wurde im Juli 2024 veröffentlicht. In dieser werden Bewertungskriterien und bewährten Praktiken der zu den Themenbereichen Auswirkungen des Geschäftsmodells, Governance und Risikomanagement zusammengefasst.

Die Helaba hat dies zum Anlass genommen, die Digitalstrategie im Hinblick auf die in der Leitlinie definierten Anforderungen an die Ausgestaltung sowie an die prozessualen Rahmenbedingungen zur Umsetzung von Digitalisierungsinitiativen zu ergänzen.

Mindestanforderungen an das Risikomanagement (MaRisk)

Am 29. Mai 2024 hat die BaFin die 8. MaRisk-Novelle (BaFin-Rundschreiben 06 / 2024 (BA)) veröffentlicht. Mit der 8. MaRisk-Novelle wurden die EBA-Leitlinien zu Zinsänderungsrisiken und Credit-Spread-Risiken im Anlagebuch (EBA / GL / 2022 / 14) national umgesetzt. Die Umsetzung der EBA / GL / 2022 / 14 durch die 8. MaRisk-Novelle ist erfolgt.

Verordnung über die digitale operationale Resilienz im Finanzsektor – Digital Operational Resilience Act (DORA)

Am 16. Januar 2023 wurde in der Europäischen Union die finanzsektorweite Verordnung DORA in Kraft gesetzt. Das Hauptziel von DORA ist es, die digitale Widerstandsfähigkeit von Unternehmen im Finanzsektor zu stärken und sie besser auf potenzielle Cyber-Angriffe sowie Vorfälle in der Informations- und Kommunikationstechnologie (IKT) vorzubereiten. Auf Basis einer Gap-Analyse und mit einer daraus entwickelten, risikoorientierten Vorgehensweise wurde in der Helaba die Umsetzung gestartet, mit dem Ziel, die „DORA-Readiness“ zum Stichtag der Anwendung von DORA herzustellen. DORA trat zum 17. Januar 2025 in Kraft, so dass zu diesem Zeitpunkt die regulatorischen Vorgaben in die internen Prozesse und Richtlinien der Helaba überführt wurden und diese Anwendung finden. In 2025 sind darüber hinaus weitere Härtingsmaßnahmen geplant, die den Reifegrad der Umsetzung in spezifischen Themenfeldern erhöhen.

EBA GL Governance and Risk Culture

Im Juli 2024 wurde der Entwurf des „EZB-Leitfadens für Governance und Risikokultur“ veröffentlicht. Der Leitfaden erläutert und präzisiert die aufsichtlichen Erwartungen der EZB an die beaufsichtigten Banken im Hinblick auf die interne Governance und Risikokultur, insbesondere hinsichtlich der Zusammensetzung und Funktionsweise der Leitungsorgane und Ausschüsse, der Aufgaben und Zuständigkeiten der internen Kontrollfunktionen sowie des Rahmenwerks zur Risikobereitschaft. Die Veröffentlichung des finalen Leitfadens nach der Konsultationsphase ist bis Mitte 2025 geplant und soll ohne Übergangsfrist erfolgen.

Die Helaba hat den vorliegenden Konsultationsentwurf analysiert und bezüglich möglicher Handlungsfelder bewertet. Bereits im vierten Quartal 2024 wurde eine Initiative zur Umsetzung der identifizierten Handlungsfelder gestartet.

Wirtschaftliche Auswirkungen

Das wirtschaftlich schwierige Marktumfeld spiegelt sich aktuell in den Portfolios der Helaba unterschiedlich stark wider. Die monetären, konjunkturellen und politischen Auswirkungen sind derzeit nur vereinzelt in den Unternehmens- und Bankportfolios der Helaba zu spüren.

Im Immobilienportfolio ergeben sich unterschiedliche Entwicklungen in den jeweiligen Asset-Klassen und regionalen Märkten. Trotz einer Stabilisierung des Immobilienmarktes, waren weitere Belastungen durch selektive Rating-Verschlechterungen und Kreditausfälle insbesondere bei Gewerbeimmobilien zu verzeichnen.

Auf die Entwicklung im Immobiliensektor reagierend hat die Helaba die strategischen Rahmenvorgaben für Immobilienfinanzierungen überarbeitet sowie weitere ergänzende Maßnahmen und Instrumente zum aktiven Management und zur Steuerung der Risiken im Immobilienportfolio entwickelt. Die Entwicklung wird auf Einzelkreditnehmer- und Portfolioebene weiterhin intensiv überwacht. In Abhängigkeit von den weiteren geopolitischen Entwicklungen, der Entwicklung der Immobilienmärkte sowie der Volatilität am Kapitalmarkt sind auch in 2025 Rating-Verschlechterungen oder Kreditausfälle nicht auszuschließen. Das Bürosegment wird als eines der kritischen Subportfolios eng überwacht.

Bei Unternehmen führten die konjunkturellen Belastungen in Deutschland zuletzt zu steigenden Insolvenzzahlen, die auch zu einzelnen Ausfällen im Firmenkundenportfolio der Bank führten. Die Unsicherheiten bezüglich der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung sowohl in Deutschland als auch international bleiben vorerst bestehen.

Die Lage rund um den Ukraine-Krieg sowie die damit verbundenen Verwerfungen und geopolitischen Spannungen stellen für die Bank trotz der entsprechenden Vorsorge sowie risikoreduzierender Maßnahmen unverändert ein Risiko dar, wobei nur ein geringes direktes Engagement in der Russischen Föderation und der Ukraine besteht.

Das Engagement in den Regionen des Nahost-Konflikts liegt mit einer Höhe von 0,1 Mrd. € zum 31.12.2024 vor Berücksichtigung von Sicherheiten unverändert auf einem niedrigen Niveau, weshalb keine gesonderte Betrachtung erfolgt. In Syrien besteht kein Engagement.

Die Kreditrisiken im engen Konzernkreis unterliegen weiterhin einer engen Überwachung und regelmäßigen Bewertung. In Abhängigkeit unter anderem von der weiteren Entwicklung des Zinsniveaus, der Immobilienwerte, der deutschen Wirtschaft und eingeschränkt des Nahost-Konflikts, aber auch von Zweit- und Drittrundeneffekten des Ukraine-Kriegs, sind in 2025 weitere Rating-Verschlechterungen oder Kreditausfälle nicht auszuschließen.

Aufgrund der US-Zollpolitik erleben die Finanzmärkte seit Anfang April starke Schwankungen, die sich bisher vornehmlich auf die Aktienmärkte konzentrieren. Die Helaba überwacht die relevanten Marktparameter eng. Zinsen und Creditspreads reagieren derzeit moderat. Die Unsicherheit über die weitere Entwicklung der ausgelösten globalen Handelskonflikte erschwert eine langfristige Wirtschaftsprognose und zeigt sich in der Volatilität der Finanzmärkte. Die Folgen daraus können sich auch auf die deutsche Kreditwirtschaft niederschlagen. Wie sich die Folgen der US-Zollpolitik langfristig auf das Kreditportfolio, die Liquiditätsposition und das Kapitalmarktgeschäft der Helaba auswirken werden, kann im Moment noch nicht eingeschätzt werden.

Die allgemeine Liquiditätslage an den Geld- und Kapitalmärkten war in 2024 trotz des Wegfalls der unterstützenden Maßnahmen der EZB weiterhin stabil.

Neustrukturierung des Eigenkapitals der Helaba

Am 05. August 2024 wurde nach Erfüllung aller Umsetzungsvoraussetzungen eine teilweise Neustrukturierung des Eigenkapitals der Helaba durch die Träger vollzogen. Die Maßnahmen zur teilweisen Neustrukturierung umfassen zum einen die Beendigung und Rückführung der Kapitaleinlagen des Landes Hessen in Höhe von 1.920 Mio. € durch Übertragung der Sondervermögen „Wohnungswesen und Zukunftsinvestitionen“ und „Hessischer Investitionsfonds“ an Erfüllung statt. Diese Sondervermögen waren in 1998 und 2005 als Sacheinlagen in die Helaba zur Begründung der Kapitaleinlagen des Landes eingebracht worden. Zum anderen erfolgten Einzahlungen des Landes Hessen im Rahmen einer Kapitalerhöhung in das Stammkapital und die Kapitalrücklagen in Höhe von insgesamt 1.500 Mio. € sowie zur Übernahme einer AT1-Emission in Höhe von 500 Mio. €.

Insgesamt erhöht sich durch die Maßnahmen das aufsichtsrechtliche Kernkapital einschließlich des AT1-Kapitals der Helaba mit Umsetzung der Maßnahmen am 05. August 2024 um 80 Mio. €. Das harte Kernkapital CET1 verringert sich um 420 Mio. €.

Wesentliche Verschlechterung der Aussichten des Emittenten, wesentliche Änderung der Finanz- und Ertragslage

Seit dem 31.12.2024 hat sich keine wesentliche Verschlechterung in den Aussichten der Emittentin ergeben.

Seit dem 31.12.2024 hat es keine wesentliche Änderung in der Finanz- und Ertragslage des Helaba-Konzerns gegeben.

9. Verwaltungs, Leitungs- und Aufsichtsorgane

9.1 Trägerversammlung

Die Trägerversammlung repräsentiert die Träger der Helaba (vgl. Angaben auf Seite 27, „Eigentümerstruktur“). Alle wesentlichen Veränderungen in Bezug auf u.a. Geschäftspolitik, Eigenkapital oder Konzernstruktur bedürfen der Genehmigung der Trägerversammlung. Sie ist unter anderem zuständig für Änderungen der Satzung der Bank. Die Rechte der Mitglieder der Trägerversammlung ergeben sich aus der Satzung und den jeweiligen Geschäftsordnungen.

Nach § 8 (1) der Satzung der Helaba besteht die Trägerversammlung aus 20 Mitgliedern.

Die Trägerversammlung setzt sich gegenwärtig wie folgt zusammen:

Onno Eckert -Vorsitzender der Trägerversammlung-	Michael Breuer -Stellvertretender Vorsitzender-
Prof. Dr. Liane Buchholz -Stellvertretende Vorsitzende-	Claus Kaminsky - Stellvertretender Vorsitzender-
Klaus Peter Schellhaas - Stellvertretender Vorsitzender-	Karolin Schriever -Stellvertretende Vorsitzende-
André Stolz - Stellvertretender Vorsitzender-	Katja Wolf -Stellvertretende Vorsitzende-
Rainer Burelbach	Karl-Josef Esch - Stellvertretender Vorsitzender-
Stephan Grüger	Bijan Kaffenberger
Heiko Kasseckert	Peter Kleine
Ulrich Krebs	Frank Matiaske
Jörg Michael Müller	Stefan G. Reuß
Dr. Heiko Wingenfeld	Bernd Woide

9.2 Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat hat die Geschäftsführung des Vorstandes zu überwachen und besteht gemäß § 11 (1) der Satzung der Helaba aus 21 Mitgliedern. Für jedes Mitglied ist gemäß § 11 (3) der Satzung der Helaba ein Stellvertreter zu bestellen. Zwei Drittel der Mitglieder des Verwaltungsrats werden von den Trägern der Helaba berufen. Ein Drittel wird von den Bediensteten der Bank entsandt. Die Rechte der Mitglieder des Verwaltungsrats ergeben sich aus der Satzung und den jeweiligen Geschäftsordnungen.

Die Mitglieder des Verwaltungsrats sind gegenwärtig:

vom Sparkassen- und Giroverband Hessen–Thüringen berufen	
Mitglieder	Stellvertretende Mitglieder
Stefan G. Reuß -Vorsitzender-	Andreas Bartsch
Dr. Annette Beller	Jürgen Schüdde
Christian Blechschmidt	Dr. Sascha Ahnert
Ingo Buchholz	Guido Braun
Hans-Georg Dorst	Martin Bayer
Oliver Klink	Stefan Hastrich
Dr. Hagen Pfeiffer	Marcus Nähser

vom Land Hessen berufen	
Mitglieder	Stellvertretende Mitglieder
Prof. Dr. R. Alexander Lorz -1. stellvertretender Vorsitzender-	Prof. Dr. Kristina Sinemus
Dr. Josefine Koebe	Kaweh Mansoori
Frank Lortz	Michael Reul
Prof. Volker Wieland	Günter Tallner

vom Freistaat Thüringen berufen	
Mitglieder	Stellvertretende Mitglieder
Julian Vonarb -4. stellvertretender Vorsitzender-	Dr. Werner Pidde

vom Rheinischen Sparkassen- und Giroverband berufen	Von FIDES Alpha GmbH berufen
Mitglieder	Stellvertretende Mitglieder
Norbert Laufs -3. stellvertretender Vorsitzender-	Bernd Jung

vom Sparkassenverband Westfalen-Lippe berufen	Von FIDES Beta GmbH berufen
Mitglieder	Stellvertretende Mitglieder
Ingo Ritter -2. stellvertretender Vorsitzender-	Dr. Matthias Bergner

von den Bediensteten der Bank entsandt	
Mitglieder	Stellvertretende Mitglieder
Thorsten Derlitzki -5. stellvertretender Vorsitzender-	Thomas Sittner
Sven Ansorg	Frank Beck
Thorsten Kiwitz	Robert Schopplich
Christiane Kutil-Bleibaum	Sabine Thomsen
Annette Langner	Jens Druyen
Susanne Noll	Katja Elsner
Birgit Sahliger-Rasper	Sascha Polensky

*** Die Reihenfolge der von den Bediensteten entsandten stellvertretenden Mitglieder ergibt sich aus dem Ergebnis der Verwaltungsratswahl.**

9.3 Vorstand

Die Mitglieder des Vorstands werden vom Verwaltungsrat bestellt. Derzeit setzt sich der Vorstand wie folgt zusammen:

Thomas Groß (Vorsitzender des Vorstands)

Chief Executive Officer und Chief Financial Officer (CEO und CFO) der Helaba und Dezernent für Konzernsteuerung, Personal und Recht, Finance, Revision, die Frankfurter Sparkasse und die

Frankfurter Bankgesellschaft; ab 9. Dezember 2024; zusätzlich Dezernent für Informationstechnologie)

Hans-Dieter Kemler

Dezernent für Corporate Banking, Capital Markets, Treasury sowie die Helaba Invest

Frank Nickel

Dezernent für Sparkassen und Mittelstand, Öffentliche Hand, Wirtschafts- und Infrastrukturbank (WIBank) sowie für die Landesbausparkasse Hessen-Thüringen (LBS)

Christian Schmid

Dezernent für Real Estate Finance, Asset Finance, Portfolio- und Immobilienmanagement, die GWH Wohnungsgesellschaft mbH Hessen, die OFB Projektentwicklung GmbH sowie für das Branch Management London und New York

Tamara Weiss

Chief Risk Officer (CRO) der Helaba und Dezernentin für Risikocontrolling, Credit Risk Management, Restructuring & Recovery und Compliance; ab 9. Dezember 2024: zusätzlich Dezernentin für Organisation und Operations)

Die Mitglieder der Trägerversammlung, des Verwaltungsrats und des Vorstands sind unter der Adresse:

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

zu erreichen.

Mandate der Vorstandsmitglieder

Mandatsträger	Gesellschaft	Funktion
Thomas Groß	Frankfurter Sparkasse, Frankfurt am Main	Vorsitzender des Verwaltungsrats
	GWH Immobilien Holding GmbH, Frankfurt am Main	Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats
Hans-Dieter Kemler	Frankfurter Sparkasse, Frankfurt am Main	Erster stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrats
	Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main	Vorsitzender des Aufsichtsrats
Frank Nickel	Frankfurter Sparkasse, Frankfurt am Main	Mitglied des Verwaltungsrats
	Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main	Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats
	Thüringer Aufbaubank, Erfurt	Mitglied des Verwaltungsrats

Christian Schmid	GWH Immobilien Holding GmbH, Frankfurt am Main	Vorsitzender des Aufsichtsrats
Tamara Weiss	Frankfurter Sparkasse, Frankfurt am Main	Mitglied des Verwaltungsrats
	GWH Immobilien Holding GmbH, Frankfurt am Main	Mitglied des Aufsichtsrats

Mandate anderer Mitarbeiter

Mandatsträger	Gesellschaft	Funktion
Albanus, Michael	Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG, Frankfurt am Main	Mitglied des Aufsichtsrats
Bräuer, Michael	Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG, Frankfurt am Main	Vorsitzender des Aufsichtsrats
	Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Zürich, Schweiz	Präsident des Verwaltungsrats
Uwe Höppner	Bürgschaftsbank Thüringen GmbH, Erfurt	Mitglied des Verwaltungsrats
Sven Köhler	Vermögensanlage AltBayern AG, Regensburg	Vorsitzender des Aufsichtsrats
Lioudmila Mathea	GWH Immobilien Holding GmbH, Frankfurt am Main	Mitglied des Aufsichtsrats
Björn Mollner	AKA Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main	Mitglied des Aufsichtsrats
Dr. Michael Reckhard	Bürgschaftsbank Hessen GmbH, Wiesbaden	Mitglied des Aufsichtsrats
Peter Schnell	Städtische Sparkasse Offenbach a. M., Offenbach am Main	Mitglied im Verwaltungsrat
Peter Marc Stober	Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG, Frankfurt am Main	Mitglied des Aufsichtsrats
Dr. Thomas Wagner	Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG, Frankfurt am Main	Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats
	Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Zürich, Schweiz	Mitglied des Verwaltungsrats
Dr. Ingo Wiedemeier	Deutsche Sparkassen Leasing AG & Co. KG, Bad Homburg v. d. Höhe	Mitglied des Aufsichtsrats
	Finanz Informatik GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	Mitglied des Aufsichtsrats

9.4 Interessenkonflikte von Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorganen

Zum Zeitpunkt dieses Registrierungsformulars bestehen keine potenziellen Interessenkonflikte der Mitglieder der Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorgane zwischen deren Verpflichtungen gegenüber der Helaba als Emittentin und ihren privaten Interessen oder sonstigen Verpflichtungen.

10. Anteilsverhältnisse

Eigentümerstruktur

Die Helaba ist eine rechtsfähige Anstalt des öffentlichen Rechts mit Sitz in Frankfurt am Main und Erfurt. Seit Mitte 2012 sind neben dem Sparkassen- und Giroverband Hessen-Thüringen und den beiden Ländern Hessen und Thüringen mit dem Rheinischen Sparkassen- und Giroverband, dem Sparkassenverband Westfalen-Lippe sowie zwei Treuhandgesellschaften der Sicherungsreserve der Landesbanken und Girozentralen (FIDES Beta GmbH) beziehungsweise der regionalen Sparkassenstützungsfonds der deutschen Sparkassen (FIDES Alpha GmbH) vier weitere Träger im Trägerkreis der Helaba. Das Stammkapital der Helaba in Höhe von 774 Mio. € wird mehrheitlich von Trägern aus der Sparkassen-Finanzgruppe gehalten (rund 66,4 %). Die beiden Bundesländer Hessen und Thüringen halten Anteile von zusammen rund 33,6 %.

Trägerstruktur der Helaba

Zusammensetzung Stammkapital	Betrag in Mio. €* 	Anteil in %
Sparkassen- und Giroverband Hessen-Thüringen	387	50,000
Land Hessen	233	30,075
Rheinischer Sparkassen- und Giroverband	32	4,106
Sparkassenverband Westfalen-Lippe	32	4,106
FIDES Beta GmbH	32	4,106
FIDES Alpha GmbH	32	4,106
Freistaat Thüringen	27	3,501
Gesamt	774	100,00

* Beträge jeweils gerundet.

Organe der Bank sind neben dem Vorstand die Trägerversammlung, in der die Eigentümer vertreten sind, und der Verwaltungsrat, der die Aufsichtsfunktion ausübt.

Der Emittentin liegen keine Vereinbarungen vor, die zu einem späteren Zeitpunkt zu einer Veränderung bei der Beherrschung der Emittentin führen könnten.

11. Informationen über die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Emittentin

11.1 Historische Finanzinformationen

Für das zum 31.12.2023 endende Geschäftsjahr sind im Anhang dieses Registrierungsformulars folgende Angaben enthalten und Bestandteil dieses Registrierungsformulars:

Finanzangaben des Konzerns, die in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards, wie sie in der Europäischen Union („EU“) anzuwenden sind („IFRS“), und den ergänzend nach § 315e Abs. 1 Handelsgesetzbuch („HGB“) anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften aufgestellt wurden und das jeweilige Country by Country Reporting nach § 26a Kreditwesengesetz als Anhang zu den Finanzangaben des Konzerns sowie der Konzernlagebericht – (mit Ausnahme des Abschnitts „Prognose- und Chancenbericht“) – der in Übereinstimmung mit den Vor-

schriften des Handelsgesetzbuches („HGB“) aufgestellt wurde, sowie die Wiedergabe des entsprechenden Bestätigungsvermerks des unabhängigen Abschlussprüfers.

Für das zum 31.12.2024 endende Geschäftsjahr sind im Anhang dieses Registrierungsformulars folgende Angaben enthalten und Bestandteil dieses Registrierungsformulars:

Finanzangaben des Konzerns, die in Übereinstimmung mit den IFRS Accounting Standards wie sie vom International Accounting Standards Board (IASB) herausgegeben und von der Europäischen Union übernommen wurden (zusammen mit den International Financial Reporting Standards, wie sie von der Europäischen Union übernommen wurden (IFRSs)) und den ergänzend nach § 315e Abs. 1 Handelsgesetzbuch („HGB“) anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften aufgestellt wurden und das jeweilige Country by Country Reporting nach § 26a Kreditwesengesetz als Anhang zu den Finanzangaben des Konzerns sowie der Konzernlagebericht – (mit Ausnahme des Abschnitts „Prognose- und Chancenbericht“) – der in Übereinstimmung mit den Vorschriften des Handelsgesetzbuches („HGB“) aufgestellt wurde, sowie die Wiedergabe des entsprechenden Bestätigungsvermerks des unabhängigen Abschlussprüfers.

Finanzangaben und der Lagebericht – (mit Ausnahme des Abschnitts „Prognose- und Chancenbericht“) – der Bank welcher in Übereinstimmung mit den Vorschriften des Handelsgesetzbuches („HGB“) aufgestellt wurde, sowie die Wiedergabe des Bestätigungsvermerks des unabhängigen Abschlussprüfers.

11.2 Zwischenberichte und sonstige Finanzinformationen

Seit dem Datum des letzten geprüften Konzern- und Jahresabschlusses 2024 bis zum Datum dieses Registrierungsformulars sind keine Zwischenabschlüsse der Emittentin veröffentlicht worden.

11.3 Prüfung der historischen Finanzinformationen

Der Konzernabschluss sowie der Konzernlagebericht der Helaba für das zum 31. Dezember 2024 und 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr und der Jahresabschluss sowie der Lagebericht der Helaba für das zum 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr wurden von EY GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft in Übereinstimmung mit § 317 des Handelsgesetzbuch und unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung geprüft und jeweils mit uneingeschränkten Bestätigungsvermerken des unabhängigen Abschlussprüfers versehen.

11.4 Rechtsstreitigkeiten und Schiedsgerichtsverfahren

Innerhalb der vergangenen 12 Monate haben keine staatlichen Interventionen, Gerichts- oder Schiedsgerichtsverfahren (einschließlich derjenigen Verfahren, die nach Kenntnis der Emittentin noch anhängig sind oder eingeleitet werden könnten) bestanden, die sich erheblich auf die Finanzlage oder die Rentabilität der Helaba und/oder des Helaba-Konzerns auswirken bzw. in jüngster Zeit ausgewirkt haben.

11.5 Wesentliche Veränderungen in der Finanzlage

Seit dem 31.12.2024 hat es keine wesentliche Veränderung in der Finanzlage des Helaba-Konzerns gegeben.

12. Weitere Angaben

Satzung und Statuten

Gemäß Satzung (§ 5 Geschäfte) obliegt der Bank insbesondere die Aufgaben einer Sparkassenzentralbank in den Ländern Hessen, Thüringen und Nordrhein-Westfalen sowie die Aufgaben einer Kommunal- und einer Staatsbank in den Ländern Hessen und Thüringen. Die Bank kann auch in weiteren Ländern Sparkassenzentralbankfunktionen übernehmen.

13. Verfügbare Dokumente

Während der Gültigkeitsdauer dieses Registrierungsformulars werden die folgenden Dokumente bei der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale, Neue Mainzer Straße 52 – 58, 60311 Frankfurt am Main, zur Einsicht bereitgehalten:

- Die gültige Satzung der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale.
- Der gültige Staatsvertrag über die Bildung einer gemeinsamen Sparkassenorganisation Hessen-Thüringen.

Die vorgenannten Dokumente sind unter <https://www.helaba.com/de/rechtsform> abrufbar.

Anhang AA

Finanzangaben der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale 2024 auf Konzernebene

Konzern- lagebericht

(ohne Prognose- und Chancenbericht)

- 18 Grundlagen des Konzerns
- 22 Immobilienmarktentwicklung
- 23 Wirtschaftsbericht
- 30 Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage
- 38 Risikobericht
- 65 Konzernnachhaltigkeitsbericht
- 130 Anlage zum Konzernnachhaltigkeits-
bericht

Konzernlagebericht

Grundlagen des Konzerns

Geschäftsmodell des Konzerns

Als öffentlich-rechtliches und wirtschaftlich nachhaltig agierendes Kreditinstitut verfügt die Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale (Helaba) über ein langfristig angelegtes strategisches Geschäftsmodell einer Universalbank mit regionalem Fokus, ausgewählter internationaler Präsenz und enger Integration in die Sparkassen-Finanzgruppe. Von zentraler Bedeutung für das Geschäftsmodell der Helaba ist ihre öffentlich-rechtliche Rechtsform. Die Helaba handelt auf Grundlage der für sie geltenden staatsvertraglichen und satzungsrechtlichen Bestimmungen renditeorientiert. Staatsvertrag und Satzung setzen den rechtlichen Rahmen für das Geschäftsmodell der Helaba. Ebenso von zentraler Bedeutung für das Geschäftsmodell sind die Zugehörigkeit der Helaba zur Sparkassen-Finanzgruppe mit ihrem instituts-sichernden Sicherungssystem und der Arbeitsteilung zwischen Sparkassen, Landesbanken und weiteren Verbundinstituten, der hohe Trägeranteil der Sparkassenorganisation sowie die Beibehaltung und der Ausbau ihrer Aktivitäten im Verbund- und öffentlichen Förder- und Infrastrukturgeschäft.

Die Helaba steht ihren Kunden in drei Funktionen zur Verfügung: als Geschäftsbank, als Sparkassenzentralbank und als Förderbank.

Als Geschäftsbank ist die Helaba im In- und Ausland aktiv. Die Helaba prägen stabile, langfristige Kundenbeziehungen. Sie arbeitet mit Unternehmen, institutionellen Kunden und öffentlicher Hand zusammen.

Die Helaba ist Sparkassenzentralbank und Verbundbank für die Sparkassen in Hessen, Thüringen, Nordrhein-Westfalen und Brandenburg und damit für rund 40 % aller Sparkassen in Deutschland. Sie ist Partnerin der Sparkassen, nicht Konkurrentin.

Mit den Sparkassen in Hessen und Thüringen ist die Helaba über das Verbundkonzept eng verbunden, das auch nach der geplanten, sukzessiven Auflösung des Reservefonds ab 2025 in seinen wesentlichen Eckpunkten bestehen bleibt. In Nordrhein-Westfalen wurden mit den Sparkassen und ihren Verbänden umfangreiche Kooperations- und Geschäftsvereinbarungen getroffen. Mit den Sparkassen in Brandenburg bestehen ebenfalls Kooperationsvereinbarungen zur vertrieblichen Zusammenarbeit. Die Vereinbarungen mit den Sparkassen in Nordrhein-Westfalen und Brandenburg ergänzen das Verbundkonzept der Sparkassen-Finanzgruppe Hessen-Thüringen.

Die Helaba hat ihre Sitze in Frankfurt am Main und Erfurt und ist mit Niederlassungen in Düsseldorf und Kassel sowie London, New York, Paris und Stockholm vertreten. Durch die Niederlassungen verstärkt die Helaba ihre Nähe zu den Kunden und Sparkassen. Darüber hinaus eröffnen die ausländischen Niederlassungen der Helaba auch Zugang zu den Refinanzierungsmärkten für die Währungen US-Dollar und Britisches Pfund. Hinzu kommen Repräsentanzen und Vertriebsbüros sowie Tochter- und Beteiligungsgesellschaften.

Als zentrales Förderinstitut des Landes Hessen bündelt die Helaba über die Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen (WIBank)

die Verwaltung öffentlicher Förderprogramme. Für die WIBank als rechtlich unselbstständige Anstalt in der Helaba besteht in Übereinstimmung mit EU-Recht eine unmittelbare Gewährträgerhaftung des Landes Hessen. Die Geschäftsaktivitäten der WIBank richten sich nach den Förderzielen des Landes Hessen. Darüber hinaus ist die Helaba an zahlreichen anderen Fördereinrichtungen in Hessen und Thüringen beteiligt.

Das Geschäftsmodell umfasst neben der Helaba weitere starke und bekannte Marken, die das Produktportfolio des Konzerns ergänzen und teilweise in rechtlich selbstständigen Tochtergesellschaften angesiedelt sind.

Mit der rechtlich unselbstständigen Landesbausparkasse Hessen-Thüringen (LBS) hat die Helaba in den beiden Bundesländern eine führende Marktposition im Bausparkassengeschäft. Darüber hinaus unterstützt sie über die Sparkassen-Immobilien-Vermittlungs-GmbH die Sparkassen bei der Vermarktung von Immobilien.

Die Frankfurter Sparkasse, eine 100%ige Tochtergesellschaft der Helaba in öffentlicher Rechtsform, betreut Privatkunden, Geschäfts-, Gewerbe- und Firmenkunden sowie öffentliche Haushalte im Rhein-Main-Gebiet über die gesamte Produktpalette des Finanzdienstleistungsbereichs. Die Frankfurter Sparkasse ist die führende Retail-Bank in der Region Frankfurt am Main. Über die 1822direkt ist die Frankfurter Sparkasse auch im nationalen Direktbankgeschäft erfolgreich tätig.

Durch die Frankfurter Bankgesellschaft Gruppe (FBG) deckt die Helaba ihr Angebot für Sparkassen im Private Banking, im Wealth Management und in der Vermögensverwaltung ab. Die FBG tritt als die Privatbank der Sparkassen-Finanzgruppe auf und akquiriert in Deutschland vermögende Kunden über vertraglich kooperierende Sparkassen im Verbund. Mit dem Family Office verstärkt die FBG ihr professionelles Beratungsangebot in allen Vermögensfragen als zentrale Partnerin der Sparkassen und kann durch die Mehrheitsbeteiligung an der Beratungsgesellschaft IMAP eine ganzheitliche Beratung für Familienunternehmen bieten.

Die Helaba Invest gehört in Deutschland zu den führenden Kapitalverwaltungsgesellschaften im institutionellen Asset Management. Sie zählt zu den wenigen Gesellschaften, die sowohl liquide Wertpapiere als auch Alternative Investments managen und administrieren. Die Produktpalette der Helaba Invest umfasst unter anderem Wertpapierspezial- und Publikumsfonds als Management- und/oder Beratungsmandate, ein umfassendes Administrationsangebot (inklusive Reporting, Meldewesen und Risikomanagement) sowie eine strategische Asset-Allokation-Beratung.

Die GWH-Gruppe (GWH) verwaltet rund 53.000 Wohneinheiten und gehört somit zu den größten Bestandshaltern für Wohnimmobilien in Hessen. Neben der Verwaltung und Optimierung von Wohnungsbeständen betreibt die Gruppe die Projektentwicklung von Wohnimmobilien sowie die Initiierung und Betreuung von Wohnimmobilienfonds.

Die Gruppe der OFB Projektentwicklung GmbH (OFB) ist ein bundesweit (mit Schwerpunkt im Rhein-Main-Gebiet) tätiges Full-Service-Unternehmen im Bereich der Immobilienprojektentwicklung, der Baulandentwicklung sowie des Bau- und Projektmanagements von hochwertigen Gewerbeimmobilien.

Nachhaltigkeit im Sinne ökologischer und gesellschaftlicher Verantwortung sowie fairer Unternehmensführung ist integraler Bestandteil der konzernweit verbindlichen Geschäftsstrategie, so

dass die Geschäftstätigkeiten aller Konzerngesellschaften konsequent danach ausgerichtet werden.

Steuerungsinstrumentarium und nichtfinanzielle Leistungsindikatoren

Im Rahmen der Konzernsteuerung verfügt die Helaba über integrierte Systeme zur Geschäfts- und Profitabilitätssteuerung, die in einem übergreifenden Steuerungskonzept verankert sind. Dabei umfasst die Steuerung des Konzerns (IFRS) die Analyse von Erträgen und Aufwendungen auf verschiedenen Ebenen. Grundlage für die Steuerung der Bereiche ist eine mehrstufige Deckungsbeitragsrechnung, die in eine GuV nach Bereichen sowie die Segmentberichterstattung einfließt. Die Segmentinformationen basieren entsprechend der Berichterstattung an das Management neben der internen Steuerung (Deckungsbeitragsrechnung) auch auf dem externen Rechnungswesen. In dieser Systematik erfolgt auch die jährliche mehrjährige Planung (5-Jahres-Horizont), aus der eine Planung der Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung (GuV) für den Konzern sowie für Bereiche und Tochtergesellschaften abgeleitet wird. Mittels unterjähriger Forecasts wird die Planung regelmäßig validiert.

Ausgehend von einer betriebswirtschaftlichen Ergebnisrechnung im Deckungsbeitragsschema werden regelmäßige Plan-Ist-Vergleiche erzeugt und Abweichungsanalysen durchgeführt. Dabei werden auch Rentabilitäten und Cross-Selling-Ergebnisse dargestellt.

Die Rentabilitätsziele werden unter anderem über den Return on Equity (RoE) als bilanzielle Eigenkapitalrentabilität (Verhältnis aus dem Ergebnis vor Steuern zum durchschnittlichen eingesetzten Eigenkapital nach IFRS) gesteuert. Als Zielkorridor für die bilanzielle Eigenkapitalrentabilität hat der Helaba-Konzern eine Bandbreite von 7 bis 9 % vor Steuern definiert.

Nach dem strategischen Ziel für die Cost-Income-Ratio (CIR) soll diese im Bereich 60 bis 70 % auf Konzernebene liegen. Die CIR berechnet sich aus dem Verhältnis von Verwaltungsaufwand inklusive planmäßiger Abschreibungen zum Gesamt-

ertrag (Ergebnis vor Steuern sowie vor Verwaltungsaufwand inklusive planmäßiger Abschreibungen und vor Risikovorsorge im Kreditgeschäft).

Die Eigenkapitalausstattung wird über die Allokation regulatorischer und ökonomischer Limite sowie über die Eigenmittelquoten gesteuert. Die Kapitalzielquoten werden unter Berücksichtigung der durch die Europäische Zentralbank (EZB) aufgestellten zusätzlichen Eigenmittelanforderungen definiert. Unter Berücksichtigung der per 31. Dezember 2024 gültigen Kapitalpufferanforderungen lag die aus dem Beschluss des Supervisory Review and Evaluation Process (SREP) der EZB abgeleitete mindestens vorzuhaltende harte Kernkapitalquote (inklusive der Kapitalpufferanforderungen) für die Helaba-Gruppe bei 9,26 %.

Im November 2023 hat die EZB der Helaba-Gruppe das Ergebnis des aufsichtsrechtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozesses (Supervisory Review and Evaluation Process, SREP) für 2024 mitgeteilt. Die Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale hat demnach für das Jahr 2024 auf konsolidierter Basis eine SREP-Gesamtkapitalanforderung von 10,25 % zu erfüllen, dies beinhaltet eine zusätzliche Eigenmittelanforderung (Säule 2) in Höhe von 2,25 %, die in Form von mindestens 56,25 % hartem Kernkapital und 75 % Kernkapital vorzuhalten ist.

Die Verschuldungsquote (Leverage Ratio) misst das Verhältnis des aufsichtsrechtlichen Eigenkapitals zu den ungewichteten bilanziellen und außerbilanziellen Aktivposten, inklusive Derivaten. Grundsätzlich ist gemäß CRR eine Verschuldungsquote von 3,0 % einzuhalten.

Nach der CRR sind eine kurzfristige Liquiditätskennziffer (Liquidity Coverage Ratio, LCR) und eine auf die Stabilität der Refinanzierung ausgerichtete Kennziffer (Net Stable Funding Ratio, NSFR) einzuhalten. Für beide Kennzahlen liegt die regulatorische Mindestquote bei 100 %. Beide Liquiditätskennziffern führen zu erhöhten Kosten für das Liquiditätsmanagement und damit zu Rentabilitätsbelastungen.

Eine wesentliche Kennzahl zur Steuerung der Bestände ist das Abschlussvolumen im mittel- und langfristigen Neugeschäft (definiert als Neugeschäft mit einer Refinanzierungslaufzeit von mindestens einem Jahr). Insbesondere zur risiko- und rentabilitätsorientierten Steuerung der Neugeschäfte wird eine systematische Vorkalkulation der Kreditgeschäfte durchgeführt.

Im Zuge der Implementierung des einheitlichen europäischen Abwicklungsmechanismus (Single Resolution Mechanism, SRM) erfolgt die Festlegung einer institutsspezifischen Mindestanforderung an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities, MREL) durch die zuständige Abwicklungsbehörde. Die finalen MREL-Vorgaben der Helaba-Gruppe wurden der Helaba durch einen Rechtsakt der BaFin am 24. Januar 2024 mitgeteilt.

Im Jahr 2024 hat die Helaba in Bezug auf die RWA 22,47 % als MREL-Anforderung einzuhalten, zuzüglich der jeweils aktuellen kombinierten Kapitalpufferanforderungen. Stand 31. Dezember 2024 betrugen diese 3,50 %. Der Teil der MREL-Vorgaben, der mit so genannten nachrangigen (das heißt nicht bevorrechtigten) Instrumenten zu erfüllen ist, betrug 22,40 % der RWA, ebenfalls zuzüglich der jeweils aktuellen kombinierten Kapitalpufferanforderungen.

Mit Blick auf die Gesamtrisikopositionsmessgröße (Leverage Ratio Exposure, LRE) hat die Helaba 8,02 % des LRE als MREL-Anforderungen einzuhalten. Der Teil der MREL-Vorgaben, der mit nachrangigen Instrumenten zu erfüllen ist, betrug ebenfalls 8,02 %, bezogen auf das LRE.

In einem Rechtsakt der BaFin vom 14. Januar 2025 wurden der Helaba-Gruppe die finalen MREL-Vorgaben für das Geschäftsjahr 2025 übermittelt. Im Jahr 2025 hat die Helaba demnach in Bezug auf die RWA 22,41 % als MREL-Anforderung einzuhalten, zuzüglich der jeweils aktuellen kombinierten Kapitalpufferanforderungen. Der Teil der MREL-Vorgaben, der mit so genannten nachrangigen (das heißt nicht bevorrechtigten) Instrumenten zu

erfüllen ist, beträgt 17,76 % der RWA, ebenfalls zuzüglich der jeweils aktuellen kombinierten Kapitalpufferanforderungen.

Mit Blick auf die Gesamtrisikopositionsmessgröße (Leverage Ratio Exposure, LRE) hat die Helaba 8,19 % des LRE als MREL-Anforderungen einzuhalten. Der Teil der MREL-Vorgaben, der mit nachrangigen Instrumenten zu erfüllen ist, beträgt 6,86 %, bezogen auf das LRE.

Der Helaba wurden für das Jahr 2025 Erleichterungen der MREL-Vorgaben eingeräumt, welche sich in den oben genannten Quoten widerspiegeln. Der Helaba wurden diese Erleichterungen seitens der Aufsicht aufgrund ihres Fortschritts in Richtung Abwicklungsfähigkeit, ihres reichlichen MREL-Überschusses sowie der Fähigkeit zur erforderlichen Informationsbereitstellung gewährt.

Bei ihrer Refinanzierung nutzt die Helaba unterschiedliche Refinanzierungsquellen und -produkte. Ein besonderer Fokus liegt dabei auf den sich durch die Zugehörigkeit zu einem starken Verbund ergebenden Refinanzierungsquellen über die Sparkassen (Depot A und Depot B). Hinzu kommen Pfandbriefemissionen als kosteneffizienter Bestandteil der stabilen Refinanzierungsbasis sowie über Förderinstitute wie die WIBank aufgenommene Fördermittel. Zusätzlich erfolgten im Jahr 2024 Mittelzuflüsse aufgrund der Kapitaltransaktion im Zusammenhang mit der teilweisen Neustrukturierung des Eigenkapitals der Helaba durch die Träger (weitere Details siehe Anhangangabe (34)).

Nachhaltiges Handeln ist ein wesentliches Kernelement der strategischen Agenda. Im Fokus steht die nachhaltige Ausrichtung der Geschäftstätigkeit, insbesondere die Begleitung der Kunden bei der notwendigen Transformation hin zu einer klimaneutralen und kreislauforientierten Wirtschaft.

Die Helaba-Gruppe hat sich strategische Ziele in den Nachhaltigkeitsdimensionen Environment, Social und Governance (ESG) gesetzt. Die ESG-Ziele sind Bestandteil der Geschäftsstrategie. Für die Helaba-Gruppe wurden entsprechende Kennzahlen zur Messung der ESG-Ziele entwickelt. Dadurch dokumentiert die

Helaba-Gruppe ihre Ambition zur nachhaltigen Geschäftsausrichtung und ermöglicht eine quantitative Fortschrittsmessung.

Im Kreditgeschäft hat die Helaba konzernweit verbindliche Nachhaltigkeitskriterien definiert, die in den Risikostrategien verankert sind und jährlich überprüft werden. Dabei ist es das Ziel der Helaba, mit den Finanzierungen verbundene Nachhaltigkeitsrisiken, inklusive der durch Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel ausgelösten Transitions- und physischen Risiken, im Risikomanagement zu minimieren. Für kritische Wirtschaftssektoren wurden spezifische Vergabekriterien entwickelt, die insbesondere kontroverse Geschäftspraktiken ausschließen und sektorspezifische Risikothemen berücksichtigen.

Mit dem Sustainable Lending Framework schafft die Helaba eine einheitliche Methode, um das nachhaltige Kreditgeschäft zu definieren, zu messen und zu steuern. Für das nachhaltige Geschäft im Asset Management und in der Eigenanlage wurde ergänzend das Sustainable Investment Framework entwickelt.

Mitarbeitende

Personalstrategie

Die Grundsätze der Personalarbeit der Helaba leiten sich aus der Geschäftsstrategie ab. Sie berücksichtigen dabei die gesellschaftlichen, wirtschaftlichen und regulatorischen Entwicklungen. Die Kernaufgaben sind beispielsweise das strategische- und bedarfsorientierte Beschaffen geeigneter Mitarbeiter und Mitarbeiterinnen, das Bereitstellen professioneller Serviceleistungen und attraktiver Vergütungs- und Nebenleistungen wie einer betrieblichen Altersversorgung oder Benefits sowie eine nachhaltig ausgerichtete Personalentwicklung mit ihrem Talent Management. Weiterhin legt die Helaba einen besonderen Fokus auf Gesundheitsmanagement, die Entwicklung ihrer Unternehmenskultur und ein Diversity Management. Verschiedene Kennzahlen wie beispielsweise eine geringe Fluktuationsrate, die Dauer der durchschnittlichen Betriebszugehörigkeit und ein niedriger Krankenstand bestätigen die Zufriedenheit und das hohe Engagement der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter.

Vergütungsgrundsätze

Die Geschäftsstrategie und die Risikostrategie definieren die Handlungsspielräume für die Beschäftigten. In der Vergütungsstrategie und den Vergütungsgrundsätzen hat die Helaba den Zusammenhang zwischen Geschäftsstrategie, Risikostrategie und Vergütungsstrategie – unter Berücksichtigung der Unternehmenskultur sowie einschließlich risikobezogener Umwelt-, Sozial- und Governance-Ziele (ESG) – geregelt. Das Vergütungssystem folgt dieser Ausrichtung und ist auf eine anforderungs- und leistungsgerechte sowie nachhaltige und genderunabhängige Vergütung ausgerichtet, die keine Anreize setzt, unverhältnismäßig hohe Risiken einzugehen. Die Vergütungsstrategie berücksichtigt die Erfüllung der Zielvorgaben aus der operativen Planung bei der Ermittlung eines Gesamtbankbudgets und der Zuordnung der Budgets für die variable Vergütung auf Bereichsebene. Der Bezug zwischen Vergütungsstrategie und strategischen Zielen der Geschäftsbereiche ist somit sichergestellt. Bei den Corporate-Center-Bereichen orientiert sich die Zuordnung von Bereichsbudgets am Ergebnis der Helaba und an der Erreichung qualitativer Ziele. Die Vergütungspolitik und die Vergütungspraktiken (einschließlich der Nutzung von Zurückbehaltung und der Festlegung von Leistungskriterien) tragen dazu bei, einen langfristigen Ansatz zur Steuerung von ESG-, Klima- und Umweltrisiken nachhaltig zu unterstützen. Die Helaba gewährleistet zudem, dass die in die Steuerung von Klima- und Umweltrisiken eingebundenen Kontrollfunktionen personell und finanziell angemessen ausgestattet sind.

Nachhaltige Personalentwicklung

Die Helaba investiert in die Weiterbildung ihrer Beschäftigten nicht nur mit Blick auf aktuelle Qualifizierungsbedarfe, sondern auch auf zukünftige Geschäftsanforderungen. Entsprechend nachhaltig sind die Prozesse aufgestellt. Ein regelmäßiger, strukturierter Dialog zwischen Führungskraft und Beschäftigten schafft Transparenz in der Arbeitsbeziehung und bietet neben Zielklarheit auch den Raum, über Entwicklungsmöglichkeiten zu sprechen. Um diese aktiv gelebte Lernkultur mit Leben zu füllen, stehen verschiedene Entwicklungsangebote zur Verfügung. Diese werden dem immer dynamischeren Arbeitsumfeld und den individuellen und arbeitsplatzbezogenen Bedürfnissen der Mitarbeitenden gerecht. Das Angebot zeigt thematisch eine breite Vielfalt und besteht unter

anderem aus klassischen Trainings, virtuellen Selbstlernangeboten und Formaten, um voneinander zu lernen. Orientiert am bank-internen Lebensphasenmodell erhalten Mitarbeitende in unterschiedlichen beruflichen Phasen für sie passende Maßnahmen, damit sie langfristig im Unternehmen leistungsfähig bleiben und sich gemäß ihrem Potenzial entwickeln können.

Talent Management

Die demografische Entwicklung und die weiterhin fortschreitende Digitalisierung nehmen langfristig betrachtet auf die Wettbewerbsfähigkeit der Helaba Einfluss. Entsprechend bedeutsam ist die Rekrutierung, Entwicklung und Bindung von Talenten. Mit ihrer Berufsausbildung und Traineeprogrammen sowie Praktika und Angeboten für Werkstudierende bietet die Helaba Berufseinsteigerinnen und -einsteigern die Möglichkeit, die Praxis des Bankgeschäfts kennen zu lernen und sich Basiskompetenzen anzueignen. Um die junge Zielgruppe zu erreichen, wird in der Rekrutierung auf einen verstärkten Einsatz digitaler Medienkanäle geachtet. Auch die Entwicklung interner Talente ist der Helaba ein Anliegen, um die Grundlage für eine Karriere in Fach, Vertrieb, Projekt oder Führung zu legen. Ein systematisch aufgesetzter Prozess zur Potenzialidentifikation unterstützt die Führungskräfte dabei, Talente in der Helaba zu finden und sie zielgerichtet und rechtzeitig auf neue Positionen mit höherer Verantwortung vorzubereiten. Das gelingt durch individuelle Entwicklungspläne, im Rahmen von Entwicklungsprogrammen oder mit Mentoring – auch Helaba-gruppenweit.

Gesundheitsmanagement

Mit ihrem betrieblichen Gesundheitsmanagement und einem Betriebssportprogramm leistet die Helaba einen Beitrag, die körperliche und psychische Gesundheit ihrer Beschäftigten zu erhalten sowie ein Bewusstsein für eine gesunde Lebensweise zu vermitteln. Hinzu kommt ein „Employee Assistance Program“, eine Mitarbeitenden- und Führungskräfteberatung, die bei beruflichen, familiären, gesundheitlichen oder anderen persönlichen Fragestellungen in Anspruch genommen werden kann. Zusätzlich unterstützt die Helaba die Mitarbeitenden mit virtuellen Bildungsangeboten für ein gesundes Arbeiten.

Transformationsbegleitung

Die Helaba entwickelt ihre Unternehmenskultur beständig weiter, erprobt und etabliert dabei neue Arbeitsweisen, Prozesse und Formen der Zusammenarbeit. Mit mobiler Technik wird zudem wichtige Infrastruktur für die Arbeit im Homeoffice bereitgestellt, so dass konzentriertes Arbeiten und virtuelle Teamarbeit gut gelingen können. Hybrides Arbeiten wird zudem zur Arbeit in Präsenz als gleichwertig angesehen. Bei solchen Transformationsvorhaben nimmt der Personalbereich als Berater und Partner in der Umsetzung für Mitarbeitende und Führungskräfte eine zentrale Rolle ein und sorgt darüber hinaus für ein unterstützendes Change Management. Das spiegelt sich auch in der Initiative „Aufbruch 2030“ wider, einer bankweiten Initiative der Kulturentwicklung.

Förderung von Vielfalt

Die Helaba setzt auf ein Diversity Management, um zu einer größeren Innovationskraft sowie zu einer verbesserten Risikokultur in der Organisation zu gelangen. Sie macht Vielfalt und Chancengleichheit zu einem festen Bestandteil ihrer nachhaltigen Unternehmenskultur und drückt das auch in verschiedenen Netzwerkinitiativen aus. Mit einer lebensphasenorientierten und chancengerechten Ausgestaltung von Maßnahmen möchte die Helaba, dass alle Beschäftigten, ganz unabhängig von Alter, Geschlecht, Ethnie sowie Verschiedenheiten in Bezug auf Bildung, berufliche Hintergründe, geografische Herkunft, sexuelle Identität, Behinderung etc., einbezogen werden und zum langfristigen Unternehmenserfolg beitragen. Es sollen bewusst vielfältige Perspektiven in der Zusammenarbeit einbezogen und interne Potenziale stärker genutzt werden. Frauen stehen dabei in einem besonderen Fokus der Förderung: So sollen im Rahmen einer freiwilligen Verpflichtung bis Ende 2025 30 % aller Führungskräftepositionen mit Frauen besetzt sein und der Anteil der Frauen in den Nachwuchs- und Entwicklungsprogrammen der Helaba auf 50 % erhöht werden. Speziell für Frauen aufgelegte Seminare und ein geeignetes Mentoring unterstützen flankierend. Außerdem hat die Helaba Rahmenbedingungen implementiert, damit eine Vereinbarkeit von Beruf und Familie gelingen kann. Dazu gehören unter anderem ein Angebot von Kinderbetreuungsplätzen sowie der Einsatz flexibler Arbeitsformen und Arbeitszeitmodelle.

Immobilienmarktentwicklung

Geopolitische Spannungen und politische Unsicherheit belasten weiterhin die Konjunktur und sorgen für hohe Volatilität an den Kapitalmärkten. Trotz nach wie vor schwacher wirtschaftlicher Entwicklung und nur geringer Entlastung von Seiten der Zinsen wurde die Korrektur am deutschen Immobilienmarkt 2024 beendet. Vor allem die Preise für Wohnimmobilien konnten in der zweiten Jahreshälfte wieder zulegen. Auch die gewerblichen Segmente des Immobilienmarkts stabilisieren sich, leiden allerdings noch unter strukturellen Belastungen wie dem verstärkten Arbeiten im Homeoffice.

Die Helaba steht für langfristige und vertrauensvolle Kundenbeziehungen auch in schwierigen Zeiten. Die Helaba unterstützt ihre Kunden im Rahmen ihres Dienstleistungs- und Beratungsangebots auch bei der Mittelaufnahme über den Kapitalmarkt.

Das wirtschaftlich schwierige Marktumfeld spiegelt sich aktuell in den Portfolios der Helaba unterschiedlich stark wider. Die dargestellten monetären, konjunkturellen und politischen Auswirkungen sind derzeit nur vereinzelt in den Unternehmens- und Bankportfolios der Helaba zu spüren. Auch im Immobilienportfolio ergeben sich unterschiedliche Entwicklungen in den jeweiligen Asset-Klassen und regionalen Märkten.

Während sich die Wohnimmobilienpreise (insbesondere in Deutschland) bereits dank weiterhin hoher Nachfrage nach Wohnraum und geringer Neubautätigkeit stabilisierten, waren bei Gewerbeimmobilien weitere Preisrückgänge bei den Objekten zu verzeichnen, für die sich keine zukunftsorientierte Verwendung ergibt. Dies trifft insbesondere das Bürosegment aufgrund höherer Anforderungen von Investoren und Mietern an eine zentrale Lage, hoher ESG-Anforderungen und der verstärkten Umsetzung von New-Work-Konzepten.

Auf die Entwicklung im Immobiliensektor reagierend hat die Helaba die strategischen Rahmenvorgaben für Immobilienfinanzierungen überarbeitet sowie weitere ergänzende Maßnahmen und Instrumente zum aktiven Management und zur Steuerung der Risiken im Immobilienportfolio entwickelt.

Die Entwicklung wird auf Einzelkreditnehmer- und Portfolioebene weiterhin intensiv überwacht. Für darüber hinausgehende Details verweisen wir auf den Risikobericht.

Der Risikovorsorgeaufwand im Geschäftsjahr 2024 liegt unterhalb des Vorjahreszeitraums, aber noch auf erhöhtem Niveau und spiegelt insofern die Lage auf den Gewerbeimmobilienmärkten und die konjunkturellen Belastungen für die Kunden in der Unternehmensfinanzierung wider.

In Abhängigkeit von den weiteren geopolitischen Entwicklungen, der Entwicklung der Immobilienmärkte sowie der Volatilität am Kapitalmarkt sind auch in 2025 Rating-Verschlechterungen oder Kreditausfälle nicht auszuschließen.

Die Quote der Forbearance-Maßnahmen in der Helaba-Gruppe hat sich in 2024 deutlich erhöht. Daneben ist die Quote notleidender Kredite (NPL-Quote) gemäß EBA Risk Indicator Code AQT_3.2.1.2 in der Helaba-Gruppe zum 31. Dezember 2024 aufgrund neuer Ausfälle insbesondere im Immobilienportfolio bei im zweiten Halbjahr zu beobachtender Verlangsamung des NPL-Zuflusses auf 3,2 % angestiegen (31. Dezember 2023: 2,4 %, angepasst gemäß EBA Risk Indicator Code AQT_3.2.1.2). Im Vorjahresbericht wurde die NPL-Quote auf Basis des EBA Risk Indicator Code AQT_3.2 berechnet und damit inklusive Guthaben bei Zentralnotenbanken, wohingegen die NPL-Quote gemäß EBA Risk Indicator Code AQT_3.2.1.2 diese nicht enthält.

Für weitere Details verweisen wir auf den Risikobericht und die Anhangangabe (35) des Konzernabschlusses.

Wirtschaftsbericht

Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen in Deutschland

Strukturelle Probleme plagen die deutsche Wirtschaft. Zu nennen sind hier vor allem im internationalen Vergleich hohe Energiekosten, Steuern und Abgaben sowie bürokratische Hemmnisse. Entsprechend schrumpfte das deutsche Bruttoinlandsprodukt 2024 das zweite Jahr in Folge. Die Wirtschaftsleistung sank 2024 um 0,2 %. Wachstumsimpulse gingen nur vom Staatskonsum aus, der um 2,6 % expandierte. Im laufenden Jahr dürfte der Staatskonsum erneut zunehmen. Trotz wieder steigender Reallöhne legte der private Konsum 2024 nur um 0,3 % zu. Während die Verbraucher die höheren Einkommen dazu nutzten, ihre Ersparnisse aufzustocken, dürften sie im neuen Jahr wieder mehr konsumieren. Die Bruttoanlageinvestitionen gingen 2024 um 2,8 % zurück und dürften auch im laufenden Jahr keine Impulse geben. Der Außenbeitrag verzeichnete im letzten Jahr ebenfalls ein Minus, doch in den kommenden Monaten ist von einer anziehenden Auslandsnachfrage auszugehen, so dass die Exporte wieder etwas besser laufen werden. Insgesamt wird für 2025 ein kalenderbereinigtes Wirtschaftswachstum von 0,7 % erwartet.

Die Inflationsrate näherte sich 2024 mit jahresdurchschnittlich 2,2 % dem Inflationsziel der EZB. Im neuen Jahr dürfte die Preissteigerung voraussichtlich wieder im Bereich von 2 % liegen. Jedoch ist die Teuerungsrate bei den personalintensiven Dienstleistungen aufgrund der starken Lohnsteigerungen zurzeit mit rund 4 % höher. Da die Energiekosten auf einem niedrigeren Niveau sind als noch vor einem Jahr, ist die Inflation bei Waren geringer.

Die Digitalisierung erfasst immer weitere Teile der Gesellschaft und Wirtschaft und hat, insbesondere durch die Fortschritte beim Thema Artificial Intelligence (AI), weiter an Geschwindigkeit gewonnen. Neben der weiteren Optimierung und Automatisierung von Prozessen bietet AI auch Chancen für neue, datengetriebene

Produkte und Services. Zudem ist, im Wesentlichen getrieben durch das mobile Arbeiten, eine deutlich stärkere Nutzung von digitalen Medien in der Zusammenarbeit innerhalb und zwischen Unternehmen zu beobachten. Nicht zuletzt führt der zunehmende Arbeitskräftemangel dazu, dass Unternehmen die Digitalisierung ihrer Prozesse vorantreiben.

Plattformen spielen im Geschäft mit großen und auch international aktiven Firmenkunden eine immer größere Rolle. Derivateplattformen ermöglichen bereits seit längerem den Abschluss von Währungs-Hedges mittels standardisierter Prozesse, Kreditportale vermitteln kleinen und mittleren Firmenkunden Finanzierungen durch Banken oder direkt durch institutionelle Investoren, Banken analysieren ihre Kundendaten, um Wege zu einem effektiveren Produktangebot zu finden. Sowohl auf diesen Plattformen als auch darüber hinaus hat AI das Potenzial, die Art und Weise der Mensch-Maschine-Interaktion grundlegend zu verändern und weite Teile des gesellschaftlichen Lebens und der Wirtschaft zu beeinflussen. Dies spiegelt sich bereits in Bereichen wie der Automobilindustrie, dem Gesundheitswesen und der Finanzbranche wider. So werden in der Finanzbranche unter anderem bereits neuronale Netzwerke in Kombination mit modernen Sprachmodellen zur Betrugsprävention, zur Verbesserung von Handelsalgorithmen im Bereich des Risikomanagements oder auch in der Interaktion mit Kunden und Geschäftspartnern eingesetzt. Investitionen in AI-Technologien und die Ausbildung von Fachkräften im AI-Bereich nehmen weltweit in erheblichem Maß zu, was zum einen das wachsende Bewusstsein für die transformative Kraft von AI reflektiert, zum anderen jedoch auch zum limitierenden Faktor für die Breitenutzung von AI-Lösungen werden kann. Zudem entstehen neue Herausforderungen im Hinblick auf Datenschutz und -sicherheit, aber auch bezogen auf die ethischen Leitplanken für den Einsatz von AI. In der EU werden die Regeln für den Einsatz von vertrauenswürdigen AI-Lösungen durch den EU AI Act (in Kraft getreten im August 2024) geregelt. Dieser stellt sicher, dass die in der EU

eingesetzten AI-Systeme sicher, transparent, nachvollziehbar, nicht diskriminierend und nachhaltig sind.

In Anbetracht dieser Entwicklungen verstärkt die Helaba den Einsatz von AI durch die Etablierung eines bankweiten Programms, um diese Technologie in den Kernprozessen in der Helaba-Gruppe zu verankern. Ziel ist es, Rahmenbedingungen für den zielgerichteten und sicheren Einsatz von AI zu schaffen, um so von den Chancen zu profitieren und gleichzeitig die Herausforderungen anzugehen, die mit der dynamischen Entwicklung im Bereich Artificial Intelligence einhergehen.

Auch im Privatkundengeschäft verzeichnet die Digitalisierung durch AI nochmals einen weiteren Entwicklungsschritt. Darüber hinaus haben sich Neo-Broker, die ihren Kunden ein niedrigschwelliges, eingeschränkteres Angebot von Wertpapieren zu geringen Transaktionsgebühren anbieten, am Markt etabliert. Neue Zahlungsmodelle wie Pay-per-use oder Request-to-pay sind weitere Beispiele für die digitale Entwicklung im Privat- und Firmenkundengeschäft.

Es gibt weiterhin eine steigende Tendenz im Markt zur Nutzung der Blockchain-Technologie, um effiziente, schnelle und kostengünstige Prozesse zu erschließen. Unter diesen Bedingungen können neue Produkte entstehen und bestehende Produkte effizienter zur Verfügung gestellt werden. Dadurch wird es beispielsweise möglich, Transaktionen automatisch einzuleiten und durchzuführen, wie auch kürzlich in der Erprobungsphase der Bundesbank zur Triggerlösung gezeigt wurde. Dank den im internationalen Vergleich fortschrittlichen Regulierungsmaßnahmen, wie dem Gesetz über elektronische Wertpapiere (eWPG) und der Regulation der Märkte für Krypto-Assets (MiCAR), bieten sich Deutschland und die EU als ideale Standorte an, um die Vorzüge der Technologie effektiv zu fördern und zu nutzen.

Im Juni 2023 präsentierte die Europäische Kommission einen Legislativvorschlag zum digitalen Euro. Dies führte im Oktober 2023 zur Entscheidung der Europäischen Zentralbank (EZB), eine etwa zweijährige Vorbereitungsphase zur Einführung des digitalen Euros zu starten. Im Rahmen dieser Phase wurde das Regelwerk für das System des digitalen Euros weiter ausgearbeitet und geeignete Dienstleister ausgewählt, um die Plattform und Infrastruktur für den digitalen Euro zu entwickeln. Die Helaba hat bereits interne Maßnahmen ergriffen und arbeitet eng mit Sparkassen zusammen, um bestmöglich auf die bevorstehenden Veränderungen vorbereitet zu sein.

Auf dem Weg hin zu einer klimaneutralen Wirtschaft gewinnen ESG-Daten eine immer größere Bedeutung, auch weil die Regulierung (zum Beispiel im Rahmen der Taxonomie-Verordnung oder der Anforderung aus der CSRD-Berichterstattung) dies fordert. Dadurch eröffnen sich neue Geschäftsmöglichkeiten, diese Daten für eine breite Nutzung zur Verfügung zu stellen, zum Beispiel im Rahmen von Plattformlösungen.

Die Helaba-Gruppe (im Sinne des KWG und der CRR) mit den verbundenen Tochterinstituten Frankfurter Sparkasse und Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG gehört zu den als „bedeutend“ eingestuften Instituten, die unter der direkten Aufsicht der EZB stehen.

Zur Umsetzung von Forderungen von EZB und BaFin wurden von der Mitgliederversammlung des Deutschen Sparkassen- und Giroverbands e. V. (DSGV) die Weiterentwicklung des Sicherungssystems der Sparkassen-Finanzgruppe und im Juni 2023 die entsprechenden Satzungswerke verabschiedet. Diese sind im Januar 2024 in Kraft getreten. Unter anderem wurde das Risikomonitoring-System verbessert und die Entscheidungsstrukturen effektiver ausgestaltet. Ferner wird seit 1. Januar 2025 ein zusätzlicher Fonds zur Sicherung der Solvenz und Liquidität der Institute der Sparkassen-Finanzgruppe geschaffen. Dieser ist ab 2025 über eine Dauer von mindestens acht Kalenderjahren anzusparen. Seine Zielausstattung beträgt 0,5 % der Gesamtrisikoposition der angehörenden Institute. Bis zu einem Anteil von 30 % des

Zielvolumens kann die Dotierung des zusätzlichen Fonds durch vollständig besicherte Zahlungsverpflichtungen erfolgen.

Im Rahmen der teilweisen Neustrukturierung des Eigenkapitals hat die Verbandsversammlung des Sparkassen- und Giroverbands Hessen-Thüringen am 20. November 2024 beschlossen, den Reservefonds ab dem Jahr 2025 über einen Zeitraum von voraussichtlich acht Jahren ratierlich, linear aufzulösen und die sich ergebenden Beträge auf den beim Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe neu gebildeten Zusatzfonds zu übertragen. Die Verbandsgeschäftsstelle des Sparkassen- und Giroverbands Hessen-Thüringen wurde beauftragt, nach vier Jahren zu analysieren, ob es sinnvoll ist, dieses Verfahren fortzusetzen oder einen betragslichen Teil des Reservefonds aufrechtzuerhalten.

Auf EU-Ebene befinden sich zurzeit Änderungen der Richtlinien zur Bankenabwicklung und Einlagensicherung (CMDI-Review) in Abstimmung. Das Ergebnis des Abstimmprozesses steht aus. Zusätzliche administrative Belastungen für die Institutsicherungssysteme sowie komplexe Abstimmprozesse zwischen den beteiligten Behörden sind nicht auszuschließen.

Im ersten Halbjahr 2024 wurde durch die EZB ein Cyber-Resilience-Stresstest für alle beaufsichtigten Institute durchgeführt. Die Ergebnisse sind im SREP-Score 2024 berücksichtigt.

Bei den aufsichtsrechtlichen beziehungsweise branchenbezogenen Rahmenbedingungen ergaben sich folgende wesentliche Entwicklungen:

Bankenpaket

Die im Oktober 2021 gestartete Konsultation des EU-Bankenpakets (CRR III und CRD VI) wurde mittlerweile abgeschlossen und am 19. Juni 2024 im EU-Amtsblatt veröffentlicht. Damit wurde die „Finalisierung von Basel III“ in der EU nunmehr umgesetzt. Die CRR-III-Anforderungen sind grundsätzlich seit dem 1. Januar 2025 anzuwenden. Es gibt vereinzelte Ausnahmen hinsichtlich eines anderen Anwendungszeitpunkts, unter anderem sind die Regelungen zum Fundamental Review of the Trading Book (FRTB)

erst ab 1. Januar 2026 anzuwenden. Die CRD-VI-Anforderungen sind bis zum 10. Januar 2026 in nationales Recht umzusetzen und ab 11. Januar 2026 anzuwenden. Die Helaba hat regelmäßig an Auswirkungsstudien teilgenommen und berücksichtigt kontinuierlich die Ergebnisse von Auswirkungsrechnungen im Rahmen ihrer Mittelfristplanung.

EU-Aktionsplan „Financing Sustainable Growth“

Die Taxonomie-Verordnung als Bestandteil des EU-Aktionsplans „Financing Sustainable Growth“ ist bereits seit dem Jahr 2021 anzuwenden und umfasst Vorgaben zu insgesamt sechs Umweltzielen.

Für die Umweltziele „Nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung“ und „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“ ist in 2024 weiterhin über die Taxonomiefähigkeit von Finanzierungen dieser Wirtschaftsaktivitäten zu berichten, ab dem Geschäftsjahr 2025 ist die Taxonomie-Verordnung auch für diese vollumfänglich anzuwenden. Im November 2024 hat die EU-Kommission weitere klarstellende Hinweise zu dem Anwendungsbereich und der Methodik zur Prüfung der Taxonomiefähigkeit und -konformität veröffentlicht (C/204/6691). Den sich aus diesen Vorgaben ergebenden Handlungsbedarf setzt die Helaba projekthaft um.

Die EU-Kommission hat am 30. November 2023 eine Verordnung über europäische grüne Anleihen verabschiedet, die die rechtliche Grundlage des EU Green Bond Standard (EU GBS) bildet. Dieser ist im Dezember 2024 in Kraft getreten. Die Anwendung des Standards ist freiwillig und soll die etablierten Marktstandards ergänzen. Emittenten, die den EU GBS in Anwendung bringen, müssen streng definierte Vorgaben erfüllen, die an ökologische Nachhaltigkeitskriterien gemäß EU-Taxonomie-Verordnung geknüpft sind.

EZB-Leitfaden zu Klima- und Umweltrisiken

Im Zusammenhang mit der Umsetzung der 13 Erwartungen in Bezug auf Klima- und Umweltrisiken des EZB-Leitfadens wurde im Januar 2024 eine Analyse des europäischen Bankensektors hinsichtlich Übereinstimmung mit den Klimazielen veröffentlicht. Die EZB begleitet die Umsetzung ihrer Erwartungen weiterhin im Rahmen des Thematic Review. Die Anforderungen des EZB-Leitfadens wurden bis 31. Dezember 2023 umgesetzt. Den weitergehenden Handlungsbedarf setzt die Helaba projekthaft um.

Die Anforderungen der EBA für Offenlegungen zu ESG-Risiken nach Artikel 449a CRR werden seit 2022 im Offenlegungsbericht der Helaba-Gruppe berücksichtigt.

Die erweiterten Angaben zu Dekarbonisierungspfaden und -zielen wurden im Offenlegungsbericht entsprechend den regulatorischen Vorgaben umgesetzt. Im Januar 2024 hat die European Banking Authority (EBA) neue Leitlinien zum Management von ESG-Risiken in die Konsultation gegeben. Mit der Formulierung dieser Leitlinien kommt die EBA ihrem Auftrag aus Artikel 87a Abs. 5 der CRD-Richtlinie (2013/36/EU) nach. Dementsprechend befassen sich die Leitlinien umfassend mit ESG-Risiken im Risikomanagement. Die finale Fassung wurde im Januar 2025 veröffentlicht und ist ab Januar 2026 verbindlich anzuwenden.

Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)

Die CSRD ist am 5. Januar 2023 auf EU-Ebene in Kraft getreten und weitet die verpflichtende Berichterstattung zur Nachhaltigkeit sowohl vom Adressatenkreis her als auch inhaltlich deutlich aus. Am 24. Juli 2024 wurde der Regierungsentwurf veröffentlicht. Das Gesetzgebungsverfahren ist bisher nicht abgeschlossen. Der Helaba-Konzern wendet die European Sustainability Reporting Standards (ESRS) freiwillig und vollumfänglich als Rahmenwerk für die nichtfinanzielle Erklärung für das Geschäftsjahr 2024 an.

Auf Basis einer zuvor durchgeführten Wesentlichkeitsanalyse hinsichtlich aller drei Nachhaltigkeitsdimensionen (Umwelt, Soziales und Governance) haben berichtende Unternehmen die ESRS-Berichtsanforderungen zu kurz-, mittel und langfristige wesent-

liche Chancen, Risiken und Auswirkungen sowie dazugehörige Konzepte, festgelegte Ziele und ergriffenen Maßnahmen offenzulegen. Dabei ist die vor- und nachgelagerte Wertschöpfungskette in Ergänzung zur Geschäftstätigkeit (Strategie und Governance) zu betrachten.

Lieferkettensorgfaltspflichtengesetz (LkSG)

Das zum 1. Januar 2023 in Kraft getretene Lieferkettensorgfaltspflichtengesetz (LkSG) verpflichtet die Unternehmen zur Achtung von Menschenrechten durch die Umsetzung definierter Sorgfaltspflichten. Die Helaba sowie die unter bestimmendem Einfluss stehenden Tochtergesellschaften fallen unter den Anwendungsbereich dieses Gesetzes. Zur Umsetzung der Anforderungen aus dem LkSG hat die Helaba die Position des Human Rights Officer sowie zweier Menschenrechtskoordinatoren geschaffen.

Im Mai 2024 wurde die im LkSG geforderte Berichterstattung bei der zuständigen Aufsichtsbehörde eingereicht. Im Dezember 2024 wurde die Grundsatzerklärung in aktualisierter Form veröffentlicht.

EU AI Act

Am 1. August 2024 ist in der Europäischen Union das EU-Gesetz zur Festlegung harmonisierter Vorschriften für Artificial Intelligence (EU AI Act) in Kraft getreten. Während der Großteil der Bestimmungen des EU AI Act erst nach einer 24-monatigen Übergangsfrist und damit ab dem 2. August 2026 (allgemeine Anwendbarkeit) umzusetzen sind, sind einzelne Bestimmungen bereits zum 2. Februar 2025 anwendbar.

Zu diesem Zeitpunkt müssen Unternehmen geeignete Maßnahmen ergreifen, um sicherzustellen, dass Personen, die mit dem Betrieb und der Nutzung von AI-Systemen befasst sind, über ein ausreichendes Maß an AI-Kompetenz verfügen. Ebenfalls sind ab 2. Februar 2025 AI-Systeme, die in die höchste durch den EU AI Act festgelegte Risikokategorie fallen, in der Europäischen Union nicht mehr zulässig. Zu diesen verbotenen AI-Systemen zählen beispielsweise Bewertungen des sozialen Verhaltens, biometrische Echtzeitidentifizierung oder manipulative Praktiken, wodurch Dritte geschädigt werden.

Die Helaba hat zur Umsetzung der Anforderungen bereits Schulungen, unter anderem den „AI-Führerschein“, implementiert und entwickelt diese sukzessive weiter. Ebenfalls betreibt die Helaba keine Systeme, die unter die in der EU nicht mehr erlaubte Klassifizierung fallen.

„Digitalisation: key assessment criteria and collection of sound practices“

Die EZB-Leitlinie „Digitalisation: key assessment criteria and collection of sound practices“ wurde im Juli 2024 veröffentlicht. In dieser werden Bewertungskriterien und bewährte Praktiken zu den Themenbereichen Auswirkungen des Geschäftsmodells, Governance und Risikomanagement zusammengefasst.

Die Helaba hat dies zum Anlass genommen, die Digitalstrategie im Hinblick auf die in der Leitlinie definierten Anforderungen an die Ausgestaltung sowie an die prozessualen Rahmenbedingungen zur Umsetzung von Digitalisierungsinitiativen zu ergänzen.

Mindestanforderungen an das Risikomanagement (MaRisk)

Am 29. Mai 2024 hat die BaFin die 8. MaRisk-Novelle (BaFin-Rundschreiben 06/2024 (BA)) veröffentlicht. Mit der 8. MaRisk-Novelle wurden die EBA-Leitlinien zu Zinsänderungsrisiken und Credit-Spread-Risiken im Anlagebuch (EBA/GL/2022/14) national umgesetzt.

Die Umsetzung der EBA/GL/2022/14 durch die 8. MaRisk-Novelle ist erfolgt.

Verordnung über die digitale operationale Resilienz im Finanzsektor – Digital Operational Resilience Act (DORA)

Am 16. Januar 2023 wurde in der Europäischen Union die finanzsektorweite Verordnung DORA in Kraft gesetzt. Das Hauptziel von DORA ist es, die digitale Widerstandsfähigkeit von Unternehmen im Finanzsektor zu stärken und sie besser auf potenzielle Cyber-Angriffe sowie Vorfälle in der Informations- und Kommunikationstechnologie (IKT) vorzubereiten. Auf Basis einer Gap-Analyse und mit einer daraus entwickelten, risikoorientierten Vorgehensweise wurde in der Helaba die Umsetzung gestartet, mit dem Ziel, die

„DORA-Readiness“ zum Stichtag der Anwendung von DORA herzustellen. DORA trat zum 17. Januar 2025 in Kraft, so dass zu diesem Zeitpunkt die regulatorischen Vorgaben in die internen Prozesse und Richtlinien der Helaba überführt wurden und diese Anwendung finden. In 2025 sind darüber hinaus weitere Härtingsmaßnahmen geplant, die den Reifegrad der Umsetzung in spezifischen Themenfeldern erhöhen.

EBA GL Governance and Risk Culture

Im Juli 2024 wurde der Entwurf des „EZB-Leitfadens für Governance und Risikokultur“ veröffentlicht. Der Leitfaden erläutert und präzisiert die aufsichtlichen Erwartungen der EZB an die beaufsichtigten Banken im Hinblick auf die interne Governance und Risikokultur, insbesondere hinsichtlich der Zusammensetzung und Funktionsweise der Leitungsorgane und Ausschüsse, der Aufgaben und Zuständigkeiten der internen Kontrollfunktionen sowie des Rahmenwerks zur Risikobereitschaft. Die Veröffentlichung des finalen Leitfadens nach der Konsultationsphase ist bis Mitte 2025 geplant und soll ohne Übergangsfrist erfolgen.

Die Helaba hat den vorliegenden Konsultationsentwurf analysiert und bezüglich möglicher Handlungsfelder bewertet. Bereits im vierten Quartal 2024 wurde eine Initiative zur Umsetzung der identifizierten Handlungsfelder gestartet.

Geschäftsverlauf

Das Marktumfeld war in 2024 von hohen Unsicherheiten im geopolitischen und makroökonomischen Umfeld geprägt.

Die allgemeine Liquiditätslage an den Geld- und Kapitalmärkten war in 2024 trotz des Wegfalls der unterstützenden Maßnahmen der EZB weiterhin stabil. Die Liquiditätssituation der Helaba-Gruppe ist insgesamt sehr gut und stabil.

Im August 2024 wurde nach Erfüllung aller Umsetzungsvoraussetzungen eine teilweise Neustrukturierung des Eigenkapitals der Helaba durch die Träger vollzogen. Die Maßnahmen zur teilweisen Neustrukturierung umfassen zum einen die Beendigung und Rückführung der Kapitaleinlagen des Landes Hessen in Höhe

von 1.920 Mio. €, Einzahlungen des Landes Hessen im Rahmen einer Kapitalerhöhung in das Stammkapital und die Kapitalrücklagen in Höhe von insgesamt 1.500 Mio. € sowie die Zeichnung einer AT1-Emission in Höhe von 500 Mio. €. Zu den Veränderungen der Quoten der Träger verweisen wir auf die Darstellung in Anhangangabe (34) des Konzernabschlusses.

Das Marktumfeld für das Refinanzierungsgeschäft zeigte sich in 2024 insgesamt konstruktiv. Trotz einer anhaltend hohen Volatilität, der Konjunkturabschwächung und der geopolitischen Spannungen war die Marktaktivität in allen Anlageklassen rege. Die starke Einengung des Bund-Swap-Spreads im Jahresverlauf sorgte für Verwerfungen bei Staatsanleihen-Spreads und zu einem deutlichen Spread-Anstieg für Covered Bonds. Die Spreads von Kreditprodukten haben sich dagegen in 2024 sukzessive zurückgebildet.

Die Emissionsaktivität von Banken am Kapitalmarkt lag in 2024 leicht unter dem Niveau des Vorjahres und wurde von den Finanzmärkten gut absorbiert. Die Zinsentwicklung sorgte insgesamt für gute Nachfrage nach Spread-Produkten über alle Laufzeiten hinweg. Aufgrund des Zinsniveaus blieb die Attraktivität des Fixed-Income-Markts erhalten und die Helaba konnte in allen Asset-Klassen ihre Emissionsvorstellungen umsetzen.

Die Helaba hat in 2024 Refinanzierungsmittel in Höhe von rund 13,4 Mrd. € (2023: 16,2 Mrd. €) aufgenommen. Dabei konzentrierte sich die Refinanzierung hauptsächlich auf ungedeckte Refinanzierungsmittel.

Im Bereich der syndizierten Benchmark-Emissionen konnten zwei „Senior Non-Preferred Bond-Benchmarks“ über 1,75 Mrd. € mit einer Laufzeit von zwei Jahren (1 Mrd. €) und sechs Jahren (0,75 Mrd. €) sowie eine zehnjährige öffentliche Pfandbriefemission über 1,25 Mrd. € erfolgreich platziert werden. Das Absatzvolumen von nachrangigen Emissionen lag bei 0,7 Mrd. € (inklusive einer AT1-Emission über 0,5 Mrd. € in Zusammenhang mit der teilweisen Neustrukturierung des Eigenkapitals der Helaba).

Der Absatz von Retail-Emissionen, die über das Vertriebsnetz der Sparkassen platziert wurden, profitierte weiter von der Zinsentwicklung und erreichte mit rund 7 Mrd. € abermals ein überdurchschnittlich hohes Volumen (2023: 10 Mrd. €). Durch die Kundeneinlagen im Retail-Geschäft innerhalb des Konzerns, insbesondere über das Tochterinstitut Frankfurter Sparkasse, wird die Refinanzierungsbasis wie in den Vorjahren weiter diversifiziert. Darüber hinaus betrug das mittel- und langfristige Passivneugeschäft der WIBank gut 1,6 Mrd. € (2023: 2,5 Mrd. €).

Die Forderungen an Kunden (zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte) blieben nahezu unverändert bei 111,1 Mrd. € (31. Dezember 2023: 113,5 Mrd. €). Hinzu kommen 7,7 Mrd. € (31. Dezember 2023: 8,2 Mrd. €) Forderungen an Sparkassen (zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte).

Die Cost-Income-Ratio des Helaba-Konzerns liegt zum Stichtag 31. Dezember 2024 bei 61,7 %, nach 59,4 % zum 31. Dezember 2023. Die Eigenkapitalrentabilität beträgt 7,3 % (31. Dezember 2023: 7,2 %).

Die harte Kernkapitalquote (CET1-Quote) der Helaba-Gruppe zum 31. Dezember 2024 beträgt 14,2 % (31. Dezember 2023: 14,7 %) und die Gesamtkapitalquote 19,0 % (31. Dezember 2023: 18,7 %). Die CET1-Quote liegt damit weiterhin deutlich über den regulatorischen Anforderungen.

Zum Stichtag 31. Dezember 2024 beträgt die Leverage Ratio der Helaba-Gruppe 5,2 % (31. Dezember 2023: 4,9 %) und liegt damit oberhalb der geforderten Mindestquoten.

Die LCR für die Helaba-Gruppe liegt zum 31. Dezember 2024 bei 166,1 % (31. Dezember 2023: 168,3 %). Die NSFR per 31. Dezember 2024 liegt für die Helaba-Gruppe merklich über dem Zielwert bei 120,2 % (31. Dezember 2023: 120,4 %).

Die NPL-Quote der Helaba-Gruppe (gemäß EBA Risk Indicator Code AQT_3.2.1.2) beträgt zum 31. Dezember 2024 3,2 %

(31. Dezember 2023: 2,4 %, angepasst gemäß EBA Risk Indicator Code AQT_3.2.1.2). Im Vorjahresbericht wurde die NPL-Quote auf Basis des EBA Risk Indicator Code AQT_3.2 berechnet und damit inklusive Guthaben bei Zentralnotenbanken, wohingegen die NPL-Quote gemäß EBA Risk Indicator Code AQT_3.2.1.2 diese nicht enthält. Aufgrund des weiterhin schwierigen Marktumfelds im gewerblichen Immobilienmarkt ist die deutliche Veränderung vorwiegend auf neue Ausfälle insbesondere im gewerblichen Immobilienportfolio zurückzuführen, wobei im zweiten Halbjahr 2024 eine Verlangsamung der Ausfallraten im Immobilienportfolio zu verzeichnen ist.

Das Abschlussvolumen im mittel- und langfristigen Neugeschäft (ohne das wettbewerbsneutrale Fördergeschäft der WIBank) im Konzern liegt mit 12,7 Mrd. € (2023: 14,2 Mrd. €) deutlich unter den ursprünglichen Erwartungen. Die Margen entwickelten sich insgesamt merklich positiv und besser als erwartet.

Das geringere Transaktionsvolumen an den Immobilienmärkten führte zu nur selektiv abgeschlossenem Neugeschäft. Das Geschäft mit Unternehmenskrediten, das Kommunalkreditgeschäft sowie Projektfinanzierungen entwickelten sich dagegen im zweiten Halbjahr 2024 wie erwartet sehr positiv und führten nahezu zu einem Abschlussvolumen in Höhe der Erwartungen.

Per 31. Dezember 2024 lag die MREL-Quote der Helaba-Gruppe bei 53,9 %, bezogen auf die risikogewichteten Aktiva (RWA), und 18,0 %, bezogen auf die Gesamtrisikopositionsmessgröße (Leverage Ratio Exposure, LRE). Der MREL-Bestand der Helaba-Gruppe setzte sich zusammen aus regulatorischen Eigenmitteln in Höhe von 19,0 %, nachrangigen (das heißt nicht bevorrechtigten) Verbindlichkeiten in Höhe von 27,3 % und nicht nachrangigen (das heißt bevorrechtigten) Verbindlichkeiten in Höhe von 7,5 %, bezogen auf RWA. Bezogen auf LRE ergab sich per 31. Dezember 2024 ein Bestand an regulatorischen Eigenmitteln in Höhe von 6,3 %, an nachrangigen Verbindlichkeiten in Höhe von 9,1 % und an nicht nachrangigen Verbindlichkeiten in Höhe von 2,5 %. Folglich betrug zum 31. Dezember 2024 die Quote der nach-

rangigen Instrumente 46,3 %, bezogen auf RWA, und 15,5 %, bezogen auf LRE.

Der MREL-Bestand per 31. Dezember 2024 lag damit deutlich über den am 24. Januar 2024 seitens der zuständigen Abwicklungsbehörde für die Helaba-Gruppe festgelegten MREL-Anforderungen, die seit dem 1. Januar 2024 einzuhalten sind.

Ein zentrales strategisches Handlungsfeld der Helaba ist es, ihre Kunden aktiv bei der Transformation in eine nachhaltige Zukunft, hin zu einer klimaneutralen und kreislauforientierten Wirtschaft, zielgerichtet und partnerschaftlich zu unterstützen.

Im Fokus der Beratung des Sustainable Finance Advisory Teams standen in 2024 Finanzierungen, bei denen ein konkreter Nachhaltigkeitsbezug über die vereinbarte Mittelverwendung oder eine Verknüpfung der Finanzierungskosten mit vorab vereinbarten ESG-Indikatoren hergestellt wird. Insbesondere bei Firmen- und Sparkassenkunden der Helaba entsteht somit ein wirksamer Hebel zur Transformation der regionalen Wirtschaft.

So agierte die Helaba in 2024 bei Konsortialkrediten beispielsweise als ESG Coordinator bei der Entwicklung und Implementierung von ESG-Margenkopplungen.

Im Bereich Asset Finance strukturiert die Helaba Projekte in den Segmenten erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Schienentransport sowie soziale und digitale Infrastruktur. Mit den Emissionserlösen des emittierten Green Bond werden auf Portfoliobasis nachhaltige Projekte zum Ausbau von Solar- und Windenergie sowie das Land-Transport-Portfolio finanziert. Für das Green Bond Framework liegt eine „Second Party Opinion“ vor.

Die Helaba gehört im Marktsegment der nachhaltigen Schuldscheine zu den führenden Arrangeurinnen und begleitet beziehungsweise arrangiert regelmäßig ESG-gekoppelte Transaktionen, so unter anderem die Begebung von ESG-linked-Schuldscheinen, bei denen die Zinskosten des Schuldscheins an die Nachhaltigkeitsleistung des Unternehmens gekoppelt sind. So begleitete die

Helaba in 2024 einen Kunden einer nordrhein-westfälischen Großstadt bei der Neuauflage eines Green-Schuldscheins beziehungsweise einen international tätigen Automobilzulieferkonzern bei der Platzierung eines ESG-linked-Schuldscheins.

Mit individuellen Konzepten wie einer Rendezvous-Clause erschließt die Helaba nachhaltige Finanzierungen insbesondere für den breiten Mittelstand und solche Unternehmen, die gerade erst anfangen, sich ESG-Ziele und Steuerungsinstrumente zu geben.

Die Helaba-Gruppe versteht Digitalisierung als eine Querschnittsaufgabe und hat in 2024 unter Berücksichtigung aktueller Trends und Entwicklungen ihre Digitalstrategie substanziell weiterentwickelt. Die Digitalstrategie stellt ein Rahmenwerk für die Helaba-Gruppe über zahlreiche Themengebiete dar – von Effizienz bis hin zu neuen Produkten möchte die Helaba auch weiterhin Innovationstreiber sein und die Digitalisierung weiter vorantreiben. Um den Fortschritt der Digitalisierung messbar zu machen, hat die Helaba auf Basis der Digitalstrategie ein Set an KPIs definiert. Wesentliche Dimensionen sind hier die bestmögliche Nutzung neuer Technologien und die Umsetzung moderner Zusammenarbeitsmodelle. Zudem rückte insbesondere Aufbau und Nutzung von Artificial Intelligence in den Fokus der strategischen Entwicklung. In diesem Zusammenhang hat die Helaba ein AI-Programm durchgeführt, um die technischen und organisatorischen Voraussetzungen zu schaffen, AI-Lösungen in den Kernprozessen der Gruppe zu etablieren. Für die gruppenweite Koordination der AI-Aktivitäten wurde im vierten Quartal 2024 die Funktion des Chief AI Officer (CAIO) in der Helaba etabliert. Derzeit werden erste AI-Pilotinitiativen erprobt, die in 2025 in die Anwendung gebracht werden sollen.

Weiter können im Zusammenhang mit Digitalisierungsinitiativen nunmehr Schuldscheine über den gesamten Lebenszyklus hinweg auf der Plattform vc trade prozessiert werden. Die Übertragung der Zahlstellenfunktion an vc trade wurde bereits im Februar 2024 vollzogen. Der Erfolg dieses Angebots zeigt sich in einer großen Anzahl an Sparkassen, die Schuldscheine über vc trade digital abwickeln. Auch Konsortialkredite unter anderem für die Asset-

Klassen Unternehmens- und Immobilienfinanzierungen können unter Einbezug von ESG-Kriterien vollständig digital auf vc trade abgewickelt werden.

Das Jahr 2024 war für die Helaba überaus erfolgreich bei der Begleitung von Anleihen für Firmenkunden. Dieser Erfolg ist das Ergebnis der nachhaltig starken Marktstellung im Ankerprodukt Konsortialkredit und im „Schwesterprodukt“ Schuldschein sowie der strategischen Weichenstellungen aus den Vorjahren.

Im Rahmen der neuen Asset-Finance-Strategie konnten im Jahr 2024 neue zukunftsfähige Asset-Klassen erschlossen werden. Bei der Projektfinanzierung wurde unter anderem mit einem ersten Geschäft in UK im Bereich Carbon Storage ein weiteres Segment zur Unterstützung der Dekarbonisierung ins Portfolio aufgenommen. Die Transportfinanzierung konnte das Geschäft hinsichtlich nachhaltiger Mobilität ausweiten und neue Märkte erschließen. So unter anderem durch eine Beteiligung zur Weiterentwicklung des regionalen Schienenpersonenverkehrs (SPNV) in Nordfrankreich.

Die Helaba bietet den Sparkassen eine Finanzierungslösung mit komplett digitaler Abwicklung für Bürgerbeteiligungen an. Die 2024 bereitgestellte Crowdfunding-Plattform „HelabaCrowd“ ermöglicht Bürgerbeteiligungen mit Fokus auf nachhaltige Finanzierungen und Transformationsfinanzierungen.

Die neue Plattform für Auslandsrisiken „Spring“ bietet einen digitalen Marktplatz zur Ausplatzierung von Risiken aus Außenhandelsgeschäften.

Um das Verbundgeschäft mit den Sparkassen langfristig zu intensivieren, hat die Helaba die vertriebliche Zusammenarbeit mit den Sparkassen optimiert und ihr Verbundangebot in das „S-Firmenkundenportal“ integriert. Sie leistet damit einen Beitrag zum Omnikanalansatz der Sparkassen. Den stationären Vertrieb der Sparkassen unterstützt sie mit einem umfassenden Angebot für Firmenkundenberater auf der Kommunikations- und Informationsplattform „SPARKASSENPortal“.

Die Helaba hat ihr Angebot als Partner der Sparkassen im Themenkomplex „Nachhaltigkeit“ weiter ausgebaut. Neben HelabaCrowd zählen dazu auch Kooperationsmodelle, wie die Energieeffizienzberatung Límon. Zudem stärkt die Helaba das Förderkreditgeschäft der Sparkassen in Hessen und Thüringen beim Kompetenzaufbau, in der Kundenberatung und durch ein Schulungsangebot.

Mit komuno treibt die Helaba die Digitalisierung von Kommalkrediten weiterhin konsequent voran. Nach der Übernahme des Deutschlandgeschäfts von Loanbox und Capveriant in 2023 konnten im Jahr 2024 weitere große Darlehensgeber aus dem Privatbankensektor für die Plattform gewonnen werden.

Im Jahr 2023 ging die Helaba eine strategische Partnerschaft mit Cashlink ein, um Blockchain-basierte Produkte in Zusammenarbeit mit ihren Kunden und Sparkassen zu entwickeln. Die Möglichkeiten, die sich daraus ergeben, reichen von digitalen Edelmetallen bis hin zu digitalen Anleihen und eröffnen der Helaba eine Vielzahl zukunftsfähiger Geschäftsmodelle. Im Zuge dieser Partnerschaft hat die Helaba an der von der Bundesbank angebotenen Distributed-Ledger-Technology-(DLT-)basierten Trigger Solution teilgenommen, welche die DLT-Transaktionen mit dem traditionellen Zahlungsverkehrssystem verbindet. Diese Integration ermöglicht die Abwicklung von Finanztransaktionen in Zentralbankgeld und minimiert somit Kredit- und Liquiditätsrisiken. Die EZB startete im Mai eine siebenmonatige Erprobungsphase für DLT-basierte Finanztransaktionen, um technische Lösungen zu testen und praktische Erkenntnisse zu gewinnen. Die Helaba beteiligte sich dabei erfolgreich mit insgesamt vier Anwendungsfällen.

Mit dem bankweiten Programm ATLAS setzt die Helaba die Modernisierung ihrer Informationstechnologie zur Erreichung ihres strategischen IT-Zielbilds um. Das Programm umfasst ein umfangreiches Projektportfolio.

Mittlerweile wurden bereits zahlreiche Modernisierungen umgesetzt. So wurde die Zahlungsverkehrsplattform „JETS“ im Großbetrags- und Individualzahlungsverkehr modernisiert und die Helaba hat als erstes Institut am Markt für Schuldscheindarlehen

eine vollständig digitale Abwicklung durch die Zusammenarbeit mit vc trade realisiert. Zudem wurde das neue Ausland-Kernbanksystem „Fusion Midas“ am Standort New York eingeführt sowie eine neue API-Management-Plattform zur Anbindung von Drittpartnern implementiert.

Die Einführung ausgewählter Kernbanksysteme fand in 2024 bereits erfolgreich und planmäßig statt.

Die Helaba entwickelt ihr Geschäftsmodell kontinuierlich weiter und überprüft dabei die Zusammensetzung und Ausrichtung aller Geschäftsfelder. Im Rahmen der Geschäftsumfeldanalyse werden Einflussfaktoren aus den Bereichen Makroökonomie, Markt und Wettbewerb, Technologie/Gesellschaft/Demografie und Politik/Gesetzgebung analysiert. Hierbei werden auch mögliche Auswirkungen (Chancen und Risiken) aus den sich abzeichnenden Klima- und Umweltveränderungen betrachtet und in den sich anschließenden Prozessen zur Entwicklung der Geschäfts- und Risikostrategien aufgegriffen. Im Ergebnis wird für die meisten Geschäftsfelder derzeit nur eine geringe Anfälligkeit gegenüber Klima- und Umweltrisiken gesehen, da physische Risiken in der Regel durch den geografischen Fokus sowie mitigierende Maßnahmen reduziert werden und transitorische Risiken in den meisten Geschäftsfeldern kurz- und mittelfristig als beherrschbar angesehen werden.

Insgesamt überwiegen in den Geschäftsfeldern die Chancen aus der Begleitung der Transformation die nach Sicherheiten und mitigierenden Faktoren verbleibenden Klima- und Umweltrisiken.

Die Überprüfung erfolgt im Rahmen des Strategieüberprüfungsprozesses. Auch die verschiedenen Teilstrategien (zum Beispiel IT-Strategie, Digitalstrategie oder Strategien der Töchter) setzen auf den Erkenntnissen einer Geschäftsumfeldanalyse auf.

Der Helaba-Konzern wird regelmäßig von Nachhaltigkeits-Rating-Agenturen hinsichtlich seiner Nachhaltigkeitsleistung bewertet. Die Ratings sind ein zentrales Element bei der Analyse und Weiterentwicklung des Nachhaltigkeitsprofils.

Bei allen relevanten Nachhaltigkeits-Rating-Agenturen erreicht der Helaba-Konzern ein stabiles Rating im oberen weltweiten Branchendurchschnitt und im oberen Drittel der Vergleichsgruppe deutscher (Landes-)Banken. Bei der Rating-Agentur Sustainalytics erreicht die Helaba per 31. Dezember 2024 ein Rating von 18,4 („Low Risk“). Außerdem bietet die Helaba ihren Mitarbeitenden umfassende ESG-Schulungsmodule an, um Wissen und Kompetenz in dem Themenfeld zu fördern. Die ESG-Schulungen sind ein Bestandteil zur Erreichung eines der Nachhaltigkeitsziele.

Um die Innovationsfähigkeit und Kreativität weiterhin zu stärken, wird durch gezielt ergriffene Maßnahmen die Attraktivität der Helaba als Arbeitgeberin im Wettbewerb um Nachwuchskräfte und Talente erhöht.

Das auf Wachstum ausgelegte und breit diversifizierte Geschäftsmodell der Helaba hat bereits in der Vergangenheit seine Resilienz erfolgreich und kontinuierlich unter Beweis gestellt. So konnten auf Basis der erzielten guten Betriebsergebnisse durchgängig alle nachrangigen Verbindlichkeiten und stillen Einlagen vollumfänglich bedient werden.

Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage

Veränderung des Konsolidierungskreises

Die Veränderung des Konsolidierungskreises im Geschäftsjahr 2024 hatte keinen wesentlichen Einfluss auf die Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage.

Die Beträge im Lagebericht sind in der Regel auf volle Mio. € gerundet. Aufgrund von Rundungen können sich im vorliegenden Bericht bei Summenbildungen und der Berechnung von Prozentangaben geringfügige Abweichungen ergeben.

Ertragslage des Konzerns

	2024	2023	Veränderung	
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in %
Zinsüberschuss	1.797	1.840	–43	–2,4
Risikovorsorge	–351	–448	98	21,8
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	1.446	1.392	54	3,9
Provisionsüberschuss	578	536	42	7,9
Ergebnis aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien	289	207	81	39,1
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	96	207	–111	–53,8
Handelsergebnis	22	48	–26	–53,8
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen und anderen zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten (Nichthandel)	73	158	–85	–53,8
Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen	5	–13	18	>100,0
Sonstiges Ergebnis	152	103	49	47,3
Verwaltungsaufwand inklusive planmäßiger Abschreibungen	–1.798	–1.711	–87	–5,1
Ergebnis vor Steuern	767	722	46	6,3
Ertragsteuern	–242	–255	14	5,4
Konzernjahresergebnis	526	466	59	12,7

Der Helaba-Konzern konnte im Geschäftsjahr 2024 erneut einen Gewinnanstieg verzeichnen und hat ein Konzernergebnis vor Steuern in Höhe von 767 Mio. € (2023: 722 Mio. €) erreicht. Das Konzernjahresergebnis ist um 59 Mio. € auf 526 Mio. € signifikant gestiegen. Die Ertragslage war durch weltweite geopolitische Unsicherheiten und konjunkturelle Belastungen in Deutschland geprägt. Die Immobilienmärkte verzeichneten infolge der Zinssenkungen der EZB eine Stabilisierung. Die operativen Erträge vor Risikovorsorge in Höhe von 2.664 Mio. € (2023: 2.583 Mio. €)

haben sich erfreulich entwickelt. Ausgehend von einem hohen Risikovorsorgebestand fiel der Vorsorgebedarf beim Immobilienkreditportfolio deutlich geringer aus als im Vorjahr, teilweise kompensiert durch die erhöhte Risikovorsorge im Firmenkreditgeschäft. Das Ergebnis aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien und das sonstige Ergebnis lagen erwartungsgemäß sehr deutlich über den Vorjahreswerten, die durch Wertminderungen auf Immobilien gekennzeichnet waren. Das Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung trug ebenfalls positiv zum Ergebnis

vor Steuern bei, blieb jedoch sehr deutlich unter dem Vorjahreswert. Die Modernisierung der IT-Infrastruktur und die Wachstumsinitiativen führten zu einem Anstieg des Verwaltungsaufwands inklusive planmäßiger Abschreibungen. Die einzelnen Posten der Ertragslage des Konzerns entwickelten sich wie folgt:

Der Zinsüberschuss beträgt 1.797 Mio. € und ist gegenüber dem Vorjahreszeitraum um 2,4 % gesunken (2023: 1.840 Mio. €). Während die Zinsmargen bei den Neugeschäftsabschlüssen über das Niveau des Vorjahreszeitraums gesteigert werden konnten, führte ein im Jahresdurchschnitt niedrigerer Bestand insgesamt zu einem leichten Rückgang des operativen Zinsüberschusses. Die Ergebnisse aus der Eigenmittelanlage trugen weiterhin positiv zum Zinsüberschuss bei.

Aus der Risikovorsorge im Kreditgeschäft resultiert ein Aufwand von –351 Mio. € (2023: –448 Mio. €). Ursächlich für den Rückgang war eine Stabilisierung der Lage an den Immobilienmärkten. Gemäß dem Stufenmodell nach IFRS 9 verteilt sich die Nettozuführung der Risikovorsorge für das Kreditgeschäft (inklusive der Rückstellungen für Kreditzusagen und Finanzgarantien) auf Stufe 1 mit einer Auflösung von 52 Mio. € (2023: 37 Mio. €), auf Stufe 2 mit einer Auflösung von 37 Mio. € (2023: 45 Mio. €) und auf Stufe 3 mit einer Zuführung von –436 Mio. € (2023: –527 Mio. €). Aus Direktabschreibungen, Risikovorsorge auf erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte und Eingängen aus abgeschriebenen Forderungen ergibt sich ein Saldo von –4 Mio. € (2023: –2 Mio. €). Für potenzielle geopolitische Risiken wurde eine Zuführung zum Post Model Adjustment vorgenommen. Für weitere Details verweisen wir auf Anhangangabe (35) des Konzernabschlusses.

Der Zinsüberschuss nach Risikovorsorge stieg von 1.392 Mio. € im Vorjahr auf 1.446 Mio. € in der aktuellen Berichtsperiode.

Der Provisionsüberschuss verbesserte sich um 42 Mio. € auf 578 Mio. €. Er wird im Wesentlichen von der Helaba, der Frankfurter Sparkasse, der Helaba Invest und der FBG generiert.

Dabei entwickelten sich insbesondere die Provisionen aus der Vermögensverwaltung der FBG sowie die Provisionen aus dem Wertpapier- und Depotgeschäft der Helaba und der Frankfurter Sparkasse sehr positiv. Auch die Provisionen aus der Kontoführung und dem Zahlungsverkehr der Helaba konnten gesteigert werden. Rückläufig waren dagegen die Provisionen aus dem Kredit- und Avalgeschäft.

Das Ergebnis aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien wird überwiegend von der GWH erwirtschaftet und beträgt 289 Mio. € (2023: 207 Mio. €). Es setzt sich zusammen aus dem Saldo aus Miet- und Leasingerträgen, Betriebs- und Instandhaltungskosten sowie Wertminderungen und Abgangsergebnissen. Das Ergebnis liegt erwartungsgemäß sehr deutlich über dem Wert des Vorjahreszeitraums, der durch Wertminderungen in Höhe von –66 Mio. € (2024: 0 Mio. €) belastet war. Im aktuellen Berichtszeitraum stand einer Steigerung der Mieterträge ein verringertes Abgangsergebnis gegenüber.

Das Handelsergebnis im Geschäftsjahr 2024 beträgt 22 Mio. € (2023: 48 Mio. €). Das kundengetriebene Handelsgeschäft mit Derivaten, Devisen, Edelmetallen und Wertpapieren lag mit rund 90 Mio. € im Rahmen der Erwartungen. Die Kundennachfrage nach Absicherungsinstrumenten insbesondere bei Firmenkunden und Projektfinanzierungsgesellschaften (Asset Finance) sowie die Handelsumsätze in Edelmetallen und Wertpapieren im Primär- und Sekundärmarkt haben sich gegenüber dem Vorjahr trotz insgesamt rückläufiger Marktvolatilität in 2024 weiter leicht verbessert. Dagegen hat die deutliche Ausweitung der Credit Spreads bei Anleihen hoher Bonität (unter anderem bei Pfandbriefen) im vierten Quartal die Bewertungen bei Wertpapieren und Derivaten belastet. Bewertungsanpassungen bei Derivaten (xVA) betrugen insgesamt –79 Mio. € (2023: –98 Mio. €).

Das Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen und anderen zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten (Nichthandel) beträgt 73 Mio. € (2023: 158 Mio. €). Wesentliche Ergebnistreiber waren Bewertungsgewinne aus Derivaten aufgrund der Zinsentwicklung

am kurzen Ende der Zinskurve, die jedoch unter den sehr hohen Bewertungsgewinnen des Vorjahres lagen. Darüber hinaus trugen auch die Beteiligungen und Fondsanlagen zum positiven Fair Value-Ergebnis im Nichthandel bei.

Das sonstige Ergebnis hat sich von 103 Mio. € auf 152 Mio. € erhöht. Der sehr deutliche Anstieg resultierte daraus, dass das Berichtsjahr 2023 durch außerplanmäßige Abschreibungen auf Immobilien des Vorratsvermögens mit –45 Mio. € (2024: –14 Mio. €) belastet war. Im aktuellen Berichtsjahr konnte aus dem Abgang von nichtfinanziellen Vermögenswerten ein Ertrag in Höhe von 36 Mio. € (2023: 20 Mio. €) erzielt werden. Ebenfalls im sonstigen Ergebnis werden Dividendenerträge mit 14 Mio. € (2023: 19 Mio. €) ausgewiesen.

Der Verwaltungsaufwand inklusive planmäßiger Abschreibungen ist um –87 Mio. € auf –1.798 Mio. € gestiegen. Dieser setzt sich aus dem Personalaufwand von –804 Mio. € (2023: –738 Mio. €), anderen Verwaltungsaufwendungen von –845 Mio. € (2023: –827 Mio. €) sowie planmäßigen Abschreibungen von –149 Mio. € (2023: –147 Mio. €) zusammen. Tarifierpassungen im Juli 2023 und November 2024, die Zahlung einer Inflationsausgleichsprämie sowie geplante Personalverstärkungen in ausgewählten Einheiten des Konzerns führten zu einem Anstieg der Personalaufwendungen. Im Jahresdurchschnitt wurden im Konzern 6.515 Mitarbeitende beschäftigt, gegenüber 6.377 im Jahr 2023. Die nahezu unveränderten anderen Verwaltungsaufwendungen sind durch gegenläufige Effekte gekennzeichnet. Zum einen entfiel aufgrund der Beendigung der Aufbauphase des Abwicklungsfonds die europäische Bankenabgabe, die den Vorjahreszeitraum mit –68 Mio. € belastete. Zum anderen resultierten aus der Modernisierung der IT-Infrastruktur und den Wachstumsinitiativen steigende Aufwendungen. Darüber hinaus sind in den anderen Verwaltungsaufwendungen die Aufwendungen für Verbandsumlagen und Reservefonds in Höhe von –91 Mio. € (2023: –89 Mio. €) enthalten.

Das Konzernergebnis vor Steuern beträgt 767 Mio. € (2023: 722 Mio. €).

Dem Verwaltungsaufwand steht ein Gesamtertrag in Höhe von 2.916 Mio. € (2023: 2.881 Mio. €) gegenüber, so dass sich eine Cost-Income-Ratio von 61,7 % (2023: 59,4 %) ergibt. Die Eigenkapitalrentabilität vor Steuern stieg von 7,2 % auf 7,3 %. Die Kapitalrendite gemäß Artikel 90 CRD IV beträgt 0,3 % (2023: 0,3 %).

Der Ertragsteueraufwand beträgt –242 Mio. € (2023: –255 Mio. €). Er resultiert im Wesentlichen aus Ertragsteueraufwendungen im Inland mit –243 Mio. € (2023: –222 Mio. €) und Erträgen von 1 Mio. € (2023: Steueraufwand von –33 Mio. €) im Ausland. Ein Ertragsteueraufwand in Höhe von –268 Mio. € entfiel auf tatsächliche Steuern. Die Entstehung beziehungsweise die Realisierung temporärer Differenzen führte zu latenten Steuererträgen von 26 Mio. € (2023: Steueraufwand von –111 Mio. €). Im Wesentlichen aufgrund steuerfreier Erträge sowie – gegenläufig – nicht abziehbarer Betriebsausgaben und Steuersatzunterschieden beläuft sich die Steuerquote auf 31,5 % (2023: 35,4 %).

Das Ergebnis nach Steuern beziehungsweise das Konzernjahresergebnis ist um 59 Mio. € auf 526 Mio. € signifikant gestiegen. Von dem Konzernjahresergebnis entfallen auf Anteile ohne beherrschenden Einfluss 1 Mio. € (2023: 0 Mio. €), so dass den Gesellschaftern des Mutterunternehmens 525 Mio. € (2023: 466 Mio. €) zuzurechnen sind. Hiervon ist ein Betrag von 110 Mio. € zur Ausschüttung an die Anteilseigner vorgesehen.

Das Gesamtergebnis des Geschäftsjahres 2024 ist von 560 Mio. € auf 592 Mio. € moderat gestiegen. Neben dem Konzernjahresergebnis, wie es in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen wird, gehen hier als sonstiges Ergebnis erfolgsneutral im Eigenkapital erfasste Ergebnisse der Periode ein. Das sonstige Ergebnis beträgt 66 Mio. € (2023: 94 Mio. €). Bedingt durch die Erhöhung des Diskontierungszinssatzes beträgt das Ergebnis aus der Neubewertung der Nettoschuld aus leistungsorientierten Versorgungsplänen 37 Mio. € vor Steuern (2023: –67 Mio. €). Zur Ermittlung der Pensionsrückstellungen wurde für die wesentlichen Pensionsverpflichtungen im Inland ein Zinssatz von 3,50 % (31. Dezember 2023: 3,25 %) zugrunde gelegt. Aus den bonitätsinduzierten Fair Value-Änderungen von freiwillig zum Fair Value bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten resultierte ein Ergebnisbeitrag in Höhe von –16 Mio. € vor Steuern (2023: 98 Mio. €). Negativ ausgewirkt haben sich im Vergleich zum Vorjahreszeitraum zinsinduzierte Bewertungseffekte auf die erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten Fremdkapitalinstrumente mit 48 Mio. € vor Steuern (2023: 163 Mio. €). Aus dem Cross Currency Basis Spread im Rahmen der Derivatebewertung resultierte ein Ergebnisbeitrag in Höhe von –11 Mio. € vor Steuern (2023: –53 Mio. €).

Bilanz

Aktiva

	31.12.2024	31.12.2023	Veränderung	
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in %
Kassenbestand, Sichtguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	33.438	32.864	573	1,7
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	127.387	129.477	-2.090	-1,6
Schuldverschreibungen	3.606	2.795	811	29,0
Kredite und Forderungen an Kreditinstitute	12.676	13.168	-492	-3,7
Kredite und Forderungen an Kunden	111.105	113.514	-2.409	-2,1
Handelsaktiva	10.896	11.697	-801	-6,8
Zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte (Nichthandel)	21.813	21.369	444	2,1
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	3.768	3.485	283	8,1
Ertragsteueransprüche	541	536	5	0,9
Übrige Aktiva	2.796	2.644	152	5,7
Summe Aktiva	200.639	202.072	-1.434	-0,7

Die Bilanzsumme des Helaba-Konzerns liegt mit 200,6 Mrd. € auf Vorjahresniveau (31. Dezember 2023: 202,1 Mrd. €).

Der mit 33,4 Mrd. € (31. Dezember 2023: 32,9 Mrd. €) nahezu unverändert ausgewiesene Kassenbestand und die Sichtguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten sind durch gegenläufige Effekte gekennzeichnet. Zum einen wurde der zum 31. Dezember 2023 enthaltene Betrag in Höhe von 6,4 Mrd. €, der aus der Teilnahme an den vergünstigten langfristigen Refinanzierungsgeschäften der EZB (TLTRO) resultierte, vollständig zurückgeführt. Zum anderen wurde dieser Rückgang durch einen Anstieg der Kundeneinlagen kompensiert.

Die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerte reduzierten sich um -2,1 Mrd. € auf 127,4 Mrd. €. Insbesondere die hierin enthaltenen Kredite und Forderungen an Kunden sanken um -2,4 Mrd. € auf 111,1 Mrd. €. Hiervon entfallen auf gewerbliche Immobilienkredite 32,1 Mrd. € (31. Dezember 2023: 34,8 Mrd. €). Dem planmäßigen Rückgang der Immobilienkredite steht ein Anstieg der Infrastrukturkredite auf 29,0 Mrd. € (31. Dezember 2023: 28,4 Mrd. €) gegenüber. Von den Krediten und Forderungen an Kreditinstitute in Höhe von 12,7 Mrd. € (31. Dezember 2023: 13,2 Mrd. €), die in den zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerten ausgewiesen werden, entfallen 6,8 Mrd. € (31. Dezember 2023: 6,7 Mrd. €) auf Sparkassen in Hessen, Thüringen, Nordrhein-Westfalen und Brandenburg.

Passiva

	31.12.2024	31.12.2023	Veränderung	
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in %
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	160.370	162.306	-1.936	-1,2
Einlagen und Kredite von Kreditinstituten	41.748	48.195	-6.447	-13,4
Einlagen und Kredite von Kunden	68.054	62.421	5.633	9,0
Verbriefte Verbindlichkeiten	50.106	51.263	-1.156	-2,3
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	462	428	35	8,1
Handelspassiva	11.582	11.350	232	2,0
Zum Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten (Nichthandel)	15.807	16.037	-230	-1,4
Rückstellungen	1.171	1.175	-4	-0,4
Ertragsteuerverpflichtungen	187	127	60	47,1
Übrige Passiva	635	745	-110	-14,8
Eigenkapital	10.887	10.333	554	5,4
Summe Passiva	200.639	202.072	-1.434	-0,7

Die kumulierte Wertberichtigung auf die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerte beträgt -1.456 Mio. € (31. Dezember 2023: -1.223 Mio. €).

Die zum Fair Value bilanzierten Handelsaktiva werden zum Stichtag mit 10,9 Mrd. € ausgewiesen (31. Dezember 2023: 11,7 Mrd. €). Ursächlich für den Rückgang sind die positiven Marktwerte der Derivate, die sich im Wesentlichen aufgrund zinsinduzierter Bewertungseffekte um -0,9 Mrd. € auf 7,4 Mrd. € verringerten. Dagegen stieg der Bestand an Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren um 0,3 Mrd. € auf 3,0 Mrd. €.

Die zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerte (Nichthandel) in Höhe von 21,8 Mrd. € (31. Dezember 2023: 21,4 Mrd. €) bestehen zu 15,5 Mrd. € (31. Dezember 2023: 14,7 Mrd. €) aus Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren, die erfolgsneutral bewertet werden. Die nicht mit Handelsabsicht gehaltenen Derivate verzeichneten einen Rückgang um –0,2 Mrd. € auf 1,4 Mrd. €, so dass insgesamt die positiven Marktwerte aller Derivate um –1,1 Mrd. € auf 8,8 Mrd. € gesunken sind.

Die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten werden mit 160,4 Mrd. € (31. Dezember 2023: 162,3 Mrd. €) ausgewiesen. Hier führte die Beendigung der langfristigen Refinanzierungsgeschäfte mit der EZB (TLTRO) zu einem Rückgang der Einlagen und Kredite von Kreditinstituten um –6,4 Mrd. € auf 41,8 Mrd. €. Davon entfallen 12,0 Mrd. € (31. Dezember 2023: 11,1 Mrd. €) auf Verbindlichkeiten gegenüber Sparkassen in Hessen, Thüringen, Nordrhein-Westfalen und Brandenburg. Auch die verbriefen Verbindlichkeiten sanken um –1,2 Mrd. € auf 50,1 Mrd. €. Gegenläufig entwickelten sich die Einlagen und Kredite von Kunden, die um 5,6 Mrd. € auf 68,1 Mrd. € anstiegen. Die erhöhte geopolitische und handelspolitische Unsicherheit an den Märkten sorgte für eine verstärkte Liquiditätsbevorratung der Kunden.

Die zum Fair Value bilanzierten Handelspassiva sind um 0,2 Mrd. € auf 11,6 Mrd. € gestiegen. Während sich die negativen Marktwerte aus Derivaten um –1,3 Mrd. € auf 5,2 Mrd. € reduzierten, stiegen die Einlagen und Kredite um 1,6 Mrd. € auf 6,2 Mrd. €.

Die zum Fair Value bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten (Nichthandel) betragen zum Stichtag 15,8 Mrd. € (31. Dezember 2023: 16,0 Mrd. €). Hierin sind mit 3,5 Mrd. € (31. Dezember 2023: 3,6 Mrd. €) nicht mit Handelsabsicht gehaltene Derivate ausgewiesen, so dass insgesamt die negativen Marktwerte aller Derivate um –1,4 Mrd. € auf nunmehr 8,6 Mrd. € gesunken sind. Analog zur Aktivseite wirkten sich auch hier zinsinduzierte Bewertungseffekte wertmindernd auf die Marktwerte der Derivate aus.

Eigenkapital

Am 5. August 2024 wurde nach Erfüllung aller Umsetzungsvoraussetzungen eine teilweise Neustrukturierung des Eigenkapitals der Helaba durch die Träger vollzogen. Insgesamt erhöht sich durch diese Maßnahmen das aufsichtsrechtliche Kernkapital einschließlich des AT1-Kapitals um 80 Mio. €. Zu den Details wird auf Anhangangabe (34) verwiesen.

Zum 31. Dezember 2024 beträgt das Eigenkapital des Konzerns 10,9 Mrd. € (31. Dezember 2023: 10,3 Mrd. €). Die Erhöhung beruht im Wesentlichen auf dem Gesamtergebnis von 592 Mio. € (31. Dezember 2023: 560 Mio. €). Das kumulierte OCI des Konzerns beträgt –40 Mio. € (31. Dezember 2023: –106 Mio. €). Hiervon entfallen 169 Mio. € (31. Dezember 2023: 156 Mio. €) auf Posten, die nicht in künftigen Perioden in die GuV umgegliedert werden (OCI (Non-recycling)), und –209 Mio. € (31. Dezember 2023: –261 Mio. €) auf Posten, die in künftigen Perioden in die GuV umgegliedert werden (OCI (Recycling)). Im OCI (Non-recycling) sind mit –103 Mio. € (31. Dezember 2023: –128 Mio. €) Neubewertungen aus Pensionsverpflichtungen enthalten. Die Veränderung ist im Wesentlichen auf die Erhöhung des Diskontierungszinssatzes auf 3,50 % (31. Dezember 2023: 3,25 %) zurückzuführen. Bewertungserfolge bei Finanzverbindlichkeiten der Fair Value-Option (FVO) aufgrund der Veränderung des eigenen Kreditrisikos haben kumuliert mit 281 Mio. € (31. Dezember 2023: 292 Mio. €) zum OCI (Non-recycling) beigetragen. Im OCI (Recycling) ist das kumulierte Bewertungsergebnis von erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten Schuldinstrumenten in Höhe von –193 Mio. € (31. Dezember 2023: –226 Mio. €) enthalten. Der nach IFRS 9 im kumulierten OCI zu erfassende Cross Currency Basis Spread im Rahmen der Derivatebewertung belastete mit –60 Mio. € (31. Dezember 2023: –52 Mio. €) das Eigenkapital. Wechselkurseffekte bewirkten eine Erhöhung der Rücklage aus der Währungsumrechnung von ausländischen Geschäftsbetrieben um 26 Mio. € auf 61 Mio. €.

Für die Bedienung von Stammkapital und Kapitaleinlagen wurde an die Eigentümer ein Betrag von 90 Mio. € aus dem Jahresüberschuss 2023 ausgeschüttet. Für die Bedienung der AT1-Anleihen wurde im Dezember 2024 ein Betrag von 27 Mio. € gezahlt.

Zu den aufsichtsrechtlichen Kapitalquoten wird auf Anhangangabe (34) verwiesen.

Ertragslage der Segmente

Zum Ergebnis vor Steuern im Geschäftsjahr 2024 in Höhe von 767 Mio. € (2023: 722 Mio. €) haben die einzelnen Segmente wie folgt beigetragen:

	in Mio. €	
	2024	2023 ¹⁾
Immobilien	93	–241
Corporates & Markets	142	409
Retail & Asset Management	447	368
WIBank	62	57
Sonstige	51	140
Konsolidierung/Überleitung	–27	–11
Konzern	767	722

¹⁾ Vorjahreszahlen angepasst: erfolgsneutrale Verschiebung vom Zinsüberschuss zum Handelsergebnis aufgrund einer geänderten Verrechnungsmethode Geldhandel (Treasury) zwischen den Segmenten Corporates & Markets und Sonstige; siehe auch Anhangangaben (1) und (19).

Segment Immobilien

Im Segment Immobilien wird der Bereich Real Estate Finance abgebildet. Schwerpunkt der Geschäftstätigkeit sind Projektbeziehungsweise Bestandsfinanzierungen im gewerblichen Immobiliensektor.

Das Ergebnis vor Steuern beträgt 93 Mio. € und überschreitet vor allem aufgrund der zurückgegangenen Risikovorsorge sehr deutlich den Ergebnisbeitrag des Vorjahres von –241 Mio. €.

Der Zinsüberschuss liegt mit 429 Mio. € volumenbedingt leicht unter dem Vorjahresniveau (442 Mio. €).

Das mittel- und langfristige Neugeschäft ist gegenüber dem Vorjahr merklich um 9,2 % auf 3,9 Mrd. € zurückgegangen. Grund dafür war das geringe Transaktionsvolumen an den Immobilienmärkten und nur selektiv abgeschlossenes Neugeschäft.

Die Zuführung zur Risikovorsorge reduzierte sich mit –158 Mio. € sehr deutlich gegenüber dem Vorjahr (2023: –556 Mio. €).

Der Provisionsüberschuss liegt mit 16 Mio. € moderat unter dem Vorjahreswert von 17 Mio. €.

Die Verwaltungsaufwendungen betragen –154 Mio. € (2023: –143 Mio. €).

Segment Corporates & Markets

Im Segment Corporates & Markets werden maßgeschneiderte Finanzierungen für Unternehmen angeboten. Diese umfassen die Produktgruppen Unternehmens-, Projekt- sowie Transportfinanzierung im In- und Ausland. Dazu gehören auch Außenhandelsfinanzierung, Akquisitionsfinanzierung, Asset Backed Finance, Investitions- und Leasingfinanzierung und Bilanzstrukturmanagement. Die Bank unterstützt Sparkassen und deren Kunden mit Finanzierungen und als Kompetenzzentrum innerhalb der Sparkassen-Finanzgruppe im Trade-Finance-Geschäft. Zudem gehört die Helaba mit ihrem Cash Management zu den führenden Anbieterinnen im Zahlungsverkehr.

Das Segment umfasst das Dienstleistungsspektrum der vier kapitalmarktbezogenen Kernfunktionen Risikomanagement, Warehousing inklusive Market Making, Primärmarkt- und Geldmarktaktivitäten. Die Sales-Einheiten stellen ihren Kunden eine individuelle, auf Kundenbedürfnisse abgestimmte Risiko und Strategieberatung hinsichtlich des Einsatzes von Kapitalmarktprodukten bereit.

Das Ergebnis vor Steuern liegt mit 142 Mio. € sehr stark unter dem Vorjahresergebnis von 409 Mio. €. Dies ist insbesondere auf die erhöhte Risikovorsorge, den niedrigeren Zinsüberschuss und das rückläufige Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung zurückzuführen.

Der Zinsüberschuss ist gegenüber dem Vorjahrzeitraum um 9,7 % auf 571 Mio. € zurückgegangen. Die Zinskonditionsbeiträge aus dem laufenden Kreditgeschäft blieben weitgehend stabil. Dagegen führten unter anderem gestiegene Liquiditätskosten zu einem Rückgang des Zinsüberschusses. Das Abschlussvolumen im mittel- und langfristigen Neugeschäft ist trotz des deutlichen Anstiegs bei Asset Finance insgesamt um 13,5 % auf 7,4 Mrd. € gesunken. Starke Rückgänge beim Neugeschäftsvolumen zeigten sich hauptsächlich bei Corporate Banking aufgrund der verhaltenen Kundennachfrage nach Darlehen infolge der allgemeinen Investitionszurückhaltung bei Unternehmen.

Der Risikovorsorgeaufwand im Kreditgeschäft beträgt –123 Mio. €, insbesondere aus höheren Einzelwertberichtigungen im Firmenkundenportfolio.

Der Provisionsüberschuss beläuft sich auf 180 Mio. € und konnte damit merklich gegenüber dem Vorjahr gesteigert werden (+14 Mio. €) insbesondere aus Kontoführung und Zahlungsverkehr sowie Wertpapier- und Depotgeschäft.

Das Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung liegt mit 31 Mio. € sehr deutlich unter dem Vorjahreswert von 83 Mio. €, unter anderem bedingt durch negative Bewertungsanpassungen (xVA).

Die Verwaltungsaufwendungen steigen von –501 Mio. € auf –532 Mio. € moderat an.

Segment Retail & Asset Management

In dem Segment Retail & Asset Management werden Produkte des Retail Banking, des Private Banking sowie des Asset Management über die Töchter Frankfurter Sparkasse, Frankfurter Bankgesellschaft (FBG) und Helaba Invest sowie über die Landesbausparkasse Hessen-Thüringen (LBS) angeboten. Die Bewirtschaftung der eigenen Immobilien sowie die immobilienwirtschaftlichen Tochtergesellschaften der GWH gehören ebenfalls zu diesem Geschäftssegment.

Nach einem von Wertminderungen auf Immobilien geprägten Vorjahr liegt das Segmentergebnis vor Steuern mit 447 Mio. € deutlich über dem Vorjahreszeitraum von 368 Mio. €.

Der Zinsüberschuss liegt mit 421 Mio. € um 2,7 % über dem Vorjahresniveau. Der Anstieg resultiert aus einem verbesserten Zinsüberschuss der Frankfurter Sparkasse und der LBS.

Der Provisionsüberschuss im Segment zeigte sich gegenüber dem Vorjahr mit 313 Mio. € um 6,5 % leicht verbessert. Zum Anstieg trugen die Frankfurter Sparkasse und die FBG bei.

Das Ergebnis aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien wird im Wesentlichen durch die Erwirtschaftung von Mieterträgen aus Wohnimmobilien der GWH generiert. Das Ergebnis in Höhe von 289 Mio. € konnte im aktuellen Umfeld der Immobilienmärkte nach einem von Wertminderungen geprägten Vorjahr sehr deutlich gesteigert werden (2023: 207 Mio. €).

Das Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung zeigt sich sehr stark verbessert bei 31 Mio. €. Haupttreiber ist ein Einmaleffekt aus der Bewertung von Beteiligungen.

Das sonstige Ergebnis liegt mit 78 Mio. € sehr deutlich über dem Vorjahr (56 Mio. €). Ursächlich sind unter anderem höhere Erlöse

aus dem Projektgeschäft der GWH sowie der Entfall von Wertminderungen auf Vorratsimmobilien der GWH aus dem Vorjahr.

Der Anstieg der Verwaltungsaufwendungen um 9,0 % resultiert wesentlich aus höheren Betriebskosten, insbesondere bei der Frankfurter Sparkasse und GWH sowie aus der fortgesetzten geschäftlichen Wachstumsinitiative der FBG.

Segment WIBank

Im Segment WIBank wird der Geschäftsbereich der Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen (WIBank) dargestellt.

Im Geschäftsjahr 2024 konnte ein Segmentergebnis vor Steuern in Höhe von 62 Mio. € erreicht werden (2023: 57 Mio. €).

Der Zinsüberschuss liegt mit 93 Mio. € leicht über dem Vorjahresniveau von 91 Mio. €, was insbesondere auf ein verändertes Zinsumfeld mit günstigeren Refinanzierungsmöglichkeiten zurückzuführen ist. Im Geschäftsjahr 2024 konnte die WIBank ein Neugeschäft (Kredit- und Zuschussgeschäft) von 3,9 Mrd. € erzielen (2023: 3,1 Mrd. €).

Der Provisionsüberschuss in Höhe von 87 Mio. € ist durch das Dienstleistungsgeschäft geprägt und liegt spürbar oberhalb des Vorjahreswerts von 77 Mio. €, insbesondere durch den Anstieg im Treuhandgeschäft.

Der Verwaltungsaufwand liegt bei –121 Mio. €. Der moderate Anstieg gegenüber dem Vorjahr (–116 Mio. €) resultiert aus gestiegenen IT- und Personalaufwendungen.

Segment Sonstige

Im Segment Sonstige sind die nicht den Geschäftssegmenten zurechenbaren Ergebnisbeiträge und Aufwendungen abgebildet. Dazu gehören die Ergebnisse der sonstigen konsolidierten Beteiligungen, insbesondere die OFB. Darüber hinaus werden hier die Ergebnisse der Treasury-Aktivitäten und der zentralen Anlage der Eigenmittel gezeigt.

Das Ergebnis vor Steuern im Segment reduzierte sich im Wesentlichen aufgrund der Belastung aus der Risikovorsorge sehr stark auf 51 Mio. € (2023: 140 Mio. €).

Der Zinsüberschuss im Berichtsjahr in Höhe von 315 Mio. € hat sich gegenüber dem Vorjahr spürbar erhöht (2023: 281 Mio. €). Dafür ist vor allem der sehr stark gestiegene Beitrag aus der Anlage der freien Eigenmittel verantwortlich.

Der Risikovorsorgeaufwand in Höhe von –58 Mio. € beinhaltet insbesondere eine pauschale Vorsorgebildung für geopolitische Risiken. Im Vorjahr stand dem ein Ertrag aus der Auflösung der Sonderkonstellationsanalyse und dem Post Model Adjustment (91 Mio. €) gegenüber.

Das Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung ist vor allem durch zinsinduzierte Bewertungen geprägt. Es geht stark auf 33 Mio. € zurück (2023: 111 Mio. €).

Das sonstige Ergebnis in diesem Segment ist sehr deutlich auf 93 Mio. € (2023: 27 Mio. €) angestiegen. Maßgeblich dafür war der Entfall von Wertminderungen auf Immobilienprojekte aus dem Vorjahr sowie im Berichtsjahr erfolgte Zuschreibungen aus Wertaufholungen von Immobilienprojekten.

Der Verwaltungsaufwand fällt im Berichtsjahr mit –316 Mio. € (2023: –336 Mio. €) geringfügig niedriger aus. Nach Beendigung der Aufbauphase des Abwicklungsfonds entfällt die Bankabgabe, die im Vorjahreszeitraum mit –68 Mio. € belastete.

Segment Konsolidierung / Überleitung

Unter dem Segment Konsolidierung / Überleitung werden durch konzerninterne Sachverhalte entstandene Konsolidierungseffekte, die zwischen den Segmenten bestehen, ausgewiesen. Überleitungseffekte, die sich zwischen den Segmentergebnissen und der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, insbesondere bezüglich des Zinsergebnisses, ergeben, werden ebenfalls in diesem Segment berichtet.

Das Ergebnis vor Steuern aus der Konsolidierung / Überleitung beträgt – 27 Mio. € (2023: – 11 Mio. €).

Vergleich mit der Vorjahresprognose

Die folgenden Tabellen vergleichen für das abgelaufene Geschäftsjahr die Ist-Werte der von der Helaba verwendeten Kennzahlen mit der ursprünglichen Prognose:

	Prognose 2023 für 2024	Tatsächliche Geschäftsentwicklung 2024
Zinsüberschuss	Spürbarer Rückgang	– 2,4 %
Risikovorsorge	Keine Erhöhung	– 21,8 %
Provisionsüberschuss	Moderater Anstieg	7,9 %
Ergebnis aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien	Sehr deutlicher Anstieg	39,1 %
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	Deutlicher Rückgang	– 53,8 %
Sonstiges Ergebnis	Starker Anstieg	47,3 %
Verwaltungsaufwand inklusive planmäßiger Abschreibungen	Moderater Anstieg	5,1 %
Ergebnis vor Steuern	Über 700 Mio. €	767 Mio. €
Bilanzsumme	Nahezu unverändert	– 0,7 %
Abschlussvolumen im mittel- und langfristigen Neugeschäft (ohne WIBank)	Ausweitung	– 10,4 %

	Prognose 2023 für 2024	31.12.2024	31.12.2023
Cost-Income-Ratio	< 70	61,7	59,4
Eigenkapitalrentabilität	Spürbarer Rückgang	7,3	7,2
Harte Kernkapitalquote (CET1)	Geringfügig niedriger	14,2	14,7
Verschuldungsquote (Leverage Ratio)	Unverändert	5,2	4,9
Kurzfristige Liquiditätskennzahl (LCR)	135	166,1	168,3
Mittel- und langfristige Liquiditätskennzahl (NSFR)	105	120,2	120,4

Die wesentlichen Abweichungen der Geschäftsentwicklung des Helaba-Konzerns von der im letzten Jahr prognostizierten Entwicklung werden im Folgenden erläutert.

Entgegen der Prognose, die von einem spürbaren Rückgang des Zinsüberschusses ausging, konnte ein gegenüber dem Vorjahr nahezu unveränderter Zinsüberschuss erzielt werden. Während sich die Zinsergebnisbeiträge im Kreditgeschäft erwartungsgemäß entwickelten, fiel der Zinsüberschuss aus dem Einlagengeschäft und aus Eigenmittelanlage besser aus.

Der Risikovorsorgebedarf blieb vor dem Hintergrund der eingesetzten Stabilisierung an den Immobilienmärkten unter dem Vorjahr, trotz der konjunkturell bedingt erhöhten Risikovorsorge im Firmenkundenportfolio.

Das Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung liegt unter der prognostizierten Entwicklung. Dabei belasteten die Bewertungsanpassungen der Derivate (xVA) stärker als erwartet.

Das sonstige Ergebnis stieg deutlich gegenüber dem Vorjahr an und lag über der prognostizierten Entwicklung. Maßgeblich waren dafür die im Segment Retail & Asset Management und im Segment Sonstige dargestellten Effekte aus dem Wegfall von Wertminderungen des Vorjahres auf Immobilienprojekte der OFB und GWH sowie im laufenden Geschäftsjahr erfolgte Zuschreibungen aus Wertaufholungen bei der OFB.

Aufgrund der besseren Entwicklung der Erträge, vor allem beim Sonstigen Ergebnis, und der geringeren Risikovorsorge liegen das Ergebnis vor Steuern und die Eigenkapitalrentabilität über den Erwartungen.

Das Abschlussvolumen im mittel- und langfristigen Neugeschäft lag entgegen der Erwartung merklich unter dem Vorjahreswert insbesondere aus dem zurückhaltenden Neugeschäft bei Real Estate Finance.

Risikobericht

Der Vorstand trägt die Verantwortung für alle Risiken der Helaba-Gruppe und ist für die Festlegung einer mit der Geschäftsstrategie konsistenten Risikostrategie zuständig. Die Risikostrategie legt in Übereinstimmung mit den gesetzlichen, satzungsmäßigen und bankaufsichtsrechtlich zu beachtenden Anforderungen sowie der Geschäftsanweisung für den Vorstand den grundsätzlichen Umgang mit Risiken und die Ziele der Risikosteuerung sowie die Maßnahmen zur Zielerreichung in der Helaba-Gruppe fest. Die Risikostrategie umfasst alle wesentlichen Geschäftseinheiten der Helaba-Gruppe im Sinne des KWG und der CRR. Sie ist modular aufgebaut und besteht aus einer Gesamtrisikostrategie und risikoartenspezifischen Teilrisikostrategien zu den wesentlichen Risikoarten. In der Gesamtrisikostrategie werden die für das Risikomanagement allgemein gültigen Festlegungen getroffen. In den Teilrisikostrategien werden detaillierte Rahmenbedingungen und Methoden für den Umgang mit den wesentlichen Risikoarten festgelegt.

Die Risikostrategie wird nach Verabschiedung im Vorstand dem Verwaltungsrat und der Trägerversammlung zur Kenntnis gegeben und mit diesen erörtert.

Die Geschäftsstrategie und die Risikostrategie der Helaba-Gruppe sind eingebunden in die Geschäfts- und Risikostrategie der Sparkassen-Finanzgruppe Hessen-Thüringen.

Wesentliche risikostrategische Ziele der Helaba-Gruppe sind die Sicherstellung eines konservativen Gesamtrisikoprofils sowie die jederzeitige Gewährleistung der Risikotragfähigkeit bei gleichzeitiger Erfüllung aller regulatorischen Anforderungen. Das Risikomanagementsystem ist daher ein wesentlicher Bestandteil der Unternehmenssteuerung.

Der Vorstand erachtet die Risikomanagementverfahren im Hinblick auf Art, Umfang, Komplexität und Risikogehalt der Geschäftsaktivitäten sowie auf die geschäfts- und risikostrategische Ausrichtung der Helaba-Gruppe als angemessen ausgestaltet. Die Helaba-Gruppe entwickelt ihre Risikomanagementverfahren im Hinblick auf neue Entwicklungen und Erkenntnisse sowie im Hinblick auf neue aufsichtsrechtliche Anforderungen im nationalen und internationalen Kontext stetig weiter, so dass sie über ausgereifte Instrumentarien und Rahmenbedingungen zur Risikosteuerung verfügt.

Prinzipien

Verantwortung der Geschäftsleitung

Der Vorstand trägt – unabhängig von der Geschäftsverteilung – die Verantwortung für alle Risiken der Helaba-Gruppe und ist für die gruppenweite Umsetzung der Risikostrategiepolitik zuständig. Er legt unter Berücksichtigung der Risikotragfähigkeit des Helaba-Konzerns (ökonomische Sicht) beziehungsweise der Helaba-Gruppe (normative Sicht) auf der Grundlage einer Analyse der geschäftspolitischen Ausgangssituation sowie der Einschätzung der damit verbundenen, im Rahmen der Risikoinventur festgelegten wesentlichen Risiken die Risikostrategie fest. Durch die Einrichtung eines effizienten Risikomanagementprozesses trägt er für deren Einhaltung Sorge. In die Verfahren und Prozesse zur Identifizierung, Beurteilung, Steuerung sowie Überwachung und Kommunikation der Risiken werden neben der Helaba (einschließlich LBS und WIBank) alle gruppenangehörigen Unternehmen einbezogen. Damit wird ein gruppenweites Risikomanagement sichergestellt.

Vermögensschutz

Risiken dürfen grundsätzlich nur im Rahmen der Gesamtrisikostrategie und der Teilrisikostrategien im Einklang mit der Erreichung der strategischen Ziele der Helaba-Gruppe – insbesondere der Gewährleistung der nachhaltigen Ertragskraft bei bestmöglichem Schutz des Vermögens der Helaba-Gruppe und der Erfüllung der Aufgaben – auf der Grundlage des Risk Appetite Frameworks (RAF) eingegangen werden.

Reputationsschutz

Zur Aufrechterhaltung des positiven Images und für die Erzielung eines bestmöglichen Ratings sind ein funktionierendes Risikomanagement sowie die Vermeidung rufschädigender Verstöße gegen gesetzliche und aufsichtsrechtliche Vorschriften von existenzieller Bedeutung. Ein entsprechender Kontrollprozess zur Beurteilung von Reputationsrisiken im Neugeschäft ist implementiert.

Funktionstrennung

Um Objektivität und Transparenz zu ermöglichen, ist die Gewährleistung der Unabhängigkeit von Risikocontrolling und -steuerung erforderlich. Unabhängige Kontrollprozesse sind überall dort implementiert, wo es die Art und die Höhe der Risiken bedingen. Die Zuständigkeiten der Organisationseinheiten für die Risikoidentifikation, die Risikobeurteilung, die Risikosteuerung sowie die Risikoüberwachung und die Risikoberichterstattung folgen einem „Three Lines of Defense“-Prinzip (3-LoD-Prinzip). Hinsichtlich der Ausgestaltung dieses Prinzips verweisen wir auf den Abschnitt „Wesentliche Risikoüberwachungsbereiche“.

Transparenz

Eine vollständige und sachliche Berichterstattung sowie Offenlegung der Risiken ist ein weiterer wichtiger Baustein der Risikostrategie der Helaba-Gruppe. Nur auf dieser Grundlage ist eine sachgerechte Unterrichtung der Gremien, der Bankenaufsicht sowie der Öffentlichkeit durch den Vorstand möglich.

Kosteneffizienz

Einen weiteren Aspekt stellt die Kosteneffizienz der einzelnen Verteidigungslinien (3 LoD), insbesondere der von diesen eingesetzten Systeme, dar. Die getätigten Aufwendungen, die im Rahmen der Risikoüberwachung (aber auch der Risikosteuerung) anfallen, stehen unter Berücksichtigung aufsichtsrechtlicher Vorgaben in einer vernünftigen Relation zu den jeweils betrachteten Risiken.

Risk Appetite Framework (RAF)

Die Helaba-Gruppe versteht unter dem RAF einen ganzheitlichen Ansatz zur Risikosteuerung. Die Risikosteuerung erfolgt dabei auf der Grundlage eines mehrstufigen Limit-Gerüsts. Auf der höchsten Ebene werden so genannte RAS-Indikatoren identifiziert, auf deren Basis das Gesamtrisikoprofil materiell beschrieben ist. Die RAS-Indikatoren sind sowohl risikoartenübergreifend als auch risikoartenspezifisch festgelegt und zielen auf die regulatorische und ökonomische Kapitaladäquanz, die Angemessenheit der Liquiditätsausstattung sowie auf die Profitabilität der Helaba ab. Für jeden RAS-Indikator werden durch den Vorstand Schwellenwerte für Risikoappetit, Risikotoleranz und – sofern relevant – Risikokapazität festgelegt, mit denen die wesentlichen risikostrategischen Ziele im Rahmen der Planung konkretisiert werden. Der Risikoappetit bezeichnet das Risiko-Level, welches die Helaba-Gruppe einzugehen bereit ist, um ihre strategischen Ziele zu erreichen. Die Risikotoleranz gibt an, welche Abweichungen vom Risikoappetit in einem ungünstigen Umfeld noch toleriert werden, um die strategischen Ziele zu erreichen. Die Risikokapazität gibt durch regulatorische Begrenzungen – sofern vorhanden – das maximale Risiko-Level an, das die Helaba-Gruppe eingehen kann. Die im Rahmen des RAF definierten RAS-Indikatoren und die dafür festgesetzten Schwellenwerte sind zusammenfassend

in einem Risk Appetite Statement (RAS), das eine Anlage zur Gesamtrisikostategie bildet, formuliert.

Risikotragfähigkeit / ICAAP

Über die Verfahren zur Quantifizierung und Steuerung der Risiken wird sichergestellt, dass die wesentlichen Risiken jederzeit durch das Risikodeckungspotenzial abgedeckt sind und damit die Risikotragfähigkeit gegeben ist. Die Risikostrategie wird unter Berücksichtigung der Risikotragfähigkeit festgelegt.

Erfüllung aufsichtsrechtlicher Normen

Entscheidend für die Gestaltung der Risikostrategie ist nicht zuletzt die Umsetzung aufsichtsrechtlicher Regelungen, die in einem engen Dialog mit der Bankenaufsicht erfolgt. Die regulatorische Kapitalunterlegung der Helaba-Gruppe sowie die Ermittlung des regulatorischen Kapitals erfolgen nach den Regelungen der aktuell gültigen CRR und berücksichtigen die Vorgaben aus dem aufsichtsrechtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozess (SREP).

Risikokultur

Die Risikokultur der Helaba-Gruppe umfasst risikoartenübergreifend die Einstellungen und Verhaltensweisen der Mitarbeitenden der Helaba-Gruppe in Bezug auf Risikobewusstsein, Risikobereitschaft und Risikomanagement. Durch die Risikokultur der Helaba-Gruppe werden die Identifikation und der bewusste Umgang mit Risiken gefördert, so dass sichergestellt ist, dass Entscheidungsprozesse zu Ergebnissen führen, die die beschlossenen risikostrategischen Vorgaben einhalten und dem Risikoappetit entsprechen. Die Risikokultur der Helaba-Gruppe geht somit über das Governance-Framework und die etablierten Kontrollen hinaus. Die Weiterentwicklung der Risikokultur ist eine laufende Aufgabe aller Mitarbeitenden und Führungskräfte der Helaba-Gruppe. Die Risikokultur der Helaba-Gruppe umfasst dabei folgende Bausteine:

- **Tone from the top:** ein vom Vorstand verabschiedetes Leitbild, in dem Grundwerte und Leitsätze der Helaba-Gruppe festgeschrieben sind.

- **Verantwortlichkeiten:** Jeder Mitarbeitende kennt, versteht und beachtet das Leitbild, die für sein Aufgabengebiet relevanten risikostrategischen Vorgaben sowie die geltende schriftlich fixierte Ordnung.
- **Kommunikation und kritischer Dialog:** Das Arbeitsumfeld ist gekennzeichnet durch Respekt, Toleranz und Vertrauen. Jeder hat das Recht auf ein respektvolles Miteinander, frei von jeder Art der Benachteiligung. Die Helaba-Gruppe legt Wert auf ein offenes Arbeitsklima.
- **Anreize:** Das Vergütungssystem folgt der geschäftlichen Ausrichtung der Helaba-Gruppe und ist auf eine anforderungs- und leistungsgerechte sowie nachhaltige und genderunabhängige Vergütung ausgerichtet, die keine Anreize setzt, unverhältnismäßig hohe Risiken einzugehen. Die Vergütungspolitik und die Vergütungspraktiken sollen dazu beitragen, einen langfristigen Ansatz zur Steuerung von Klima- und Umweltrisiken nachhaltig zu unterstützen.

Aufgrund der Bedeutung der Kreditvergabe und des Kreditrisikos im Geschäftsmodell der Helaba-Gruppe wird die Risikokultur in diesem Umfeld besonders fokussiert. Hierbei wird besonders der bewusste und aufmerksame Umgang mit Kreditrisiken (inklusive der Auswirkungen von ESG-Faktoren) sowie eine Sorgfalt in Hinblick auf eine risikoadäquate Kreditvergabe und Überwachung in den Fokus gestellt.

Prüfung

Die interne Revision prüft prozessunabhängig grundsätzlich alle Aktivitäten und Prozesse der Helaba, wobei ihr Risikogehalt berücksichtigt wird. Damit wird zur Sicherung der Geschäftsvorgänge und Vermögenswerte beigetragen. Die Beurteilung von Wirksamkeit und Angemessenheit des internen Kontrollsystems unterstützt die Weiterentwicklung und Verbesserung der Risikomanagementprozesse.

Risikoklassifizierung

Risikoarten

Risikoarten, die für die Steuerung der Helaba-Gruppe von wesentlicher Bedeutung sind, resultieren unmittelbar aus der operativen Geschäftstätigkeit. Im Rahmen der strukturierten Risikoinventur wird jährlich, gegebenenfalls auch anlassbezogen, überprüft, welche Risiken die Vermögenslage (inklusive Kapitalausstattung), die Ertragslage oder die Liquiditätslage der Helaba-Gruppe wesentlich beeinträchtigen können. Folgende wesentliche Risikoarten wurden identifiziert:

- Als Adressenausfallrisiko beziehungsweise Kreditrisiko wird das ökonomische Verlustpotenzial definiert, das aufgrund des Ausfalls oder der Bonitätsverschlechterung von Kreditnehmern, Emittenten, Kontrahenten oder Beteiligungen sowie aufgrund von grenzüberschreitenden Beschränkungen des Zahlungsverkehrs oder Leistungsverkehrs (Länderrisiko) entstehen kann.
 - Die Bestimmung des ökonomischen Verlustpotenzials erfolgt auf Basis interner oder externer Bonitätsbeurteilungen sowie von der Helaba selbst geschätzter beziehungsweise aufsichtlich vorgegebener Risikoparameter.
 - Bonitätsrisiken, die im Marktpreisrisiko unter dem Residualrisiko und dem inkrementellen Risiko abgebildet werden, sind nicht Bestandteil des Adressenausfallrisikos.
 - Unter das Adressenausfallrisiko fällt auch das Beteiligungsrisiko als ökonomisches Verlustpotenzial, das sich aus einem Ausfall oder einer Bonitätsverschlechterung einer Beteiligung ergibt, die nicht auf Ebene der Einzelrisikoarten gesteuert wird. In der Folge kann es zu einem Rückgang des Anteils-werts, ausbleibenden oder rückläufigen Ausschüttungen, zu Verlustübernahmen oder zu Einzahlungs-, Nachschuss- und Haftungsverpflichtungen kommen.
 - Das Marktpreisrisiko ist das wirtschaftliche Verlustpotenzial, das aus nachteiligen Marktwertänderungen der Positionen aufgrund von Änderungen der Zinssätze, der Devisenkurse, der Aktienkurse und der Rohwarenpreise sowie ihrer Volatilitäten resultiert. Dabei führen Veränderungen des Zinsniveaus eines Markt-segments zu allgemeinen Zinsänderungsrisiken, spezifische Zinssatzveränderungen (zum Beispiel eines Emittenten) zu Residualrisiken und Preisveränderungen bonitätsbehafteter Wertpapiere aus Rating-Veränderungen (inklusive Default) zu inkrementellen Risiken. Auch bei der Bewertung von Pensionsverpflichtungen auf Gruppenebene (IFRS) spielen Marktwert-änderungen wie zum Beispiel Diskontzinssätze eine wesentliche Rolle. Das Zinsänderungsrisiko aus Pensionsverpflichtungen auf Gruppenebene (IFRS) wird in der Risikotragfähigkeit abgebildet. Darüber hinaus wird das xVA-Risiko berücksichtigt.
 - Das Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiko wird in drei Kategorien unterteilt. Das kurzfristige Liquiditätsrisiko (= Liquiditätsrisiko) ist das Risiko, den anfallenden Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommen zu können. Strukturelle Liquiditätsrisiken (= Refinanzierungsrisiken) ergeben sich aus einem unausge-wogenen Verhältnis in der mittel- und langfristigen Liquiditätsstruktur und einer ungünstigen Veränderung der eigenen Re-finanzierungskurve. Marktliquiditätsrisiken resultieren aus der unzureichenden Liquidität von Vermögensgegenständen, die dazu führt, dass Positionen nicht oder nur zu unverhältnis-mäßig hohen Kosten geschlossen werden können. Die mit außerbilanziellen Geschäften verbundenen Liquiditätsrisiken führen je nach Ausprägung zu kurzfristigen und/oder struktu-rellen Liquiditätsrisiken.
 - Die nichtfinanziellen Risiken (NFR) in der Helaba-Gruppe um-fassen neben den operationellen Risiken die Reputationsrisiken.
- Das operationelle Risiko wird im Einklang mit der CRR definiert als das Risiko von Verlusten, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse, was unter anderem

Rechtsrisiken, Modellrisiken oder Risiken der Informations- und Kommunikationstechnologie (IKT-Risiko), nicht aber strategische Risiken und Reputationsrisiken einschließt, verursacht werden.

Unter die operationellen Risiken fallen die NFR-Unterrisikoarten operationelle Risiken im engeren Sinne, das Rechtsrisiko, Verhaltensrisiko, Modellrisiko, Informationsrisiko, Drittparteienrisiko und Projektrisiko.

- Das operationelle Risiko i. e. S. wie auch das Informationsrisiko umfasst Aspekte des Reputationsrisikos sowie Sach-verhalte mit Bezug zu Compliance, Business Continuity Management (BCM) und Personal.
- Das Rechtsrisiko ist definiert als das Risiko eines Verlusts, einschließlich Aufwendungen, Geldbußen, Strafen oder Entschädigungen mit Strafcharakter, der einem Institut infolge von Ereignissen entstehen kann, die zu Rechtsverfahren führen.
- Das Verhaltensrisiko ist definiert als die aktuelle oder potenzielle Gefahr von Verlusten für ein Institut infolge eines unangemessenen Angebots von Finanz-(Bank-)Dienstleistungen, einschließlich von Fällen bewussten oder fahrlässigen Fehlverhaltens.
- Das Modellrisiko umfasst zwei unterschiedliche Aspekte:
 - I. Zum einen umfasst das Modellrisiko das Risiko der Unterschätzung des regulatorischen oder ökonomischen Kapitalbedarfs infolge der Nutzung von Modellen zur Quantifizierung von Risiken. Damit einher geht auch der Umstand, dass ein Modell die Realität nie gänzlich wiedergibt. Dieser Aspekt des Modellrisikos wird in der Helaba-Gruppe
 - a) im Rahmen der Ermittlung des Eigenkapitalbedarfs für interne Säule-I-Modelle über die aufsichtsrechtlich

geforderten Modellaufschläge/Sicherheitsspannen berücksichtigt.

- b) in der ökonomischen Risikosteuerung über einen Risikopotenzialaufschlag für die wesentlichen Risikoarten abgebildet.

II. Zum anderen umfasst das Modellrisiko die Verlustrisiken im Zusammenhang mit der unsachgemäßen Entwicklung und Implementierung, der unangemessenen Nutzung oder der nicht zeitnahen oder unwirksamen Überwachung oder Validierung von Modellen durch die Helaba-Gruppe zum Zwecke der Entscheidungsfindung. Dieser Aspekt wird im operationellen Risiko berücksichtigt. Von der Berücksichtigung im operationellen Risiko ausgenommen sind die unter I. a) genannten Modelle sowie Modellrisiken, die bereits über die Risikopotenzialaufschläge gemäß I. b) abgedeckt werden.

- Das Informationsrisiko umfasst die Gefahr von Verlusten durch Beeinträchtigung der Schutzziele (Verfügbarkeit, Integrität, Vertraulichkeit sowie Authentizität als Teil der Integrität) von Informationswerten der Helaba-Gruppe (digital, physisch oder verbal) auf technischer, prozessualer, organisatorischer oder personeller Ebene.

I. IT-Risiken sind Informationsrisiken, die sich ursächlich aus der Nutzung der in der Verantwortung der Helaba stehenden IT-Systeme und zugehöriger Prozesse (selbst- und fremdbetrieben) ergeben und die Schutzziele von Informationen der Helaba-Gruppe bedrohen.

II. Cyber-Risiken sind Informationsrisiken, die sich unter Verwendung von nicht in der Verantwortung der Helaba stehenden Ressourcen ergeben und die Schutzziele von Informationen der Helaba-Gruppe bedrohen.

III. Non-IT-Risiken sind Informationsrisiken, die keine IT- oder Cyber-Risiken sind. Sie entstehen in Verbindung mit papierhaften Dokumenten oder dem gesprochenen Wort und bedrohen die Schutzziele von Informationen.

Das „IKT-Risiko“ im Sinne von DORA (Digital Operational Resilience Act) umfasst in der Risikoartensystematik der Helaba das Informationsrisiko sowie solche Drittparteienrisiken und Risiken aus dem Business Continuity Management (BCM als Teil der operationellen Risiken i. e. S.), die Auswirkungen auf das Informationsrisiko haben.

- Das Drittparteienrisiko betrachtet Risiken im Zusammenhang mit Lieferanten der Helaba-Gruppe entlang der gesamten Lieferkette. Das Auslagerungsrisiko umfasst bei wesentlichen und nicht wesentlichen Auslagerungen und sonstigem Fremdbezug Sachverhalte mit Bezug zu nichtfinanziellen Risiken. Diese Risiken sind definiert als die Gefahr von Verlusten für die Helaba-Gruppe aufgrund von Leistungsstörungen oder -ausfall des Dienstleisters.

Das IKT-Drittparteienrisiko betrachtet Risiken entlang der gesamten Lieferkette und trägt zur Resilienz der Helaba bei. Zur Lieferkette gehören alle Lieferanten von Waren und Dienstleistungen inklusive der Subdienstleister, die für die Erbringung von IKT-Diensten und Bereitstellung von aufsichtsrechtlich relevanten IKT-Produkten erforderlich sind.

- Das Projektrisiko umfasst die Gefahr des Eintretens eines Ereignisses, dessen Eintreten negative Auswirkungen auf die Projektziele sowie auf zeitliche, finanzielle, personelle und andere Begrenzungen haben kann.
- Als Reputationsrisiko wird die Verschlechterung des öffentlichen Rufs der Helaba-Gruppe bezüglich ihrer Kompetenz, Integrität und Vertrauenswürdigkeit bezeichnet. Die materiellen Auswirkungen des Reputationsrisikos schlagen sich im Wesentlichen im Geschäfts- und Liquiditätsrisiko nieder. Daher ist das Reputationsrisiko, bei dem es sich um ein nichtfinanzielles Risiko handelt, in der Risikoartensystematik auswirkungsbasiert diesen Risikoarten zugeordnet. Reputationsrisiken umfassen originäre Reputationsverluste wie auch solche, die als Konsequenz eines operationellen Verlustereignisses entstehen.

- Das Geschäftsrisiko ist das wirtschaftliche Verlustpotenzial aus einer nachteiligen Entwicklung zentraler Ergebnisgrößen,

- I. die aus einem unerwarteten veränderten Kundenverhalten, unerwarteten Marktentwicklungen oder anderen exogenen Faktoren resultieren,
- II. sofern es nicht bereits in einer anderen Risikoart abgedeckt ist.

- Unter dem Immobilienrisiko werden das Immobilienbestandsrisiko als wirtschaftliches Verlustpotenzial aus Wertschwankungen eigener Immobilien sowie das Immobilienprojektierungsrisiko aus dem Projektentwicklungsgeschäft erfasst. Hierzu gehören nicht Risiken aus der Bereitstellung von Eigen- und Fremdkapital für das jeweilige Projekt sowie Risiken aus Immobilienfinanzierungen.

Nachhaltigkeit und gesellschaftliche Verantwortung sind fester Bestandteil der gesamten Geschäftsausrichtung der Helaba. Nachhaltigkeitsaspekte und insbesondere die Themen Klima und Umwelt können dabei auch die Risikosituation der Helaba beeinflussen. Neben den Nachhaltigkeitszielen, die in der Geschäftsstrategie fixiert sind, definiert die Helaba-Gruppe im Rahmen der Risikosteuerung ESG-Faktoren als Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Klima und Umwelt (Environment), Soziales (Social) oder Unternehmensführung (Governance), deren Eintreten negative Auswirkungen auf die Vermögenslage (inklusive Kapitalausstattung), die Finanz- und Ertragslage oder die Liquiditätslage haben kann. ESG-Faktoren können insofern als potenzielle Risikotreiber auf alle bestehenden Risikoarten wirken und werden nicht als separate Risikoart angesehen. ESG-Faktoren sind daher innerhalb der jeweiligen Risikomanagementprozesse der identifizierten Risikoarten zu berücksichtigen. Der Umfang der erforderlichen Risikosteuerungs- und Überwachungsmaßnahmen wird dabei an der Relevanz der ESG-Faktoren in den einzelnen Risikoarten ausgerichtet.

E-Faktoren: Klima und Umwelt

Klima- und umweltbedingte Faktoren bezeichnen die potenziell negativen finanziellen direkten und über die Kunden indirekten Auswirkungen auf die Helaba aufgrund des Klimawandels (Klimarisiko) und/oder aufgrund der Abhängigkeit von der oder der negativen Beeinflussung der Umwelt (Umweltrisiko). Dabei hängen Klimarisiken mit den Veränderungen des Klimas zusammen, während Umweltrisiken sich ausschließlich auf nicht durch den Klimawandel verursachte Umweltbedingungen beziehen.

Klima- und umweltbedingte Faktoren werden unterschieden in physische und transitorische Risikotreiber. Von physischen Risikotreibern spricht man, wenn es aufgrund des Klimawandels (beispielsweise häufigeres Auftreten klimabedingter Extremwetterereignisse und schrittweise Klimaveränderungen) oder durch Umweltveränderungen (zum Beispiel Umweltzerstörung in Form von Luft- und Wasserverschmutzung, Verschmutzung von Landflächen, Wasserstress, Verlust an biologischer Vielfalt und Entwaldung) zu potenziell negativen finanziellen Auswirkungen für die Helaba oder ihre Kunden kommt. Transitorische Risikotreiber liegen vor, wenn einem Institut finanzielle Verluste direkt oder indirekt im Zusammenhang mit dem Prozess der Anpassung an eine kohlenstoffärmere und ökologisch nachhaltigere Wirtschaft entstehen (beispielsweise aufgrund recht plötzlich verabschiedeter politischer Maßnahmen zum Klima- und Umweltschutz, des technischen Fortschritts oder von Veränderungen bei der Marktstimmung und den Marktpräferenzen).

S-Faktoren: Soziales

Sozial bedingte Faktoren bezeichnen die potenziell negativen finanziellen Auswirkungen sozialer Aspekte auf die Helaba, die entweder direkt oder indirekt durch derartige Auswirkungen auf die Kunden der Helaba entstehen können. Im Mittelpunkt stehen die Beziehungen der Helaba sowie ihrer Kunden zu den eigenen Mitarbeitenden, Kunden, Lieferanten, Gemeinschaften und anderen relevanten Stakeholdern. Als soziale Risikotreiber können Arbeitsbedingungen (beispielsweise Nichteinhaltung von Arbeitsrecht, Zwangs- und Kinderarbeit, fehlende Sicherheit und fehlender Gesundheitsschutz am Arbeitsplatz, unzureichende

Inklusion und Vielfalt von Mitarbeitenden, unangemessene Entlohnung, fehlende Aus- und Weiterbildungschancen für Mitarbeitende) sowie fehlendes soziales Engagement in der Gesellschaft angesehen werden.

G-Faktoren: Unternehmensführung

Governancebedingte Faktoren bezeichnen die potenziell negativen Auswirkungen auf die Helaba und ihre Kunden aufgrund von Ereignissen, Entwicklungen oder Verhaltensweisen, die dem Bereich Unternehmensführung zuzuordnen sind. Governance-Risikotreiber ergeben sich aus Governance-Praktiken, beispielsweise aus der Führung durch das Management, einer unangemessenen Vergütung von Führungskräften, der unzureichenden Unabhängigkeit des Vorstands, unzureichenden internen Kontrollen und Strukturen zur Vermeidung von unethischem oder rechtswidrigem Verhalten, fehlenden Prüfungen, Steuerhinterziehung, Korruption und Bestechung sowie aus der Art und Weise, wie die Helaba und ihre Kunden Umwelt- und Sozialfaktoren in ihre Richtlinien und Verfahren einbeziehen.

Wesentlichkeitsanalyse

Die Helaba nimmt jährlich eine Wesentlichkeitsanalyse zur Einschätzung der Betroffenheit der jeweiligen wesentlichen Risikoarten von klima- und umweltbedingten Faktoren sowie von sozial und governancebedingten Faktoren vor. Derzeit sind transitorische Risikotreiber bezogen auf das Portfolio der Helaba im Adressenausfallrisiko von Bedeutung, da der Klimawandel und Umweltfaktoren Einfluss auf die finanzielle Lage des Kreditnehmers und somit auf seine Rückzahlungsfähigkeit nehmen können. Entsprechende Vorgaben für die Kreditvergabe (zum Beispiel Nachhaltigkeitsprüfung eines Engagements) sowie die Bewertung und Überwachung der relevanten Positionen sind in der „Teilrisikostategie Adressenausfallrisiken“ näher beschrieben. Darüber hinaus sind diverse Überwachungsgrößen mit Bezug zu risikorelevanten Nachhaltigkeitsaspekten für das Adressenausfallrisiko etabliert und werden dem Risikoausschuss des Vorstands quartalsweise berichtet. Alle anderen wesentlichen Risikoarten sind nicht wesentlich von klima- und umweltbedingten Faktoren beziehungsweise von sozial und governancebedingten Faktoren betroffen.

Im Ergebnis und auf Basis der Ergebnisse der Wesentlichkeitsanalyse und der internen Analysen und Stresstests zu Klima- und Umweltrisiken wird eine separate, zusätzliche Kapitalunterlegung von Klima- und Umweltrisiken im Rahmen des ICAAP insgesamt nicht als erforderlich angesehen.

Die Erkenntnisse der Wesentlichkeitsanalyse fließen sowohl in die Erstellung der Geschäftsstrategie und der Risikostrategie als auch in weitere Kernelemente der Risikomanagementprozesse ein und werden ebenso in der Ausgestaltung interner Klimastresstests berücksichtigt. Die Analyse bezüglich Klima- und Umweltrisiken als integraler Bestandteil der Risiko-Governance der Helaba-Gruppe wird in den kommenden Jahren sukzessive weiterentwickelt. In diese methodische Weiterentwicklung bezieht die Helaba auch die Veröffentlichungen der Aufsicht mit ein, wie zum Beispiel den „Leitfaden zu Klima- und Umweltrisiken“ der EZB oder die „Guidelines on the management of ESG risks“ der EBA, in denen die regulatorischen Erwartungen an Kreditinstitute in Bezug auf die Integration von Klima- und Umweltrisiken sowie sozialen und Governance-Risiken in die Banksteuerung formuliert sind.

Das Nachhaltigkeitsverständnis der Helaba sowie die diesbezüglichen Aktivitäten und Prozesse sind umfassend im Konzernnachhaltigkeitsbericht beschrieben.

Risikokonzentrationen

Risikokonzentrationen können innerhalb einer und zwischen verschiedenen Risikoarten entstehen. Das Management der Risikokonzentrationen – das heißt die Identifizierung, Quantifizierung, Steuerung und Überwachung – sowie die Berichterstattung über identifizierte Risikokonzentrationen erfolgen von den risikoüberwachenden Bereichen gemäß ihren Zuständigkeiten für wesentliche Risikoarten, Risikotragfähigkeit und Stresstests.

Sowohl Konzentrationen innerhalb einer Risikoart (Intrakonzentrationen) als auch zwischen den Risikoarten (Interkonzentrationen) werden analysiert und sind in die Berichts- und Entscheidungsprozesse des Risikomanagements integriert. Zwischen den Risikoarten werden keine risikomindernden Diversifikationseffekte in der Risikotragfähigkeitsrechnung angesetzt. Ferner werden durch die Ausgestaltung der risikoartenübergreifenden Stress-Szenarien der extremen Marktverwerfungen die wesentlichen Risikokonzentrationen zwischen den Risikoarten implizit berücksichtigt.

Risikomanagementprozess

Das Risikomanagement in der Helaba-Gruppe umfasst vier Elemente, die als aufeinander folgende Phasen in einem Prozess zu sehen sind:

1. Risikoidentifikation

Die Identifikation der für die Helaba-Gruppe bestehenden Risiken erfolgt laufend während der täglichen Geschäftstätigkeit. Davon ausgehend wird die Klassifizierung der Risiken durchgeführt. Insbesondere bei der Einführung von neuen Produkten und komplexen Geschäften sind eine umfassende Identifikation sowie die Einbindung in bestehende Risikomesssysteme und die dazugehörigen Risikoüberwachungsprozesse wichtig. Im Rahmen des Neue-Produkte-Prozesses für das Kreditgeschäft beziehungsweise das Handelsgeschäft sind die zentralen Überwachungsbereiche in die Autorisierung neuer Produkte gemäß MaRisk einbezogen. Daneben führt auch die jährlich durchzuführende beziehungsweise anlassbezogene Risikoinventur in der Helaba-Gruppe dazu, dass bisher unbekannte Risiken identifiziert und im Falle der Wesentlichkeit in den Risikomanagementprozess aufgenommen werden.

2. Risikobeurteilung

Eine qualitativ gute Abbildung der Einzelgeschäfte beziehungsweise der Risikoparameter in den Risikomesssystemen erlaubt eine fundierte – sowohl quantitative als auch qualitative – Risikomessung beziehungsweise -bewertung für die einzelnen Risikoarten. Hierbei kommen verschiedene Modelle, Methoden und Verfahren zum Einsatz. Das aus dem Einsatz von Modellen resultierende und im Rahmen von unabhängigen Validierungen sich bestätigende Modellrisiko deckt die Helaba-Gruppe über entsprechende Auf- beziehungsweise Abschlüsse ab.

3. Risikosteuerung

Auf Basis der aus der Risikoidentifikation und -quantifizierung erhaltenen Informationen erfolgt die Risikosteuerung durch die dezentralen Managementeinheiten der 1st-LoD-Bereiche. Diese umfasst die Gesamtheit der Maßnahmen, die darauf abzielen, Risiken im Rahmen der Schwellenwerte des RAF für die wesentlichen Risikoarten einzugehen, zu verringern, zu begrenzen, zu vermeiden oder zu übertragen.

4. Risikoüberwachung und -berichterstattung

Die zentrale unabhängige Risikoüberwachung der Risikoarten Adressenausfallrisiko inklusive Beteiligungsrisiko, Marktpreisrisiko, Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiko, nichtfinanzielles Risiko, Immobilienrisiko und Geschäftsrisiko erfolgt durch den Bereich Konzern-Risikocontrolling. Der Bereich Konzern-Risikocontrolling ist dabei zuständig für entsprechende Methodenvorgaben sowie ihre Umsetzung und den Betrieb der entsprechenden Modelle.

Bestandteil der Überwachung ist die Risikoberichterstattung an die jeweils zuständigen Kompetenzträger und Gremien über die wesentlichen Risikoarten, die Risikotragfähigkeit, den Stand der RAS-Indikatoren sowie den Stand der relevanten Indikatoren aus dem Sanierungsplan (MaSanV). Die im Konzern-Risikocontrolling zur Risikobeurteilung gemäß Säule I und II eingesetzten internen Modelle werden darüber hinaus in einem Modellinventar erfasst und regelmäßig validiert. Die Verantwortung für die Model Governance, einschließlich Pflege des Modellinventars und Sicherstellung einer unabhängigen Validierung, liegt im Bereich Konzern-Risikocontrolling (Abteilung „Konzern-Modellvalidierung und -steuerung“).

Risikomanagementstruktur

Gremien

Der Vorstand hat unter Beachtung der bestehenden bankaufsichtsrechtlichen Anforderungen einen Risikoausschuss etabliert. Die Hauptaufgabe des Risikoausschusses besteht in der Umsetzung und Überwachung der Risikostrategie inklusive des Risk Appetite Statements (RAS) der Helaba-Gruppe. Dem Risikoausschuss obliegt die Zusammenführung und Gesamtbeurteilung aller in der Helaba-Gruppe eingegangenen Risiken, namentlich der Adressenausfall-, der Marktpreis-, der Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiken, der nichtfinanziellen Risiken sowie der Geschäfts- und der Immobilienrisiken. Zielsetzung ist die frühestmögliche Erkennung von Risiken in der Helaba-Gruppe, die Konzeptionierung und Überwachung der Risikotragfähigkeitsrechnung sowie die Ableitung von Maßnahmen zur Risikovermeidung und zur Generierung von Steuerungsimpulsen für das Risikomanagement. Zudem bewilligt der Risikoausschuss die Steuerungs- und Quantifizierungsmethoden der jeweiligen Bereiche und beurteilt unter Berücksichtigung des Risikoausmaßes die Zweckmäßigkeit der eingesetzten Instrumentarien.

In Ergänzung zum Risikoausschuss hat der Vorstand den Dispositionsausschuss und den Vorstands-Kreditausschuss (VS-KA) eingerichtet. Dem Dispositionsausschuss obliegt als wesentliche Aufgabe die Steuerung des strategischen Marktrisikopotentials in eigener beziehungsweise den Vorstand unterstützender Verantwortung. Der VS-KA ist für einzelgeschäftliche Kreditentscheidungen gemäß dem Kompetenzrahmen der Geschäftsanweisung für den Vorstand verantwortlich. In Abgrenzung hiervon obliegen dem Risikoausschuss die Steuerung der Adressenausfallrisiken des Gesamtportfolios und die Koordination des Syndizierungsgeschäfts.

Den jeweiligen Ausschüssen obliegt im Rahmen ihrer oben angegebenen definierten Zuständigkeiten auch die Aufgabe, risikorelevante Aspekte von ESG-Sachverhalten, insbesondere im Zusammenhang mit Klima- und Umweltfaktoren, mit einzubeziehen.

Darüber hinaus ist ein Sustainability Board etabliert, zu dessen Hauptaufgabe die Befassung mit strategischen Querschnittsthemen und Richtungsentscheidungen zu dem Thema ESG gehört. Dazu zählen insbesondere die strategischen ESG-Ziele, Key Performance Indicators und die ESG-Steuerung, Dekarbonisierung des Portfolios und des eigenen Betriebs, Nachhaltigkeitsberichterstattung sowie Wahrnehmung der Vorstandsaufgaben in Bezug auf das Lieferkettensorgfaltspflichtengesetz.

Die Zusammensetzung sowie die Aufgaben, Kompetenzen und Verantwortlichkeiten der Ausschüsse sind in separaten Geschäftsordnungen, die vom Vorstand verabschiedet werden, verankert.

Für Entscheidungen von besonderer Bedeutung, wie zum Beispiel Erwerb, Veränderung und Veräußerung von Beteiligungen, Kreditentscheidungen ab einer bestimmten Größenordnung oder die Festlegung des Gesamtlimits für Marktpreisrisiken, sehen die Organisationsrichtlinien vor, dass die Zustimmung des Gesamtvorstands beziehungsweise des Verwaltungsrats oder eines seiner Ausschüsse notwendig ist. Das Eingehen oder die Veränderung von strategischen Beteiligungen mit Anteilen über 25 % bedarf zudem gemäß der Satzung der Helaba der Zustimmung der Trägerversammlung.

Risikomanagement der gruppenangehörigen Unternehmen

Die Einbindung von gruppenangehörigen Unternehmen in das Risikomanagement auf Gruppenebene erfolgt unter Berücksichtigung der Risiken, die im Rahmen der jährlichen oder auch einer anlassbezogenen Risikoinventur ermittelt werden. Im Ausgangspunkt zur Bestimmung des Einbeziehungskreises werden alle handelsrechtlichen direkten Beteiligungen der Helaba sowie Zweckgesellschaften, Sondervermögen und alle Marktbereiche der Helaba betrachtet. Der Einbeziehungskreis für die Durchführung der regelmäßigen Risikoinventur ergibt sich aus gruppenangehörigen Unternehmen, für die eine wirtschaftliche oder juristische Notwendigkeit zur Einbeziehung besteht. Die Festlegung des Einbeziehungskreises erfolgt hierbei anhand

eines Kriterienkatalogs. Nicht in die Risikoinventur einbezogene gruppenangehörige Gesellschaften werden über das Beteiligungsrisiko eingebunden.

Als ein Ergebnis der Risikoinventur wird bestimmt, welche gruppenangehörigen Gesellschaften mit welchen Risikoarten in das Risikomanagement auf Gruppenebene einzubinden sind und welche gruppenangehörigen Gesellschaften über das Beteiligungsrisiko eingebunden werden. Die Einbindung der gruppenangehörigen Gesellschaften in die Einzelrisikosteuerung wird entsprechend ihren wesentlichen Risikoarten vorgenommen.

Des Weiteren haben gruppenangehörige Unternehmen für ihre eigenen Risiken, die der Risikoart auf Gruppenebene zugeordnet sind, einen geeigneten Risikomanagementprozess einzurichten. Die Art und Weise der Einbindung wird durch die jeweiligen Risikoarten- und Methodenverantwortlichen festgelegt. Dabei gestaltet sich die Einbindung in die Methoden des Risikomanagementprozesses je nach Risikoart unterschiedlich.

Wesentliche Risikoüberwachungsbereiche („Three Lines of Defense“, 3 LoD)

Die Zuständigkeiten der Organisationseinheiten folgen einem 3-LoD-Prinzip. Dieses regelt im Sinne einer Governance die Rollen und Verantwortlichkeiten und stellt dadurch eine unabhängige Überwachung und interne Prüfung der Wirksamkeit der implementierten Steuerungs- und Überwachungsfunktionen sicher. Die Steuerung der Risiken aus der ersten Verteidigungslinie ist in der Helaba (einschließlich LBS und WIBank) sowie in den wesentlichen gruppenangehörigen Unternehmen von der unabhängigen Überwachung der Risiken in der zweiten Verteidigungslinie disziplinarisch und organisatorisch getrennt. In der Helaba (einschließlich LBS und WIBank) ist das 3-LoD-Prinzip wie folgt umgesetzt:

Risikoarten	Risikosteuernde Einheiten (1st LoD)	Risikoüberwachende Einheiten (2nd LoD)	Überprüfende Einheit (3rd LoD)
Adressenausfallrisiko inklusive Beteiligungsrisiko	Produktbereiche (Kreditbereiche, Capital Markets, Treasury: Kommunalkredite)	Konzern-Risikocontrolling (Helaba-Portfolioebene) Konzernsteuerung (Beteiligungsrisiko) Credit Risk Management, Restructuring/Recovery (Einzelengagementebene und Einzelportfolioebene)	Interne Revision
Marktpreisrisiko	Capital Markets, Treasury	Konzern-Risikocontrolling	
Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiko	Treasury	Konzern-Risikocontrolling	
Nichtfinanzielle Risiken	Alle Bereiche	Konzern-Risikocontrolling, gemeinsam mit Spezialistenfunktionen ¹⁾ in den nachfolgenden Einheiten: Konzernsteuerung, Compliance inklusive Information Security Management, Personal und Recht sowie Organisation	
Geschäftsrisiko	Produktbereiche	Konzern-Risikocontrolling	
Immobilienrisiko	Wesentliche gruppenangehörige Unternehmen (GWH, OFB, Frankfurter Sparkasse), Immobilienmanagement	Konzern-Risikocontrolling (Portfolioebene) Konzernsteuerung (als koordinierende Stelle für GWH, OFB und Frankfurter Sparkasse), Credit Risk Management für GWH, OFB und Immobilienmanagement	
Risikoartenübergreifende Aufgaben	–	Konzern-Risikocontrolling	

¹⁾ Die Spezialistenfunktionen bei den nichtfinanziellen Risiken sind neben dem Bereich Konzern-Risikocontrolling für entsprechende NFR/NFR-Unterrisikoarten gemäß Risikoartensystematik zuständig, die in der Teilrisikostategie nichtfinanzielle Risiken detailliert dargestellt sind.

1st Line of Defense (1st LoD)

Die erste Verteidigungslinie geht durch ihre (Geschäfts-)Tätigkeiten grundsätzlich Risiken ein, trägt diese Risiken und die Ergebnisverantwortung. Sie ist insbesondere für die Steuerung ihrer Risiken und die Ausgestaltung von Kontrollen unter Beachtung der Methodenvorgaben durch die 2nd LoD verantwortlich.

2nd Line of Defense (2nd LoD)

Für alle wesentlichen Risikoarten ist eine zweite Verteidigungslinie (insbesondere die Bereiche „Konzern-Risikocontrolling“,

„Credit Risk Management“, „Restructuring/Recovery“, „Compliance“, „Organisation“ und „Konzernsteuerung“) zur unabhängigen Überwachung der 1st LoD etabliert. Hauptaufgabe ist eine holistische Gesamtbetrachtung aller Risiken auf Einzelbasis und Portfolioebene – sowohl in der Helaba (einschließlich LBS und WIBank) als auch in den wesentlichen gruppenangehörigen Unternehmen. Darüber hinaus hat die Helaba eine IKS-Evidenzstelle eingerichtet, die die Aktualisierung von prozessinhärenten Risiken sowie die Beurteilung der Angemessenheit und Wirksamkeit von Kontrollen koordiniert und überwacht.

3rd Line of Defense (3rd LoD)

Die interne Revision führt risikoorientierte Prüfungen insbesondere der Angemessenheit und Wirksamkeit der Tätigkeiten der ersten beiden Verteidigungslinien durch. Zur Wahrnehmung der entsprechenden Verantwortlichkeiten sind die benannten Organisationseinheiten der Helaba (einschließlich LBS und WIBank) durch die anderen Organisationseinheiten mittels Bereitstellung erforderlicher Informationen und Hilfestellungen zu unterstützen.

Die Überwachung und Steuerung risikorelevanter Klima- und Umweltfaktoren ist eine Querschnittsaufgabe, die innerhalb des durch die Geschäfts- und Risikostategie vorgegebenen Rahmens durch alle drei Verteidigungslinien in ihrer jeweiligen Funktion wahrgenommen wird. So obliegt zum Beispiel der 1st LoD auf Geschäftsebene die Beachtung aller klima- und umweltbezogenen Vorgaben, Verfahren und Limite beim Eingehen von Geschäftsabschlüssen und der 2nd LoD die übergreifende Bewertung und Überwachung von Klima- und Umweltrisiken innerhalb der bestehenden Risikoarten.

Das eigenständige Risikomanagement (Risikosteuerung, Risikoüberwachung) innerhalb der wesentlichen gruppenangehörigen Unternehmen ist hinsichtlich des 3-LoD-Prinzips grundsätzlich vergleichbar mit dem der Helaba (einschließlich LBS und WIBank) ausgestaltet. Zusätzlich können jedoch spezifische Regelungen vorliegen.

Die LBS und WIBank sind in das Risikomanagement der Helaba-Gruppe integriert und haben ergänzende Vorgaben für das eigene Risikomanagement, soweit erforderlich.

Interne Revision

Die interne Revision ist direkt dem Vorstand unterstellt und diesem berichtspflichtig. Sie nimmt ihre Aufgaben selbstständig und weisungsunabhängig wahr. Die interne Revision prüft und beurteilt risikoorientiert und prozessunabhängig alle Aktivitäten und Prozesse der Helaba, unabhängig davon, ob sie ausgelagert sind oder nicht. Sowohl im Rahmen ihrer Funktion als Konzernrevision als auch auftragsbezogen führt sie Prüfungen bei Tochtergesell-

schaften durch. Grundlage aller Prüfungsaktivitäten ist der aus der risikoorientierten Mehrjahresplanung abgeleitete und vom Vorstand genehmigte Jahresprüfungsplan.

Die interne Revision prüft insbesondere die Wirksamkeit und Angemessenheit des internen Kontrollsystems sowie des Risikomanagements und trägt so zum Schutz der Vermögenswerte bei. Weiterhin begleitet die interne Revision wesentliche Projekte.

Umfang und Ergebnisse der Prüfungen werden nach einheitlichen Standards dokumentiert. Der Vorstand sowie die Verantwortlichen der geprüften Bereiche erhalten zeitnah schriftliche Revisionsberichte. Die fristgerechte Erledigung festgestellter Mängel wird überwacht und bei Bedarf eskaliert. Die interne Revision berichtet dem Vorstand sowie dem Verwaltungsrat und dessen Prüfungsausschuss quartalsweise über die wesentlichen Prüfungsergebnisse, die beschlossenen Maßnahmen sowie deren Abarbeitungsstatus. Ergänzend erhalten diese Gremien einen zusammenfassenden Jahresbericht, in dem die interne Revision neben den Prüfungsaktivitäten auch zu ihrer Unabhängigkeit und Objektivität sowie ihrem Qualitäts- und Verbesserungsprogramm berichtet.

Compliance

Der Bereich Compliance ist direkt dem Vorstand unterstellt und diesem berichtspflichtig (gemäß Mindestanforderungen an das Risikomanagement (AT 4.4.2 MaRisk)). Das Institut hat eine Compliance-Beauftragte benannt und diese ist bei den Aufsichtsbehörden für die Funktion des Konzern-Geldwäschebeauftragten, des MaRisk-Compliance-Beauftragten sowie des WpHG-Compliance-Beauftragten registriert.

Der Bereich besteht aus den Abteilungen Corporate Compliance, Compliance Geldwäsche- und Betrugsbekämpfung/TF sowie ISM (Information Security Management) inklusive Datenschutz. Die Beauftragtenfunktion CISO (Chief Information Security Officer) und der Datenschutzbeauftragte sind in der Abteilung ISM angesiedelt.

Die MaRisk-Compliance-Funktion, als Teil der Abteilung Corporate Compliance, wirkt auf die Implementierung wirksamer Verfahren

zur Umsetzung und Einhaltung der unter Risikogesichtspunkten identifizierten wesentlichen rechtlichen Regelungen und Vorgaben hin und führt Kontrollhandlungen durch. In diesem Zusammenhang bewertet die MaRisk-Compliance-Funktion regelmäßig die Angemessenheit und Wirksamkeit der Geschäftsprozesse und Verfahrensweisen zur Umsetzung und Einhaltung der wesentlichen rechtlichen Regelungen und Vorgaben in der Helaba.

Die Aufgaben der Kapitalmarkt-Compliance-Funktion in der Helaba werden durch die Einheit Corporate Compliance I wahrgenommen. Die Einheit Corporate Compliance I berät die operativen Bereiche und überwacht und bewertet die Grundsätze, Prozesse und Verfahren im Hinblick auf die Beachtung relevanter Regelungen in Bezug auf das Kapitalmarkt-Compliance-Risiko. Die Einheit Corporate Compliance I führt regelmäßig und risikoorientiert Überwachungshandlungen durch, die auf einer zuvor vorgenommenen Risikoanalyse basieren. Sie überwacht dabei insbesondere das Verbot von Insidergeschäften und der Marktmanipulation und identifiziert und steuert potenzielle Interessenkonflikte.

Die Abteilung Compliance Geldwäsche- und Betrugsbekämpfung/TF entwickelt als zentrale Stelle im Sinne des § 25h KWG interne Grundsätze sowie angemessene geschäfts- und kundenbezogene Sicherungssysteme und Kontrollen zur Verhinderung von Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung und strafbaren Handlungen. Als Grundlage für die zu ergreifenden organisatorischen Vorkehrungen dienen unter anderem die Risikoanalyse der Helaba-Gruppe (Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung und Betrugsbekämpfung, Sanktionen) sowie die Group Policy, die die allgemeinen Rahmenbedingungen der Helaba-Gruppe wiedergibt, die den relevanten gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen entsprechen. Mit dem Einsatz einer Monitoring-Software erfolgt eine kontinuierliche Überwachung der Geschäftsbeziehungen. Die Abteilung Compliance Geldwäsche- und Betrugsbekämpfung/TF ist darüber hinaus verantwortlich für die Organisation und Funktionalität der Hinweisgebersysteme entsprechend den relevanten gesetzlichen Anforderungen. Die Abteilung Compliance Geldwäsche- und Betrugsbekämpfung/TF verantwortet außerdem die Umsetzung der gesetzlichen Anforderungen aus dem

Abkommen zwischen der Bundesrepublik Deutschland und den Vereinigten Staaten von Amerika zur Förderung der Steuerehrlichkeit (FATCA) sowie aus dem internationalen automatischen Steuerdatenaustausch (AEOI).

Information Security Management und Datenschutz

Die Information-Security-Management-Funktion verantwortet die adäquate Steuerung, Koordination und Weiterentwicklung des Informationssicherheitsmanagements in Abstimmung mit der Geschäftsstrategie, der Risikostrategie, der Informationssicherheitsstrategie und der IT-Strategie.

Durch die Information-Security-Management-Funktion werden die Ableitung und Definition notwendiger Sicherheitsanforderungen aus relevanten Best Practices, Gesetzen und Verordnungen, die Begleitung der regelmäßigen Analyse von Schutzbedarfsklassifizierungen sowie die Abstimmung angemessener technischer und organisatorischer Maßnahmen zur Gewährleistung eines angemessenen Sicherheitsniveaus vorgenommen.

Die Umsetzung der bestehenden Anforderungen wird überwacht und Abweichungen, welche eine mögliche negative Auswirkung auf die Helaba-Gruppe haben, dem Prozess für Informationsrisiken zugeführt. Maßnahmen und Kontrollen zur nachhaltigen Risikoreduzierung der Informationsrisiken werden kontinuierlich weiterentwickelt.

Der Datenschutzbeauftragte unterrichtet und berät den Vorstand sowie alle Organisationseinheiten und Mitarbeitenden hinsichtlich der Datenschutzpflichten. Der zugeordneten Funktion obliegt die Überwachung der Umsetzung und Einhaltung datenschutzrechtlicher Anforderungen. Über Verfahren, die den Umgang mit personenbezogenen Daten betreffen, führt die Helaba ein Verzeichnis der Verarbeitungstätigkeiten (Artikel 30 DSGVO). Letzteres ist die Basis zur Sicherstellung der Datenschutzkonformität für die Verarbeitung personenbezogener Daten.

Zur Wahrung der Verfügbarkeit, Vertraulichkeit und Integrität der Daten sowie zur Bewertung der Resilienz (Aufrechterhaltung der

Funktionsfähigkeit) der datenverarbeitenden Systeme hat die Helaba ein Informationssicherheitsmanagementsystem (ISMS) entwickelt, welches sich an der ISO 27001 ff. orientiert.

Die Information-Security-Management-Funktion und der Datenschutzbeauftragte sind verantwortlich für die Sensibilisierung und Schulung der Mitarbeitenden. Beide Funktionen sind fachlich unmittelbar dem Vorstand unterstellt.

Risikotragfähigkeit / ICAAP

Über die Verfahren zur Quantifizierung und Steuerung der Risiken wird sichergestellt, dass die wesentlichen Risiken im Helaba-Konzern beziehungsweise in der Helaba-Gruppe jederzeit durch die Risikodeckungsmasse abgedeckt sind und damit die Risikotragfähigkeit gegeben ist.

Der Risikotragfähigkeitsansatz entspricht in der Begrifflichkeit den aufsichtsrechtlichen Anforderungen an den ICAAP der Institute einer Ökonomischen Internen Perspektive, das heißt, bei der Ermittlung der Risikotragfähigkeit werden alle Risiken berücksichtigt, die den Fortbestand des Helaba-Konzerns in einer ökonomischen internen Sicht gefährden könnten. Auf die Sicherstellung der Risikotragfähigkeit gemäß dieser Ökonomischen Internen Perspektive ist auch die ökonomische Limitierung und Steuerung der Risiken ausgerichtet. Im Risk Appetite Statement (RAS) werden Risikotoleranz und Risikoappetit für die Risikopotenziale in dieser Perspektive definiert.

Die Ermittlung der Risikotragfähigkeit in der Ökonomischen Internen Perspektive basiert auf einem Zeithorizont von einem Jahr. Sowohl Risikopotenziale als auch Risikodeckungsmassen sind für diesen Zeitraum konzipiert und quantifiziert.

Basis für die Ermittlung der ökonomischen Risikodeckungsmasse bilden die Eigenmittel gemäß IFRS-Rechnungslegung, bereinigt

um ökonomische Korrekturen. Letztere stellen eine dem regulatorischen CET1-Kapital vergleichbare Verlustabsorptionsfähigkeit sicher.

Risikoseitig fließen in die Betrachtung der Ökonomischen Internen Perspektive Risikopotenziale für Adressenausfallrisiken (inklusive Beteiligungsrisiken), Marktpreisrisiken, operationelle Risiken, Geschäfts- und Immobilienrisiken zu einem Konfidenzniveau von 99,9 % ein. Hierdurch erfolgt der Nachweis, dass die ökonomische Risikodeckungsmasse auch bei schlagend werdenden, seltenen und schweren Verlustausprägungen ausreicht, um den Fortbestand des Konzerns aus eigenen Mitteln, das heißt ohne Rückgriff auf externe Mittel, zu gewährleisten.

Die risikoartenübergreifende Risikotragfähigkeitsbetrachtung für den Helaba-Konzern weist zum Ende des Jahres 2024 weiterhin eine deutliche Überdeckung der quantifizierten Risikopotenziale durch die bestehenden Risikodeckungsmassen aus und dokumentiert das konservative Risikoprofil. Zum Stichtag besteht gegenüber den ökonomischen Risikopotenzialen ein Kapitalpuffer in Höhe von 4,4 Mrd. € (31. Dezember 2023: 4,6 Mrd. €).

Zusätzlich zur Stichtagsbetrachtung der Risikotragfähigkeit werden regelmäßig die Auswirkungen von historischen und hypothetischen Stress-Szenarien auf die Risikotragfähigkeit untersucht. Dabei werden makroökonomische Stress-Szenarien sowie ein Szenario extremer Marktverwerfungen betrachtet, dessen Basis die extremsten Parameterveränderungen der betrachteten historischen Zeitreihe bilden.

Neben der Ökonomischen Internen Perspektive in der Säule II stellt die quartalsweise betrachtete Normative Interne Perspektive eine ergänzende Sichtweise dar. In dieser werden die bilanziellen Auswirkungen der wesentlichen Säule-II-Risiken auf die regulatorischen Quoten und die kapitalquotenbezogenen, internen Ziele der Helaba-Gruppe im Rahmen des RAS über einen mehrjährigen Horizont untersucht. Diese Analyse erfolgt unter Zugrundelegung

verschiedener makroökonomischer Szenarien. Dabei wirken Säule-II-Risiken sowohl erfolgswirksam über die GuV als auch erfolgsneutral auf das regulatorische Kapital, während sich die Säule-I-Risikoquantifizierung in veränderten risikogewichteten Aktiva (Risk-Weighted Assets, RWA) niederschlägt.

Ziel dieser Betrachtung ist es, die fortlaufende Einhaltung der regulatorischen Anforderungen und der internen Ziele sicherzustellen, die sich aus der Risikostrategie und dem RAS ableiten. Die im Rahmen der simulierten Szenarien erreichten Kapitalquoten liegen deutlich oberhalb der harten regulatorischen Mindestanforderung.

Darüber hinaus werden inverse Stresstests durchgeführt, um zu untersuchen, welche idiosynkratischen und marktweiten Ereignisse die Überlebensfähigkeit des Helaba-Konzerns beziehungsweise der Helaba-Gruppe gefährden könnten. Gegenstand der Betrachtung sind die aufsichtsrechtlichen Mindestkapitalanforderungen, die verfügbaren Liquiditätsreserven sowie die ökonomische Risikotragfähigkeit in der Ökonomischen Internen Perspektive. Derzeit bestehen keinerlei Anzeichen für den Eintritt eines solchen Szenarios.

2024 wurde erneut zusätzlich ein internes Klimarisikoszenario zum Stichtag 30. Juni 2024 in beiden RTF-Perspektiven betrachtet. Dabei handelte es sich um ein kurzfristiges transitorisches Risikoszenario, angelehnt an das „Fragmented World“-Szenario des Network for Greening the Financial System.

Die Auswirkungen dieses Szenarios waren im Vergleich zu anderen Stress-Szenarien eher unauffällig und gering als beispielsweise im Szenario einer normalen negativen makroökonomischen Entwicklung. Klimarisikoszenarien werden seit 2022 regelmäßig mindestens in einem jährlichen Turnus durchgeführt und auf Basis aktueller externer Anforderungen sowie interner Erkenntnisse, zum Beispiel der Wesentlichkeitsanalyse, laufend weiterentwickelt.

Weitere Sicherungsmechanismen

Zusätzlich zur Risikodeckungsmasse bestehen weitere Sicherungsmechanismen. Die Helaba ist Mitglied im Teilfonds der Landesbanken und Girozentralen und somit einbezogen in das aus den elf Teilfonds der regionalen Sparkassen- und Giroverbände, dem Teilfonds der Landesbanken und Girozentralen und dem Teilfonds der Landesbausparkassen bestehende Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe.

Wesentliche Merkmale dieses Sicherungssystems sind die institutssichernde Wirkung, das heißt der Schutz der angeschlossenen Institute in ihrem Bestand, insbesondere von deren Liquidität und Solvenz, ein Risikomonitoring-System zur Früherkennung besonderer Risikolagen und die Bemessung der vom jeweiligen Institut an die Sicherungseinrichtung zu leistenden Beiträge nach aufsichtsrechtlich definierten Risikogrößen.

Auch die rechtlich unselbstständige Landesbausparkasse Hessen-Thüringen, die Tochtergesellschaft Frankfurter Sparkasse und die Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG, ein Tochterunternehmen der Frankfurter Bankgesellschaft Holding AG (welche wiederum eine Tochtergesellschaft der Helaba ist), sind direkt an diesem Sicherungssystem angeschlossen.

Zur Umsetzung von Forderungen von EZB und BaFin hat die Mitgliederversammlung des Deutschen Sparkassen- und Giroverbands e.V. im Juni 2023 Anpassungen der Rahmensatzung des Sicherungssystems der Sparkassen-Finanzgruppe beschlossen. Die angepasste Satzung ist im Januar 2024 in Kraft getreten. Unter anderem wurden das Risikomonitoring-System verbessert und die Entscheidungsstrukturen effektiver ausgestaltet. Ferner wird seit 1. Januar 2025 ein zusätzlicher Fonds zur Sicherung der Solvenz und Liquidität der Institute der Sparkassen-Finanzgruppe gebildet. Er ist ab 2025 über eine Dauer von mindestens acht Kalenderjahren anzusparen. Seine Zielausstattung beträgt 0,5 % der Gesamtrisikoposition der angehörenden Institute. Bis zu einem Anteil von 30 % des Zielvolumens kann die Dotierung des zusätzlichen Fonds durch vollständig besicherte Zahlungsverpflichtungen erfolgen.

Das Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe umfasst zusätzlich zur Institutssicherung eine Einlagensicherung zum Schutz entschädigungsfähiger Einlagen bis zu 100.000 € pro Kunde. Im Helaba-Konzern belaufen sich die gedeckten Einlagen auf insgesamt 18,5 Mrd. € (31. Dezember 2023: 18,9 Mrd. €). Die BaFin hat das institutsbezogene Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe als Einlagensicherungssystem im Sinne des Einlagensicherungsgesetzes anerkannt.

Darüber hinaus gehören die Helaba und die Frankfurter Sparkasse satzungsrechtlich dem Reservefonds des Sparkassen- und Giroverbands Hessen-Thüringen als Mitglieder an. Der Reservefonds gewährleistet im Haftungsfall eine weitere, neben dem bundesweiten Sicherungssystem bestehende Sicherung. Er sichert die Verbindlichkeiten der Helaba und der Frankfurter Sparkasse gegenüber Kunden einschließlich Kreditinstituten, Versicherungsunternehmen und sonstigen institutionellen Anlegern sowie die verbrieften Verbindlichkeiten. Ausgenommen hiervon sind unabhängig von ihrer Restlaufzeit Verbindlichkeiten, die bei den Instituten als Eigenmittelbestandteile im Sinne von § 10 KWG dienen oder gedient haben, wie Vermögenseinlagen stiller Gesellschafter, Genussrechtsverbindlichkeiten sowie nachrangige Verbindlichkeiten. Das Gesamtvolumen des Fonds wurde durch die zum 17. November 2022 geänderte Satzung für den Reservefonds auf 600 Mio. € festgelegt.

Die Verbandsversammlung des Sparkassen- und Giroverbands Hessen-Thüringen hat am 20. November 2024 beschlossen, den Reservefonds ab dem Jahr 2025 über einen Zeitraum von voraussichtlich acht Jahren ratierlich, linear aufzulösen und die sich ergebenden Beträge auf den beim Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe neu gebildeten Zusatzfonds zu übertragen. Die Verbandsgeschäftsstelle des Sparkassen- und Giroverbands Hessen-Thüringen wurde beauftragt, nach vier Jahren zu analysieren, ob es sinnvoll ist, dieses Verfahren fortzusetzen oder einen betragslichen Teil des Reservefonds aufrechtzuerhalten.

Für das Förderinstitut WIBank, das als rechtlich unselbstständige Anstalt in der Helaba organisiert ist, besteht gesetzlich geregelt

und in Übereinstimmung mit den EU-beihilferechtlichen Anforderungen eine unmittelbare Gewährträgerhaftung durch das Land Hessen.

Adressenausfallrisiko

Das Kreditgeschäft stellt ein wesentliches Kerngeschäft der Helaba dar. Entsprechend sind das Eingehen von Adressenausfallrisiken sowie die Kontrolle und Steuerung dieser Risiken Kernkompetenzen der Helaba. Sowohl durch die Weiterentwicklung des Marktumsfelds als auch durch neue Entwicklungen im regulatorischen Umfeld der Kreditinstitute ergeben sich permanent neue Herausforderungen für die interne Steuerung der Adressenausfallrisiken, die eine konsequente Überprüfung der bestehenden Verfahren erfordern.

Als Basis hierfür dient eine umfassende, aus der Geschäftsstrategie abgeleitete, einheitliche Risikostrategie. In der Teilrisikostrategie Adressenausfallrisiken wird für alle Geschäftssegmente die Risikoneigung differenziert nach Produkten, Kundensegmenten und Risikoklassen definiert. Die Teilrisikostrategie Adressenausfallrisiken wird jährlich überprüft.

Aufsichtsrechtliche Eigenmittelanforderungen

Die Helaba wendet positionsabhängig den IRB-Ansatz oder KSA an. Mit den für den IRB zugelassenen internen Rating-Verfahren (Ausfall-Rating) für das Kreditportfolio, dem Sicherheitenverwaltungssystem, der Credit Loss Database, die zur Erfassung und Analyse des Ausfallportfolios und der Einzelwertberichtigungen dient, sowie einem regulatorischen Rechenkern sind die entsprechenden aufsichtsrechtlichen Regelungen nach den aktuell gültigen CRR in den Verfahren und Systemen der Helaba umgesetzt.

Risiküberwachung mit dem Global-Limit-System

Die Helaba verfügt über ein Global-Limit-System, in dem zeitnah kontrahentenbezogene Adressenausfallrisiken strukturiert und transparent aufbereitet werden. Die Kontrahentenlimite orientieren sich sowohl an der Bonität (Rating) der Kontrahenten als auch an der Risikotragfähigkeit der Helaba.

Zur Überwachung, Begrenzung und Steuerung von Adressenausfallrisiken werden im Global-Limit-System kreditnehmerbezogene Gesamtlime auf Konzernebene erfasst. Auf diese Gesamtlime werden alle Arten von Krediten gemäß den Artikeln 389 f. der CRR und Garantien gemäß Artikel 403 CRR, sowohl aus Handels- als auch aus Bankbuchaktivitäten, gegenüber den Kreditnehmern angerechnet. Vorleistungs- und Abwicklungsrisiken aus Devisen- und Wertpapiergeschäften, Kontokorrent-Intraday-Risiken, Lastschrifteinreicher-Risiken sowie so genannte Additional Risks aus Konstrukten werden als wirtschaftliche Risiken genehmigt und auf separate Limite angerechnet.

Die genehmigten Gesamtlime werden entsprechend der Beschlussvorlage auf Einzelkreditnehmer, Produktarten und die betroffenen operativen Geschäftsbereiche alloziert. Die Ausnutzung der einzelnen Limite wird täglich überwacht; bei etwaigen Limitüberschreitungen werden umgehend die erforderlichen Maßnahmen eingeleitet.

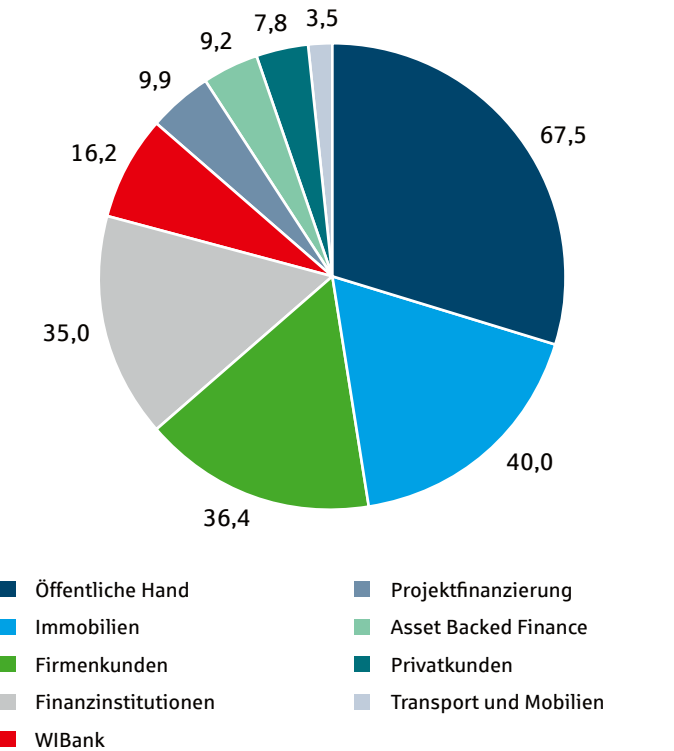
Die Anrechnung von Swaps, Termingeschäften und Optionen auf das Gesamtlimit erfolgt mit Kreditäquivalenzbeträgen, die auf einer internen Add-on-Methode basieren. Die Add-ons werden einmal pro Jahr beziehungsweise anlassbezogen (beziehungsweise bei Marktverwerfungen) vom Bereich Konzern-Risikoccontrolling validiert und gegebenenfalls angepasst. Alle weiteren Handelsbuchpositionen (zum Beispiel Geldhandel, Wertpapiere) werden mit Marktpreisen bewertet.

Ergänzend werden Sekundärrisiken aus Leasingengagements (Leasingnehmer) oder aus erhaltenen Bürgschaften und Garantien als sonstige wirtschaftliche Risiken angerechnet.

In Grafik 1 ist das Gesamtkreditvolumen per 31. Dezember 2024, das sich aus Kreditinanspruchnahmen und nicht ausgenutzten zugesagten Kreditlinien zusammensetzt, des engen Konzernkreises (Helaba zuzüglich Tochtergesellschaften Frankfurter Sparkasse, Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG (seit 1. Januar 2024) und Helaba Asset Services) in Höhe von 225,6 Mrd. € (31. Dezember 2023: 229,5 Mrd. €), aufgeteilt nach Portfolios, dargestellt. Das Gesamtkreditvolumen entspricht dem gemäß den geltenden Rechtsnormen für Großkredite ermittelten Risikopositionswert vor Anwendung der Ausnahmen zur Ermittlung der Großkreditobergrenzenauslastung und vor Anwendung von Kreditminderungstechniken.

Der Schwerpunkt der Kreditaktivitäten des engen Konzernkreises liegt zum 31. Dezember 2024 bei den Portfolios öffentliche Hand, Immobilien und Firmenkunden.

Gesamtkreditvolumen nach Portfolios (enger Konzernkreis)
Grafik 1 in Mrd. €



Die nachfolgende Übersicht gibt einen Überblick über die regionale Verteilung des Gesamtkreditvolumens des engen Konzernkreises auf Basis des Sitzlandes des Kreditnehmers:

Ländercluster	in Mrd. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Deutschland	158,4	161,3
Restliches Europa	46,5	48,2
Nordamerika	19,5	19,3
Ozeanien	0,2	0,1
Sonstige	0,9	0,6

Danach liegt der Schwerpunkt unverändert in Deutschland und weiteren europäischen Staaten.

Bonitäts- / Risikobeurteilung

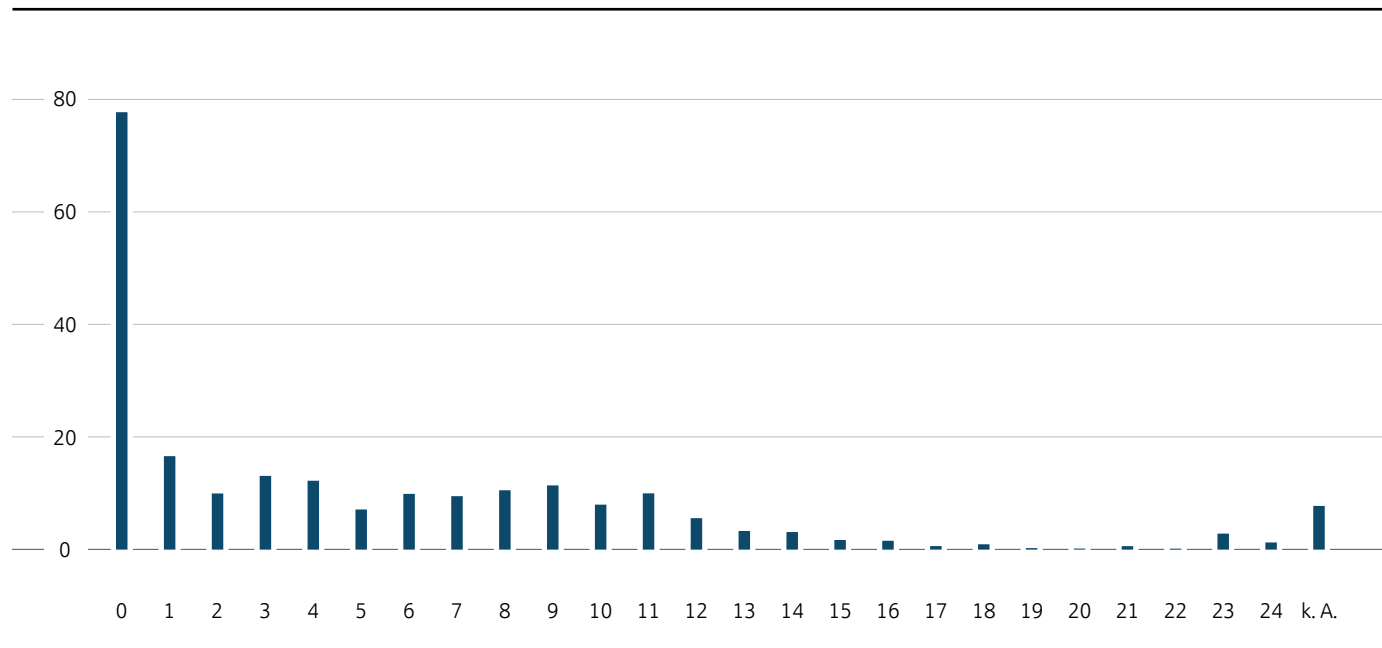
Die Helaba verfügt über 16 in Kooperation mit dem Deutschen Sparkassen- und Giroverband (DSGV) beziehungsweise anderen Landesbanken entwickelte Rating-Verfahren sowie zwei selbst entwickelte Rating-Verfahren. Diese Verfahren basieren auf statistischen Modellen und ordnen die Kreditengagements unabhängig von der Kunden- oder Objektgruppe kardinal über eine 25-stufige Ausfall-Rating-Skala einer festen Ausfallwahrscheinlichkeit (Probability of Default, PD) zu.

Im engen Konzernkreis (Helaba zuzüglich Tochtergesellschaften Frankfurter Sparkasse, Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG (seit 1. Januar 2024) und Helaba Asset Services) teilt sich das Gesamtkreditvolumen in Höhe von 225,6 Mrd. € (31. Dezember 2023: 229,5 Mrd. €) nach Ausfall-Rating-Klassen wie in Grafik 2 dargestellt auf. Die k.A.-Position enthält das Mengengeschäft (unterhalb der Wesentlichkeitsgrenzen) der Frankfurter Sparkasse, der LBS sowie der WIBank, welches in der Berichterstattung aus Effizienzgründen nicht auf Rating-Klassen aufgeteilt ist.

Gesamtkreditvolumen nach Ausfall-Rating-Klassen (enger Konzernkreis)

Grafik 2

in Mrd. €



Die gewichtete durchschnittliche Ausfallwahrscheinlichkeit des Gesamtkreditvolumens (exklusive Liquiditätsabsicherungsbestand sowie ausgefallener Risikopositionen) beträgt 0,34 % und ist gegenüber dem Vorjahr unverändert (31. Dezember 2023: 0,34 %).

Sicherheiten

Neben der Bonität der Kreditnehmer beziehungsweise der Kontrahenten sind die zur Verfügung stehenden Sicherheiten (beziehungsweise allgemeine Kreditrisikominderungstechniken) von maßgeblicher Bedeutung für das Ausmaß der Adressenausfallrisiken. Sicherheiten werden nach den Beleihungsgrundsätzen der Helaba bewertet. Im Rahmen des turnusmäßigen oder anlassbezogenen Überwachungsverfahrens wird die Bewertung angepasst, wenn sich bewertungsrelevante Faktoren ändern.

Das Sicherheitenverwaltungssystem der Helaba bietet die Voraussetzungen, um die umfassenden Möglichkeiten zur Berücksichtigung eigenkapitalentlastender Kreditrisikominderungstechniken nach CRR ausschöpfen zu können. Es stellt den Datenbestand zur Prüfung und Verteilung der anrechenbaren Sicherheitenwerte auf die besicherten Risikopositionen bereit.

Länderrisiken

Der Länderrisikobegriff der Helaba umfasst neben dem Transfer- und Konvertierungsrisiko auch das Risiko des Sovereign Defaults. Somit werden auch solche Einzelgeschäfte im Länderrisikoexposure berücksichtigt, welche von einer Helaba-Lokation mit einem Kreditnehmer im gleichen Land in Landeswährung (so genannte Lokalgeschäfte) abgeschlossen werden.

Die Helaba verfügt über eine am wirtschaftlichen Risikoträger orientierte Methodik zur internen Länderrisikobemessung und -zuordnung, das heißt, dass das zunächst nach dem strengen Domizilprinzip dem Sitzland des Kreditnehmers zugeordnete Risiko unter bestimmten Voraussetzungen auf das Sitzland der Konzernmutter oder des Leasingnehmers beziehungsweise bei Cashflow-Konstruktionen und bei Berücksichtigung von Sicherheiten auf das Land des wirtschaftlichen Risikoträgers übertragen wird.

Das Länderrisikosystem dient als zentrales Instrument zur vollständigen, zeitnahen, risikogerechten und transparenten Erfassung, Überwachung und Steuerung der Länderrisiken. In die Steuerung der Länderrisiken sind sämtliche Kredit- und Handelsbereiche der Helaba einschließlich der Tochtergesellschaften Frankfurter Sparkasse, Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG und Helaba Asset Services einbezogen. Das gesamte Länderrisiko – ohne Länder der Eurozone – darf das Siebenfache des Kernkapitals (Tier 1) der Helaba-Institutgruppe nicht überschreiten. Die Ausnutzung zum 31. Dezember 2024 belief sich auf das 3,9-Fache des Kernkapitals.

Der Vorstands-Risikoausschuss beschließt mindestens einmal jährlich ein für Länderrisiken einzugehendes (Portfolio-)Limit sowie dessen Allokation auf Kontinente als Subportfolios. Innerhalb dieser Subportfolios werden mit Ausnahme der Bundesrepublik Deutschland für alle Länder Einzellimits festgelegt. Die Beschlusskompetenz bestimmt sich dabei aus dem Verhältnis des zu genehmigenden Länderlimits zum Länderrisikoappetit. Der Länderrisikoappetit orientiert sich an dem Eigenkapital der Helaba, den Ausfallraten der einzelnen Länder-Ratings, der Größe der Volkswirtschaft (BIP-Faktor) und weiteren Faktoren. Länderrisiken für langfristige Geschäfte werden durch ein entsprechendes Sublimit begrenzt.

Das interne Rating-Verfahren für Länder- und Transferrisiken unterscheidet 25 mögliche Länder-Rating-Klassen nach der bankweit einheitlichen Masterskala. Alle Einstufungen werden mindestens jährlich von der Abteilung Research & Advisory ermittelt und vom Bereich Credit Risk Management final festgelegt. Der

Bereich Credit Risk Management als zentrale Koordinationsstelle für Länderlimitanträge erstellt auf dieser Basis unter Einbeziehung bankspezifischer, geschäftspolitischer und risikomethodischer Überlegungen Länderlimitanträge und legt diese der notwendigen Kompetenzstufe zur Festsetzung vor.

Die Länderrisiken (Transfer-, Konvertierungs- und Sovereign-Default-Risiken) aus Ausleihungen der Helaba im engen Konzernkreis an Kreditnehmer mit Sitz im Ausland in Höhe von 61,2 Mrd. € (31. Dezember 2023: 63,0 Mrd. €) konzentrieren sich regional vorwiegend auf Europa (67,9 %) und Nordamerika (31,0 %). Sie sind per 31. Dezember 2024 zu 80,7 % (31. Dezember 2023: 54,4 %) den Länder-Rating-Klassen 0 und 1 zugeordnet. Weitere 19,0 % (31. Dezember 2023: 45,4 %) werden in den Rating-Klassen 2–15 generiert. Lediglich 0,3 % (31. Dezember 2023: 0,2 %) sind mit Rating-Klasse 16 und schlechter geratet. Die Veränderung der Rating-Struktur gegenüber dem Vorjahr resultiert insbesondere aus der Migration der Vereinigten Staaten von Amerika von Rating-Klasse 2 in Rating-Klasse 1.

Die Engagements in den Ländern Russische Föderation (Rating-Klasse 22) und Ukraine (Rating-Klasse 22) belaufen sich zum Stichtag auf insgesamt rund 17,1 Mio. € (31. Dezember 2023: rund 18 Mio. €).

Kreditrisikoprozesse und Organisation

Die MaRisk enthalten differenzierte Regelungen zur Organisation des Kreditgeschäfts sowie zu den Kreditprozessen und zur Ausgestaltung der Verfahren zur Identifizierung, Quantifizierung, Steuerung und Überwachung der Risiken im Kreditgeschäft.

Die wesentlichen geschäftspolitischen Vorgaben zur Aufbau- und Ablauforganisation im Kreditgeschäft hat der Vorstand in gesonderten Organisationsrichtlinien für das Kreditgeschäft festgelegt.

Genehmigungsverfahren

Das Genehmigungsverfahren der Helaba garantiert, dass Kreditrisiken nicht ohne vorherige Genehmigung eingegangen werden.

Nach der Geschäftsanweisung für den Vorstand bedürfen Kredite ab einer bestimmten Höhe der Zustimmung des Risiko- und Kreditausschusses des Verwaltungsrats; unter diesen Betragsgrößen liegende Engagements werden abgestuft nach Kompetenzen (Gesamtvorstand, Vorstands-Kreditausschuss, einzelne Vorstandsmitglieder, Mitarbeitende) genehmigt. Grundlage für Kreditgenehmigungen bilden detaillierte Risikobeurteilungen. Bestandteil der Kreditvorlagen sind entsprechend den MaRisk im so genannten risikorelevanten Geschäft immer zwei voneinander unabhängige Voten durch den zuständigen Marktbereich sowie den zuständigen Marktfolgebereich. Der Vertreter des jeweiligen Marktfolgebereichs hat dabei im Rahmen eines Eskalationsprozesses stets ein Vetorecht. In letzter Instanz entscheidet der Gesamtvorstand.

Ergänzt wird das Verfahren durch aus der Risikotragfähigkeit des Helaba-Konzerns abgeleitete Konzentrationslimite, die abgestuft nach Ausfall-Rating-Klasse der wirtschaftlichen Gruppe verbundener Kunden die Engagements zusätzlich begrenzen. Außerdem sind alle Kredite mindestens einmal innerhalb von zwölf Monaten zu überwachen. Ein tägliches Überziehungsmanagement wird unter anderem durch Einsatz des Global-Limit-Systems gewährleistet, das alle Kredite (Linien und Inanspruchnahmen) des engen Konzernkreises pro Gruppe verbundener Kunden zusammenführt.

Quantifizierung der Adressenausfallrisiken

In der regulatorischen Sicht erfolgt die Quantifizierung erwarteter und unerwarteter Adressenausfallrisiken über den regulatorischen Rechenkern. Erwartete Adressenausfallrisiken werden in Form des Expected Loss einzelgeschäftlich kalkuliert. Die Berechnung für regulatorische Zwecke erfolgt auf Basis der internen Rating-Verfahren und regulatorisch vorgegebener Loss-Given-Defaults (LGD). Zur Abdeckung unerwarteter Verluste wird das gemäß CRR vorzuhaltende Eigenkapital ebenfalls einzelgeschäftlich ermittelt und sowohl in der Einzelgeschäftssteuerung als auch in der Risikokapitalsteuerung verwendet.



In der internen Steuerung werden Adressenausfallrisiken mit einem Value-at-Risk-Ansatz ermittelt. Die Quantifizierung erfolgt mittels eines intern entwickelten und auf Credit Metrics basierenden Kreditrisikomodells (Monte-Carlo-Simulation) unter Berücksichtigung von Risikokonzentrationen sowie zusätzlich Migrations- und stochastischen LGD-Risiken. Der aus der simulierten Wahrscheinlichkeitsverteilung ermittelte Value-at-Risk (VaR) stellt ein Maß für die Obergrenze des potenziellen Verlusts eines Portfolios dar, der innerhalb eines Jahres mit einer Wahrscheinlichkeit (Konfidenzniveau) von 99,9 % (Ökonomische Interne Perspektive) nicht überschritten wird.

Als Risikoparameter werden neben den internen Rating-Verfahren zusätzlich intern geschätzte Migrationsmatrizen und LGD-Parameter sowie empirisch gemessene Korrelationen herangezogen. Das Gesamtrisiko basiert auf der Annahme des simultan korrelierten Eintretens von Verlusten (systematisches Risiko). Die Quantifizierung der Adressenausfallrisiken wird zusätzlich verschiedenen Szenariobetrachtungen unterworfen, um Auswirkungen entsprechender Stress-Situationen aufzuzeigen. Dafür werden die Risikoparameter szenarioabhängig modelliert.

In der Stichtagsbetrachtung der Ökonomischen Internen Perspektive der Risikotragfähigkeitsrechnung ergibt sich aus Adressenausfallrisiken für die Helaba-Gruppe ein auf Basis des VaR ermitteltes ökonomisches Risikopotenzial von 1.495 Mio. € (31. Dezember 2023: 1.399 Mio. €). Wesentlicher Grund für den Anstieg des ökonomischen Risikopotenzials sind anhaltende Rating-Verschlechterungen beziehungsweise Ausfälle im Bereich Real Estate Finance. Dieser Anstieg wird teilweise durch den Exposurerückgang in den Bereichen Corporate Banking und Capital Markets sowie Rating-Verbesserungen im Bereich Asset Finance kompensiert.

Sonderthemen des Risikomanagements
Adressenausfallrisiken 2024

Trotz im Vergleich zum Vorjahr niedrigerer Inflation und seit Jahresmitte sinkender Leitzinsen der EZB ging das deutsche Bruttoinlandsprodukt 2024 preisbereinigt um 0,2 % zurück. Sowohl die

Preise für Wohnimmobilien als auch für gewerbliche Immobilien konnten sich in der zweiten Jahreshälfte stabilisieren.

Obwohl der Immobilienmarkt sich stabilisiert hat, waren weitere Belastungen durch selektive Rating-Verschlechterungen und Kreditausfälle bei Gewerbeimmobilien zu verzeichnen. Darüber hinaus waren steigende Insolvenzzahlen im Unternehmensbereich, die auch zu einzelnen Ausfällen im Kreditbuch der Bank führten, zu beobachten.

Auch im Jahr 2024 wurde das aktive Management der identifizierten kritischen Subportfolios sowie die bereichsübergreifende engere Überwachung der als Intensiv-, Sanierungs- oder Problemkredit geführten Engagements fortgeführt. Beim Konzept der kritischen Subportfolios handelt es sich um ein niederschwelliges Instrument zum frühzeitigen Monitoring von Kreditrisiken auf Portfolioebene. Diese Risikosteuerung in Verbindung mit den eingeführten verschärften strategischen Rahmenvorgaben für Immobilienfinanzierungen trug bereits in 2024 zu einer Stabilisierung und zukünftig zu einer deutlichen Reduzierung der Risiken im Immobilienportfolio bei.

Das Gesamtkreditvolumen der kritischen Subportfolios, welches im Wesentlichen aus Immobilien-Subportfolios besteht, hat sich auf 29,8 Mrd. € (31. Dezember 2023: 32,4 Mrd. €) verringert.

Portfolio	in Mrd. €			
	Davon: als kritisch eingestufte Subportfolios		Davon: auf Watchlist	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Immobilien	26,3	28,1	6,0	4,3
Firmenkunden	3,5	4,3	0,4	0,7

Die Bank wird das Konzept der kritischen Subportfolios in 2025 überarbeiten und ihre Steuerung der Kreditrisiken nach Überarbeitung ihrer Frühwarninstrumente wieder stärker auf die Watchlist abstellen.

Ursache für den Rückgang war ein genereller Rückgang des Gesamtkreditbetrags bei allen kritischen Subportfolios. Zudem erfolgte im dritten Quartal eine Deklassifizierung des Subportfolios „Verkehr und Beförderung von Personen und Gütern“. Die zwei Engagements, die am meisten zum Watchlist-Anteil beitragen, performen wieder auf dem beziehungsweise sogar oberhalb des Vor-COVID-19-Niveaus. Die im ersten Halbjahr neu als kritisch eingestuften Firmenkunden-Subportfolios „Chemische Industrie“ sowie „Gesundheits- und Sozialwesen“ wurden ebenfalls im dritten Quartal aufgrund eines rückläufigen Watchlist-Anteils wieder deklassifiziert.

Unabhängig davon ist der Watchlist-Anteil der kritischen Subportfolios im Vergleich zum Vorjahr um 1,9 Mrd. € auf 6,3 Mrd. € beziehungsweise 21 % des Gesamtkreditbetrags (31. Dezember 2024: 16 %) angestiegen. Der Anstieg resultiert vor allem aus neuen Intensivkrediten (per 31. Dezember 2024: +1,7 Mrd. €) im Subportfolio Büroimmobilien. Im Firmenkundenportfolio zeigt sich trotz der schwierigen wirtschaftlichen Verfassung eine leichte Verbesserung des Watchlist-Volumens um 0,3 Mrd. €.

Zum Stichtag verteilen sich das Volumen der als kritisch eingestuften Subportfolios und das Volumen der davon bereits auf der Watchlist befindlichen Kunden/Transaktionen wie folgt auf die Subportfolios der Portfolios Immobilien und Firmenkunden:

2024 zeigten sich die im Kreditportfolio des engen Konzernkreises inhärenten Risiken trotz weiterer Belastungen insbesondere bei Gewerbeimmobilien insgesamt weiterhin überwiegend stabil. Der Risikovorsorgeaufwand in Höhe von 351 Mio. € hat sich gegenüber dem Vorjahr (448 Mio. €) reduziert. Ursächlich für den Rückgang

ist eine sehr deutliche Entlastung beim Immobilienkreditportfolio. Dagegen führten die konjunkturellen Belastungen in Deutschland und die geopolitischen Risiken zu einem Anstieg der Risikovorsorge beim Firmenkreditportfolio, so dass die Risikovorsorge insgesamt oberhalb der Planung liegt.

Während sich in Deutschland und den USA die Wohnimmobilienpreise bereits dank weiterhin hoher Nachfrage nach Wohnraum und geringer Neubautätigkeit stabilisieren, waren bei Gewerbeimmobilien weitere Preisrückgänge bei den Objekten zu verzeichnen, für die sich keine zukunftsorientierte Verwendung ergibt. Dies trifft insbesondere das Bürosegment aufgrund hoher ESG-Anforderungen sowie höherer Anforderungen von Investorinnen, Investoren, Mieterinnen und Mietern an eine zentrale Lage und ein Nutzungskonzept, welches der verstärkten Umsetzung von New-Work-Konzepten seit der COVID-19-Pandemie entspricht. Das Bürosegment wird als eines der kritischen Subportfolios eng überwacht und umfasst in der Helaba 17,6 Mrd. € (31. Dezember 2023: 18,7 Mrd. €). Davon entfallen auf Büroimmobilien in den USA rund 3,4 Mrd. € (31. Dezember 2023: rund 3,3 Mrd. €).

Die Lage rund um den Ukraine-Krieg sowie die damit verbundenen Verwerfungen und geopolitischen Spannungen stellen für die Bank trotz der entsprechenden Vorsorge sowie risikoreduzierender Maßnahmen unverändert ein Risiko dar, wobei zum Stichtag nur ein geringes direktes Engagement in der Russischen Föderation und der Ukraine besteht.

Unsere Engagements in den Regionen des Nahost-Konflikts liegen mit einer Höhe von 0,1 Mrd. € (31. Dezember 2023: 0,1 Mrd. €) vor Berücksichtigung von Sicherheiten unverändert auf einem niedrigen Niveau, weshalb keine gesonderte Betrachtung erfolgt. In Syrien besteht kein Engagement.

Die Kreditrisiken im engen Konzernkreis unterliegen weiterhin einer engen Überwachung und regelmäßigen Bewertung. In Abhängigkeit unter anderem von der weiteren Entwicklung des Zinsniveaus, der Immobilienwerte, der deutschen Wirtschaft und eingeschränkt des Nahost-Konflikts, aber auch von Zweit- und

Drittrundeneffekten des Ukraine-Kriegs, sind in 2025 weitere Rating-Verschlechterungen oder Kreditausfälle nicht auszuschließen. Zudem wird die neue Regierungspolitik von Trump in den USA voraussichtlich weltweite Auswirkungen haben.

Darüber hinaus überwacht die Bank regelmäßig den Einfluss von Klima- und Umweltrisiken auf das Adressenausfallrisiko ihrer Kunden. Die Risiken, die sich aus dem Übergang zu einer dekarbonisierten Wirtschaft ergeben, können risikoerhöhende Auswirkungen auf das Kreditportfolio eines Finanzinstituts haben. Unter Berücksichtigung der Anforderungen aus dem EZB-Leitfaden für Klima- und Umweltrisiken sowie weiterer aufsichtsrechtlicher Erwartungen zu ESG entwickelt die Bank ihr Risikomanagement daher hinsichtlich der Klimarisiken kontinuierlich weiter.

Risikovorsorge

Für Adressenausfallrisiken wird eine ausreichende Risikovorsorge gebildet. Die Angemessenheit der Risikovorsorge wird regelmäßig überprüft und gegebenenfalls angepasst. Der Risikovorsorgeprozess der Helaba wurde in zwei Schritten mit Wirkung zum 30. Juni und 30. September 2024 weiterentwickelt. So werden Umstände und Risiken, die sich bei der modellbasierten Risikovorsorgeermittlung noch nicht vollumfänglich durch Rating-Verschlechterungen beziehungsweise Ausfallereignisse konkretisiert haben, in erster Linie als In Model Adjustments (IMAs) abgebildet. Durch IMAs wird die Risikovorsorge auf Einzelgeschäftsebene adjustiert. Das IMA für das CRE-Portfolio zum 31. Dezember 2024 beträgt 121 Mio. €. Für drei weitere kritische Subportfolios, Maschinenbau, Metallerzeugung und -verarbeitung sowie Groß- und Einzelhandel/Textil und Bekleidungsgewerbe, wurde zum 31. Dezember 2024 unter Anwendung der kollektiven Stufenzuordnung ein IMA in Höhe von insgesamt 11 Mio. € gebildet.

Zusätzlich sorgt die Helaba mit einem Post Model Adjustment (PMA) für Risiken vor, die zukünftig unter bestimmten Annahmen schlagend werden können und die in ihrer Auswirkung und weiteren Entwicklung schwer einschätzbar sind. Diese Risiken haben sich bei der individuellen Risikovorsorgeermittlung noch nicht vollumfänglich durch Rating-Verschlechterungen beziehungs-

weise Ausfallereignisse konkretisiert. Aufgrund des aktuell hohen Watchlist-Anteils sowie einer erwarteten Verschlechterung der wirtschaftlichen Entwicklung wurde für die kritischen Subportfolios Maschinenbau sowie Metallerzeugung und -verarbeitung eine zusätzliche Risikovorsorge in Form eines PMA in Höhe von insgesamt 12 Mio. € gebildet. Der daraus entstehende Effekt auf die Risikovorsorge wird als PMA in Stufe 2 bilanziert. Darüber hinaus hat die Helaba für geopolitische Risiken mit einem PMA vorgesorgt. Hierzu wurde das geopolitische Szenario gewichtet, die potenziell betroffenen Subportfolios der Stufen 1 und 2 ermittelt und Rating-Verschlechterungen von mindestens zwei bis zu höchstens fünf Stufen simuliert und der daraus entstehende Effekt auf die Risikovorsorge einzelgeschäftsbasiert berechnet. Es ergab sich ein Effekt auf die Risikovorsorge der Stufe 2 in Höhe von 60 Mio. €. Ein tatsächlicher Stufentransfer des Einzelgeschäfts erfolgte daraus nicht.

Zum 31. Dezember 2023 hatte die Helaba mit Bildung eines Post Model Adjustment (PMA) für zusätzliche Risiken vorgesorgt, die sich bei der individuellen Risikovorsorgeermittlung noch nicht vollumfänglich durch Rating-Verschlechterungen beziehungsweise Ausfallereignisse konkretisiert hatten. Dieser zusätzliche Risikovorsorgebedarf wurde auf Basis kritischer Subportfolios ermittelt, bei denen Rating-Verschlechterungen und/oder Abschlüsse auf die Sicherheitenwerte und dadurch ein entsprechender Anstieg des ECL im Rahmen einer Simulation angenommen wurden. Für die Ermittlung des PMA wurden Bestände der Stufen 1 und 2 berücksichtigt und Rating-Verschlechterungen von drei bis zu höchstens neun Rating-Stufen simuliert. Der daraus entstehende Effekt auf die Risikovorsorge wurde als PMA in Stufe 2 gebildet. Ein tatsächlicher Stufentransfer des Einzelgeschäfts erfolgte daraus zum 31. Dezember 2023 nicht. Das PMA zum 31. Dezember 2023 in Höhe von 353 Mio. € betraf in Höhe von 10 Mio. € das kritische Subportfolio Maschinenbau und in Höhe von 343 Mio. € die kritischen Subportfolios Handelsimmobilien und Büroimmobilien.

Weitere Angaben zu Kreditrisiken sind in den Anhangangaben (1) und (35) des Konzernabschlusses dargestellt.

Nachhaltigkeitskriterien im Kreditgeschäft

Um das grundsätzliche Risiko, dass von der Helaba finanzierte Unternehmen oder Projekte negative Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft verursachen, zu minimieren bis auszuschließen, hat die Helaba Nachhaltigkeitskriterien und Ausschlussbedingungen für die Kreditvergabe entwickelt, die in den bestehenden Risikoprozess und die Risikosteuerung integriert sind und konzernweit gelten. Sie sind auf der Website der Helaba veröffentlicht (Leitlinie „Nachhaltigkeit in der Kreditvergabe“).

Maßgeblich für die Identifikation, Messung und Steuerung des nachhaltigen Kreditgeschäfts ist das Sustainable Lending Framework der Helaba. Das Rahmenwerk beinhaltet ein umfassendes Kriterienset und eine gruppenweit einheitliche Methode, um nachhaltige Finanzierungen zu klassifizieren und so ihren Anteil am Gesamtkreditvolumen weiter auszubauen. Es findet Anwendung im gesamten Kreditgeschäft der Helaba und der Frankfurter Sparkasse.

Bei der Kreditvergabe und -überwachung werden Faktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Governance sowie damit verbundene Risiken für die finanzielle Lage der Kreditnehmer berücksichtigt. Dabei stehen insbesondere die potenziellen Auswirkungen der Umweltfaktoren und des Klimawandels auf die Rückzahlungsfähigkeit unserer Kreditnehmer im Vordergrund und werden inklusive etwaiger risikomindernder Maßnahmen des Kreditnehmers bewertet. Die systematische Identifikation und Bewertung solcher ESG-Faktoren erfolgt anhand einer einheitlich vorgegebenen Systematik. Das Ergebnis der Bewertung wird in Form einer mehrstufigen Skala ausgedrückt und als Bestandteil der Risikoanalyse dokumentiert.

Seit dem 31. Dezember 2022 wird die Entwicklung des transitorischen Risikos als wichtiger Teil des Klima- und Umweltrisikos im Adressenausfallrisiko der Helaba regelmäßig überwacht und quartalsweise dem Risikoausschuss zusammen mit der Risikoberichterstattung zur Kenntnis gegeben. Per 31. Dezember 2024 sind danach lediglich 2 % (31. Dezember 2023: 6 %) des für die Risikobeurteilung relevanten Gesamtkreditportfolios von 187,2 Mrd. € (31. Dezember 2023: 123,1 Mrd. €) unter Berücksich-

tigung von aktuellen und zukunftsorientierten Risikofaktoren mit einem sehr hohen Risiko eingestuft. Im Neugeschäft der vergangenen zwölf Monate lag der Anteil bei 6 % (31. Dezember 2023: 5 %).

Zur Begrenzung des mit mindestens hoch eingestuften transitorischen Risikos am relevanten Gesamtkreditvolumen bestehen seit dem 1. Januar 2024 Überwachungswerte für die Portfolios Immobilien, Firmenkunden und Projektfinanzierungen. Die Auslastung dieser Überwachungswerte ist ebenfalls Bestandteil der quartalsweisen Berichterstattung an den Risikoausschuss des Vorstands. Die Überwachungswerte wurden 2024 jederzeit eingehalten. Seit 1. Januar 2025 werden die Überwachungswerte durch Limite abgelöst.

Beteiligungsrisiko

Unter dem Beteiligungsrisiko werden diejenigen Risiken aus Beteiligungen zusammengefasst, deren Einzelrisikoarten nicht separat im Konzern-Risikocontrolling für die einzelnen Risikoarten berücksichtigt werden. Werden die für eine Beteiligung relevanten Risikoarten unter Berücksichtigung der Wesentlichkeit und rechtlicher Möglichkeiten in das gruppenweite Risikomanagement integriert (Einzelrisikosteuerung), ist die Betrachtung von Beteiligungsrisiken für diese Beteiligung nicht relevant. Neben den handelsrechtlichen Beteiligungen werden auch solche Finanzinstrumente unter dem Beteiligungsrisiko ausgewiesen, die nach CRR der Forderungsklasse Beteiligungen zugeordnet werden.

Der Risikogehalt der einzelnen Beteiligung wird im Hinblick auf die Werthaltigkeit anhand eines zweistufigen Kriterienkatalogs (Ampelverfahren) klassifiziert. Daneben erfolgt die Risikobeurteilung auf Basis der Bonitätseinschätzung und -entwicklung des jeweiligen Unternehmens im Rahmen des bankinternen Rating-Verfahrens. Die Beteiligungsrisiken werden vierteljährlich an den Risikoausschuss des Vorstands und den Risiko- und Kreditausschuss des Verwaltungsrats berichtet.

In der Stichtagsbetrachtung der Ökonomischen Internen Perspektive der Risikotragfähigkeitsrechnung ergibt sich aus Beteiligungsrisiken für den Helaba-Konzern ein ökonomisches Risikopotenzial in Höhe von 201 Mio. € (31. Dezember 2023: 187 Mio. €). Der leichte Anstieg resultiert im Wesentlichen aus neuen Beteiligungen.

Marktpreisrisiko

Risikosteuerung

Integriert in die Gesamtbanksteuerung erfolgt die Steuerung von Marktpreisrisiken in der Helaba für das Handelsbuch und das Bankbuch. Klar definierte Verantwortlichkeiten und Geschäftsprozesse schaffen die Voraussetzungen für ihre effektive Begrenzung und Steuerung. Auf Basis der Risikoinventur werden in Abhängigkeit von der Geschäftstätigkeit die Tochtergesellschaften im Rahmen des gruppenweiten Risikomanagements in abgestufter Weise in den Steuerungsprozess einbezogen. Schwerpunkte bilden die Tochtergesellschaften Frankfurter Sparkasse und Frankfurter Bankgesellschaft. Die Quantifizierung der Marktpreisrisiken erfolgt nach den Methoden der Helaba.

Der strategische Schwerpunkt der Handelsaktivitäten liegt auf dem kundengetriebenen Geschäft, das durch ein bedarfsorientiertes Produktangebot unterstützt wird. Die Steuerung der Positionen des Handelsbuchs liegt in der Verantwortung des Bereichs Capital Markets. Dem Bereich Treasury obliegt die Steuerung der Refinanzierung sowie das Management der Zins- und Liquiditätsrisiken des Bankbuchs. Zusätzlich verantwortet der Bereich Treasury den zum Handelsbuch gehörenden Rückflussbestand eigener Emissionen.

Limitierung von Marktpreisrisiken

Zur Begrenzung von Marktpreisrisiken verwendet die Helaba eine einheitliche Limitstruktur. In den Prozess zur Allokation der Limite ist neben den internen Gremien der Helaba auch der Risiko- und Kreditausschuss des Verwaltungsrats bei der Festlegung der Limitierung der Risikotragfähigkeit eingebunden.

Im Rahmen des für Marktpreisrisiken festgelegten Gesamtlimits alloziert der Risikoausschuss Limite auf die risikonehmenden Geschäftsbereiche sowie auf die einzelnen Marktpreisrisikoarten. Zusätzlich erfolgt hier eine separate Limitierung für das Handelsbuch und das Bankbuch. Die Suballokation von Limiten auf untergeordnete Organisationseinheiten sowie die einzelnen Standorte der Helaba liegt in der Verantwortung der mit einem Limit ausgestatteten Geschäftsbereiche. Darüber hinaus werden Bestandslimite und dynamische Verlustlimite sowie in den Handelsbereichen eigenständig Stop-Loss-Limite zur Begrenzung von Marktpreisrisiken eingesetzt.

Das Marktpreisrisikogesamtlimit wurde im Berichtsjahr stets eingehalten.

Risikoüberwachung

Die Identifikation, Quantifizierung und Überwachung von Marktpreisrisiken liegt in der Verantwortung des Bereichs Konzern-Risikocontrolling. Hierzu gehören neben der Risikoquantifizierung auch die Überprüfung der Geschäfte auf Marktkonformität und die Ermittlung des betriebswirtschaftlichen Ergebnisses. Zusätzlich wird die Überleitungsrechnung zum externen Rechnungswesen erstellt.

Die kontinuierliche fachliche und technische Weiterentwicklung der eingesetzten Verfahren und Systeme sowie eine intensive Datenpflege tragen wesentlich zur adäquaten Erfassung der Marktpreisrisiken in der Helaba bei. Bei der Einführung neuer Produkte ist ein durch den „Ausschuss Neue Produkte“ verankerter Prozess zu durchlaufen. Die Autorisierung eines neuen Produkts setzt die korrekte Verarbeitung in den benötigten Systemen zur Positionserfassung, Abwicklung, Ergebnisermittlung und Risikoquantifizierung sowie für das Rechnungswesen und das Meldewesen voraus.

Im Rahmen eines umfassenden Reportings werden die zuständigen Vorstandsmitglieder sowie die positionsführenden Stellen täglich über die ermittelten Risikozahlen und die erzielten betriebswirtschaftlichen Ergebnisse auf Basis aktueller Marktpreise unterrichtet. Zusätzlich erhalten wöchentlich der Gesamtvorstand und der Dispositionsausschuss sowie monatlich der Risikoausschuss Informationen über die aktuelle Risiko- und Ergebnissituation. Etwaige Überschreitungen der festgelegten Limite setzen den Eskalationsprozess zur Begrenzung und Rückführung der Risiken in Gang.

Quantifizierung von Marktpreisrisiken

Die Quantifizierung der Marktpreisrisiken erfolgt mit Hilfe eines Money-at-Risk-Ansatzes, der durch Stresstests, die auch Spread-Ausweitungen wie in der COVID-19-Pandemie aufgetreten und ESG-Risiken umfassen, die Messung von Residualrisiken und Sensitivitätsanalysen für Credit-Spread-Risiken sowie durch die Betrachtung inkrementeller Risiken für das Handelsbuch ergänzt wird. Das Money-at-Risk (MaR) gibt die Obergrenze für den potenziellen Verlust eines Portfolios oder einer Position an, die aufgrund von Marktschwankungen innerhalb einer vorgegebenen Halte-dauer mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit (Konfidenzniveau) nicht überschritten wird.

Für jede der Marktpreisrisikoarten (Zinsen, Aktien und Devisen) werden in der Helaba-Gruppe Risikomesssysteme auf Basis gleicher statistischer Parametrisierungen eingesetzt, um eine Vergleichbarkeit zwischen den einzelnen Risikoarten zu gewährleisten. Gleichzeitig wird dadurch die Aggregation der Risikoarten zu einem Gesamtrisiko ermöglicht. Das Gesamtrisiko basiert auf der Annahme des simultanen Eintretens der einzelnen Verluste. Dabei stellt der mit Hilfe der Risikomodelle ermittelte MaR-Betrag ein Maß für den maximalen Verlust dar, der mit einer Wahrscheinlichkeit von 99,0 % auf Basis des zugrunde gelegten historischen

Beobachtungszeitraums von einem Jahr bei einer Haltedauer der Position von zehn Handelstagen nicht überschritten wird.

Die nachfolgende Übersicht enthält eine Stichtagsbetrachtung der eingegangenen Marktpreisrisiken (inklusive Korrelationseffekten zwischen den Portfolios) zum Jahresultimo 2024 sowie eine Aufteilung nach Handels- und Bankbuch. Den größten Anteil an den Marktpreisrisikoarten hat das lineare Zinsänderungsrisiko. Die Entwicklung des linearen Zinsänderungsrisikos ist auf einen Rückgang der Volatilitäten in der Parameterberechnung in Verbindung mit Positionsanpassungen zurückzuführen. Neben Swap- und Pfandbriefkurve werden zusätzlich unterschiedliche länder- und ratingabhängige Government-, Financials- und Corporate-Zinskurven zur Bewertung eingesetzt. Für das Gesamtportfolio des engen Konzernkreises entfallen beim linearen Zinsänderungsrisiko 94 % (31. Dezember 2023: 92 %) auf Positionen in Euro, 1 % (31. Dezember 2023: 2 %) auf Positionen in Britischen Pfund und 3 % (31. Dezember 2023: 4 %) auf Positionen in US-Dollar. Im Aktienbereich des Handels stehen im DAX und DJ Euro Stoxx 50 notierte Werte im Fokus. Den Schwerpunkt im Währungsrisiko bilden Positionen in US-Dollar und Britischen Pfund. Das Residualrisiko beläuft sich für den Konzern auf 10 Mio. € (31. Dezember 2023: 16 Mio. €). Das inkrementelle Risiko im Handelsbuch beträgt bei einem Betrachtungshorizont von einem Jahr und einem 99,9 %-Konfidenzniveau 83 Mio. € (31. Dezember 2023: 132 Mio. €). In der Stichtagsbetrachtung der Ökonomischen Internen Perspektive der Risikotragfähigkeitsrechnung ergibt sich aus Marktpreisrisiken für den Konzern ein ökonomisches Risikopotenzial in Höhe von 1.813 Mio. € (31. Dezember 2023: 1.572 Mio. €) ohne xVA-Risiko. Der Anstieg des ökonomischen Risikopotenzials resultiert im Wesentlichen aus höheren linearen Zinsänderungsrisiken unter den Annahmen der Risikotragfähigkeitsrechnung. Zinsänderungsrisiken aus Pensionsverpflichtungen werden mitberücksichtigt.

Konzern-MaR nach Risikoarten

in Mio. €

	Gesamtrisiko		Zinsänderungsrisiko		Währungsrisiko		Aktienrisiko	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Handelsbuch	21	31	21	30	–	–	–	1
Bankbuch	94	108	80	95	1	–	13	13
Gesamt	113	136	99	123	1	–	13	13

Den Risikomesssystemen liegen ein modifizierter Varianz-Kovarianz-Ansatz oder eine Monte-Carlo-Simulation zugrunde. Letztere wird insbesondere für die Abbildung komplexer Produkte und Optionen eingesetzt. Nichtlineare Risiken im Devisenbereich sind in der Helaba von untergeordneter Bedeutung. Sie werden mit Hilfe von Szenarioanalysen überwacht.

Internes Modell gemäß CRR

Zur Berechnung des aufsichtsrechtlichen Eigenkapitalbedarfs für das allgemeine Zinsänderungsrisiko verfügt die Helaba über ein von der Bankenaufsicht anerkanntes internes Modell gemäß CRR, das sich aus den Risikomesssystemen MaRC² (lineares Zinsänderungsrisiko) und ELLI (Zinsoptionsrisiko) zusammensetzt. Das MaR im internen Modell beträgt zum Jahresultimo 21 Mio. € (31. Dezember 2023: 30 Mio. €).

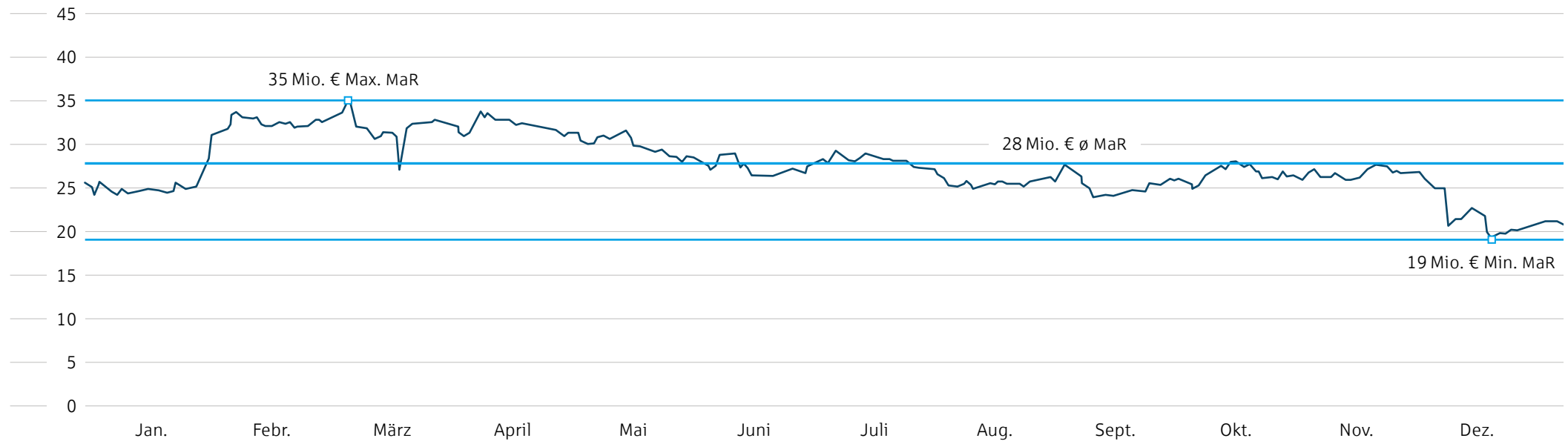
Marktpreisrisiko im Handelsbuch

Die Berechnung aller Marktpreisrisiken erfolgt täglich auf Basis der Tagesendposition des vorangegangenen Handelstags und der aktuellen Marktparameter. Die Helaba verwendet auch für die interne Risikosteuerung die aufsichtsrechtlich vorgegebene Parametrisierung von 99 % Konfidenzniveau, zehn Tagen Haltedauer und einem historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr. In Grafik 3 ist das MaR des Handelsbuchs (Helaba-Einzelinstitut) für das Geschäftsjahr 2024 dargestellt. Im Gesamtjahr 2024 betrug das durchschnittliche MaR 28 Mio. € (Gesamtjahr 2023: 33 Mio. €), der maximale Wert 35 Mio. € (Gesamtjahr 2023: 41 Mio. €) und der minimale Wert 19 Mio. € (Gesamtjahr 2023: 24 Mio. €). Die Risikoveränderungen im Geschäftsjahr 2024 resultieren vor allem aus den linearen Zinsänderungsrisiken und sind auf die regelmäßigen Parameteraktualisierungen (Volatilitäten, Korrelationen) sowie auf Positionsumschichtungen im üblichen Ausmaß zurückzuführen.

Tägliches MaR des Handelsbuchs im Geschäftsjahr 2024

Grafik 3

in Mio. €



Zur Ermittlung konsolidierter MaR-Beträge für den Konzern stellen die ausländischen Niederlassungen der Helaba sowie die Frankfurter Bankgesellschaft und die Frankfurter Sparkasse der Konzernzentrale in einem Bottom-up-Verfahren die aktuellen Geschäftsdaten aus den positionsführenden Systemen zur Verfügung. In einem Top-down-Verfahren werden umgekehrt die Marktparameter einheitlich bereitgestellt. Dies ermöglicht neben der Risikoquantifizierung in der Konzernzentrale auch die dezentrale Risikoquantifizierung an den Standorten.

Die nachfolgende Übersicht zeigt die durchschnittlichen täglichen MaR-Beträge für das Handelsbuch.

Durchschnittliches MaR für das Handelsbuch im Geschäftsjahr 2024

	1. Quartal		2. Quartal		3. Quartal		4. Quartal		Gesamt	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Zinsänderungsrisiko	29	35	30	35	26	31	25	29	27	32
Währungsrisiko	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Aktienrisiko	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Gesamtrisiko	30	36	30	35	26	32	25	29	28	33

Anzahl der Handelstage: 251 (2023: 251)

Für die Frankfurter Sparkasse und die Frankfurter Bankgesellschaft ergibt sich im Handelsbuch im Jahresdurchschnitt unverändert zum Vorjahr jeweils ein MaR von 0 Mio. €.

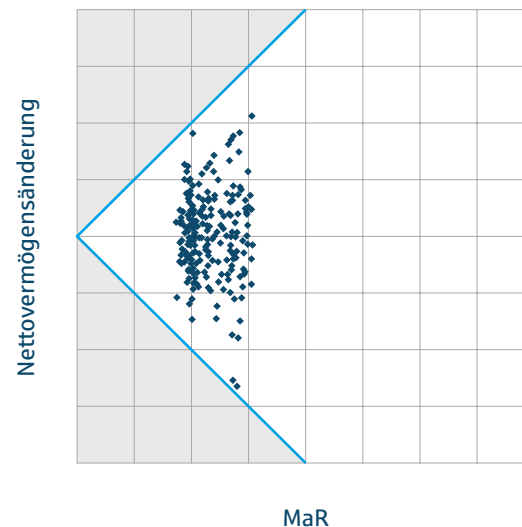
Backtesting

Zur Überprüfung der Prognosequalität der Risikomodelle wird täglich für alle Marktpreisrisikoarten ein Clean Mark-to-Market Backtesting durchgeführt. Hierbei wird der MaR-Betrag bei einer Haltedauer von einem Handelstag, einem einseitigen 99 %-Konfidenzniveau sowie einem historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr ermittelt. Dieser prognostizierte Risikobetrag wird der hypothetischen Nettovermögensänderung gegenübergestellt. Die hypothetische Nettovermögensänderung stellt die Wertänderung des Portfolios über einen Handelstag bei unveränderter Position und Zugrundelegung neuer Marktpreise dar. Ein Backtesting-Ausreißer liegt vor, wenn die Nettovermögensminderung den potenziellen Risikobetrag übersteigt.

In Grafik 4 ist das Backtesting der Helaba-Risikomodelle für das Handelsbuch über alle Marktpreisrisikoarten im Geschäftsjahr 2024 dargestellt.

Backtesting für das Handelsbuch im Geschäftsjahr 2024

Grafik 4



Im internen Modell für das allgemeine Zinsänderungsrisiko traten im aufsichtsrechtlichen Mark-to-Market Backtesting im Jahr 2024 kein negativer Ausreißer im Clean Backtesting und kein negativer Ausreißer im Dirty Backtesting auf (2023: ein negativer Ausreißer im Clean Backtesting und ein negativer Ausreißer im Dirty Backtesting).

Stresstestprogramm

Die Analyse der Auswirkungen außergewöhnlicher, aber realistischer Marktsituationen erfordert neben der täglichen Risikoquantifizierung den Einsatz von Stresstests. Für verschiedene Portfolios erfolgt regelmäßig eine Neubewertung auf Basis extremer Marktsituationen. Die Auswahl der Portfolios orientiert sich, soweit nicht durch aufsichtsrechtliche Vorgaben explizit gefordert, an der Höhe des Exposures (Materialität) und etwaiger Risikokonzentrationen. Für das Optionsbuch der Helaba werden täglich Stresstests durchgeführt. Die Ergebnisse der Stresstests sind in das Reporting über Marktpreisrisiken an den Vorstand

integriert und werden im Rahmen des Limitallokationsprozesses berücksichtigt. Seit Ende 2022 umfasst dies auch ESG-Stresstests für Marktpreisrisiken.

Als Instrumentarien stehen die historische Simulation, die Monte-Carlo-Simulation, ein modifizierter Varianz-Kovarianz-Ansatz sowie verschiedene Szenariorechnungen – unter anderem auf Basis der Hauptkomponenten der Korrelationsmatrix – zur Verfügung. Des Weiteren führt die Helaba auch Stresstests zur Simulation extremer Spread-Änderungen durch. Risikoartenübergreifende Stresstests im Rahmen der Risikotragfähigkeitsberechnung der Helaba und inverse Stresstests ergänzen die Stresstests für Marktpreisrisiken.

Marktpreisrisiko (inklusive Zinsänderungsrisiko) im Bankbuch

Zur Abbildung der Marktpreisrisiken im Bankbuch setzt die Helaba den für das Handelsbuch verwendeten MaR-Ansatz ein. Täglich erstellte Berichte, aus denen die Laufzeitstruktur der Positionen erkennbar ist, ergänzen dabei die mit Hilfe dieses Ansatzes ermittelten Risikokennzahlen. Regelmäßige Stresstests mit Haltedauern zwischen zehn Tagen und zwölf Monaten flankieren die tägliche Bankbuch-Risikomessung.

Die Quantifizierung von Zinsänderungsrisiken im Bankbuch ist auch Bestandteil regulatorischer Anforderungen. Dort wird eine Risikoberechnung auf Basis standardisierter Zinsschocks gefordert. Mit Inkrafttreten des RTS 2022/10 der EBA zum 30. Juni 2024 sind die Auswirkungen von sechs Zinsszenarien zu ermitteln. Die bisher geforderten Parallelverschiebungen der Zinsen um ± 200 Basispunkte entfallen. Die Betrachtung der nun geforderten Zinsszenarien würde für den Helaba-Konzern zum Jahresultimo 2024 im ungünstigen Fall zu einer negativen Wertveränderung im Bankbuch von 261 Mio. € führen (31. Dezember 2023: 264 Mio. €). Dabei entfallen auf die Heimatwährung 227 Mio. € (31. Dezember 2023: 282 Mio. € Verlust) und auf Fremdwährungen ein Verlust in Höhe von 34 Mio. € (31. Dezember 2023: 18 Mio. € Gewinn). Die Angaben für den 31. Dezember 2023 beziehen sich auf die zu diesem Zeitpunkt noch relevanten Zinsänderungen von ± 200 Basispunkten. Die Veränderung gegenüber dem

Jahresultimo 2023 ist vor allem auf Positionsveränderungen in normalem Umfang sowie die Änderung der betrachteten Szenarien zurückzuführen. Die Untersuchungen eines Zinsschocks führt die Helaba mindestens vierteljährlich durch.

Performance-Messung

Zur Beurteilung des Erfolgs einzelner Organisationseinheiten werden regelmäßig Risk-Return-Vergleiche durchgeführt. Da jedoch die kurzfristige Gewinnerzielung nicht das alleinige Ziel der Handelsstellen ist, werden zur Beurteilung weitere, auch qualitative Faktoren herangezogen.

Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiko

Die Sicherung der Liquidität im Sinne der Sicherstellung der kurzfristigen Zahlungsfähigkeit sowie der Vermeidung von Kostenrisiken bei der Beschaffung mittel- und langfristiger Refinanzierungsmittel besitzt für die Helaba höchste Priorität. Entsprechend steht für die Erfassung, Quantifizierung, Steuerung und Überwachung der Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiken im Rahmen des Internal Liquidity Adequacy Assessment Process (ILAAP) ein umfangreiches Instrumentarium zur Verfügung, das fortlaufend weiterentwickelt wird. Die bestehenden Prozesse, Instrumente und Verantwortlichkeiten für das Management der Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiken haben sich in den vergangenen Jahren im Rahmen der globalen Finanzmarktkrise, der COVID-19-Pandemie, des Ukraine-Kriegs und der deutlichen Erhöhung der Marktzinsen bewährt. Die Liquidität der Helaba war 2024 jederzeit vollumfänglich gewährleistet.

Ein Liquiditätstransferpreissystem stellt sicher, dass alle mit den verschiedenen Geschäftsaktivitäten der Helaba verbundenen Liquiditätskosten (direkte Refinanzierungskosten und Kosten der Liquiditätsreserve) transparent verrechnet werden. Die Steuerung und Überwachung der Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiken werden im ILAAP zusammengeführt und regelmäßig umfassend validiert.

Steuerung und Überwachung

Im Helaba-Konzern existiert ein dezentrales Steuerungs- und Überwachungskonzept für Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiken, das heißt, jede Konzerneinheit ist selbst für die Sicherstellung ihrer Zahlungsfähigkeit, für mögliche Kostenrisiken der Refinanzierung und für eine unabhängige Überwachung dieser Risiken verantwortlich. Die Rahmenbedingungen hierfür werden mit dem Helaba-Einzelinstitut abgestimmt. Im Rahmen des konzernweiten Risikomanagements berichten die Tochtergesellschaften des engen Konzernkreises regelmäßig ihre Liquiditätsrisiken an die Helaba, so dass eine konzernweit aggregierte Betrachtung möglich ist. Zudem werden alle gruppenangehörigen Unternehmen gemäß CRR in die LCR- und NSFR-Ermittlung einbezogen und überwacht.

Die Helaba unterscheidet bei der Steuerung der Liquiditätsrisiken zwischen dem kurzfristigen und dem strukturellen Liquiditätsmanagement. Die Gesamtverantwortung für die kurzfristige Zahlungsfähigkeit und die strukturelle Liquiditätssteuerung für die Refinanzierung des Kreditneugeschäfts unter Beachtung einer ausgewogenen mittel- und langfristigen Liquiditätsstruktur obliegt dem Bereich Treasury. Die zentrale Steuerung des Liquiditätsabsicherungsbestands sowohl für die Zwecke des aufsichtsrechtlichen Liquiditätspuffers zur Erfüllung der LCR als auch für das Collateral Management erfolgt ebenfalls durch den Bereich Treasury.

Der Bereich Konzern-Risikocontrolling berichtet täglich über die kurzfristige Liquiditätssituation an die relevanten Leitungsfunktionsträger und monatlich im Risikoausschuss über die insgesamt eingegangenen Liquiditätsrisiken. Die Berichterstattung beinhaltet zudem verschiedene Stress-Szenarien wie verstärkte Ziehungen aus Kredit- und Liquiditätslinien, keine Verfügbarkeit von Interbankenliquidität an den Finanzmärkten und die mögliche Auswirkung einer signifikanten Rating-Herabstufung auf die Helaba. Die Stress-Szenarien umfassen sowohl institutseigene als auch marktweite Ursachen. In einem marktweiten Stress-Szenario werden auch ESG-Risiken miteinbezogen. Im Szenario werden unter anderem verstärkte Ziehungen außerbilanzieller Kreditlinien

und eine verschlechterte Bonität von Kunden aus CO₂-intensiven Branchen unterstellt, was die Liquiditätsposition belastet. Zudem werden inverse Stresstests durchgeführt. Für extreme Marktsituationen sind Ad-hoc-Berichts- und -Entscheidungsprozesse eingerichtet, die sich im Rahmen der COVID-19-Pandemie erneut bewährt haben. Im Zuge des Ukraine-Kriegs wurden zudem Liquiditätsabrufe spezifischer Branchen untersucht.

Kurzfristiges Liquiditätsrisiko

Zur Sicherung der kurzfristigen Liquidität unterhält die Helaba einen hochliquiden Bestand an Wertpapieren (Liquiditätsabsicherungsbestand), der bei Bedarf zur Liquiditätsgenerierung eingesetzt werden kann. Die aktuelle Liquiditätssituation wird anhand eines kurzfristigen Liquiditätsstatus auf Basis eines institutseigenen ökonomischen Liquiditätsrisikomodells gesteuert. In diesem werden täglich die zu erwartenden Liquiditätsanforderungen für das nächste Kalenderjahr der verfügbaren Liquidität aus dem liquiden Wertpapierbestand und den Notenbankguthaben gegenübergestellt. Die verfügbare Liquidität wird unter Berücksichtigung von Abschlägen ermittelt, um auch unerwartete Marktentwicklungen einzelner Wertpapiere abdecken zu können. Wertpapiere, die zu Sicherungszwecken verwendet werden (zum Beispiel Repos und Verpfändungen) und damit belegt sind, werden vom freien liquiden Wertpapierbestand abgezogen. Dies betrifft auch die Liquidität, welche für die Intraday-Liquiditätssteuerung alloziert wird. Maßgebliche Währung im Hinblick auf die kurzfristige Liquidität ist für die Helaba in erster Linie der Euro, gefolgt vom US-Dollar.

Das Konzept des kurzfristigen Liquiditätsstatus ist dabei so gewählt, dass verschiedene Stress-Szenarien abgebildet werden. Dabei wird der kumulierte Liquiditätssaldo (Liquiditätsbedarf) der verfügbaren Liquidität gegenübergestellt. Je nach Szenario erfolgt die Limitierung von einer Woche bis hin zu einem Jahr. Die Überwachung der Limite obliegt dem Bereich Konzern-Risikocontrolling. Analog zur aufsichtsrechtlichen LCR wird hierzu eine ökonomische Liquiditätsdeckungsquote ermittelt, welche die im ILAAP geforderte Verzahnung zwischen aufsichtsrechtlicher und ökonomischer Perspektive verdeutlicht. Die Deckung des

Szenarios mit der größten Relevanz (Zahlungsfähigkeit 30 Tage) beträgt zum Bilanzstichtag aufgrund der sehr guten Liquiditätsausstattung 148,4 % (31. Dezember 2023: 147,7 %). Bei Einbeziehung der Frankfurter Sparkasse ergeben sich 151,0 % (31. Dezember 2023: 152,3 %). Die durchschnittliche Deckungsquote liegt im Jahr 2024 bei 149,3 % (2023: 144,4 %) und spiegelt die sehr gute Liquiditätssituation im Jahresverlauf wider. Darüber hinaus werden weitere Stress-Szenarien mit unterschiedlichen Zeithorizonten bis zu einem Jahr und Krisenauslösern simuliert, die auch ESG-Risiken umfassen.

Parallel zum ökonomischen Modell steuert die Helaba-Gruppe die kurzfristige Liquidität entsprechend den aufsichtsrechtlichen Vorgaben der LCR. Beide Perspektiven werden über den ILAAP verzahnt. Die Quote beträgt zum 31. Dezember 2024 in der Gruppe 166,1 % (31. Dezember 2023: 168,3 %). Im Vergleich zum Vorjahr zeigt die LCR keine größeren Veränderungen und liegt deutlich über den intern definierten Schwellenwerten für Risikoappetit und Risikotoleranz. Darüber hinaus finden LCR-Prognosen unter Normal- und Stress-Szenarien mit einem Zeithorizont bis zu einem Jahr statt.

Der Bereich Treasury ist verantwortlich für die Sicherung der kurzfristigen Liquidität inklusive der Intraday-Liquiditätsdisposition und steuert die operative Gelddisposition über Mittelaufnahmen/-anlagen im Geldmarkt (Interbanken- und Kundengeschäft, Commercial Papers sowie Certificates of Deposit) und Offenermarktgeschäfte beziehungsweise Fazilitäten bei der EZB.

Außerbilanzielle Kredit- und Liquiditätszusagen werden regelmäßig hinsichtlich ihres Ziehungspotenzials und liquiditätsrelevanter Besonderheiten untersucht und in das Liquiditätsmanagement integriert. Ebenfalls werden Avale (Bürgschaften und Garantien) untersucht. Der potenzielle Liquiditätsbedarf wird mittels Szenariorechnungen kalkuliert und disponiert, die insbesondere auch eine Marktstörung unterstellen und die Erkenntnisse aus Linienziehungen in der COVID-19-Pandemie berücksichtigen.

Für die von der Helaba initiierte Verbriefungsplattform waren zum Bilanzstichtag 3,2 Mrd. € (31. Dezember 2023: 2,9 Mrd. €) an Liquiditätszusagen abgerufen.

In Kreditverträgen, insbesondere von konsolidierten Immobilienobjektgesellschaften, können Kreditklauseln enthalten sein, die zu Ausschüttungsbeschränkungen bis hin zur Kündigung führen können. Selbst wenn in Einzelfällen eine solche Kündigung drohen sollte, besteht für den Konzern kein nennenswertes Liquiditätsrisiko.

Strukturelles Liquiditätsrisiko und Marktliquiditätsrisiko

Der Bereich Treasury steuert die Liquiditätsrisiken des kommerziellen Bankgeschäfts der Helaba, das im Wesentlichen die Kreditgeschäfte einschließlich der zinsvariablen Rollover-Geschäfte, die Wertpapiere des Liquiditätsabsicherungsbestands sowie die mittel- und langfristige Finanzierung umfasst. Die ökonomische Steuerung des Refinanzierungsrisikos basiert auf Liquiditätsablaufbilanzen, deren Liquiditätsinkongruenzen limitiert sind. Dazu erfolgt eine regulatorische Steuerung über die NSFR mit einem aufsichtsrechtlichen Mindestwert von 100 %. Darüber hinaus werden Stress-Simulationen für die NSFR gerechnet. Durch eine Diversifikation der Funding-Quellen vermeidet die Helaba entstehende Konzentrationsrisiken in der Liquiditätsbeschaffung. Die Quantifizierung des Marktliquiditätsrisikos erfolgt innerhalb des MaR-Modells für Marktpreisrisiken. Hier wird unter Variation der Haltedauer eine Szenariorechnung durchgeführt. Das skalierte MaR impliziert zum 31. Dezember 2024 analog zum 31. Dezember 2023 kein signifikantes Marktliquiditätsrisiko. Außerdem wird die Marktliquidität anhand der Spanne zwischen Geld- und Briefkurs beobachtet.

Mindestens jährlich legt der Vorstand die Risikotoleranz für das Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiko fest. Das umfasst die Limitierung des kurzfristigen und strukturellen Liquiditätsrisikos (Refinanzierungsrisiko), die Liquiditätsbevorratung für außerbilanzielle Liquiditätsrisiken sowie die Festlegung der dazugehörigen Modelle und Annahmen. Für etwaige Liquiditätsengpässe wird

für alle Standorte ein umfassender Handlungsplan vorgehalten und getestet.

Nichtfinanzielle / operationelle Risiken

Steuerungsgrundsätze

Im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen verfügt die Helaba-Gruppe über einen integrierten Ansatz für das Management nichtfinanzieller Risiken. Mit diesem Ansatz werden nichtfinanzielle Risiken identifiziert, beurteilt, gesteuert, überwacht und berichtet. Er schließt die Helaba und die gemäß Risikoinventur wesentlichen gruppenangehörigen Unternehmen ein.

Die Steuerung und die Überwachung nichtfinanzieller Risiken werden in der Helaba-Gruppe disziplinarisch und organisatorisch getrennt. Dementsprechend sind die einzelnen Bereiche dezentral für das Risikomanagement zuständig. Sie werden dabei durch spezialisierte Überwachungsbereiche in deren Zuständigkeit für Unterrisikoarten der nichtfinanziellen Risiken überwacht.

Die spezialisierten zentralen Überwachungsbereiche sind für die Ausgestaltung der Methoden und Prozesse zur Identifikation, Beurteilung, Steuerung, Überwachung sowie Berichterstattung der Unterrisikoarten von nichtfinanziellen Risiken zuständig. Die eingesetzten Methoden und Prozesse für die Unterrisikoarten folgen dabei zentral vorgegebenen Mindeststandards, die für die einheitliche Ausgestaltung des Rahmenwerks der nichtfinanziellen Risiken vorgegeben sind.

Unterrisikoarten der nichtfinanziellen Risiken, die unter die operationellen Risiken fallen, haben dabei vollumfänglich die etablierten Methoden und Verfahren der operationellen Risiken einzuhalten. Das heißt, diese Risiken werden unter anderem strukturiert identifiziert, beurteilt und im Rahmen der Ermittlung des Risikokapitalbetrags angemessen über die Quantifizierung der operationellen Risiken berücksichtigt. Für Unterrisikoarten der nichtfinanziellen Risiken, die nicht in den operationellen Risiken abgedeckt sind, erfolgt die Berücksichtigung zum Beispiel über



Risikopotenzialaufschläge, Sicherheitsspannen oder Puffer. Insgesamt ist vollumfänglich sichergestellt, dass die Unterrisikoarten der nichtfinanziellen Risiken in der Risikotragfähigkeit/ICAAP berücksichtigt werden.

Die Überwachung der Einhaltung der Mindeststandards für das Rahmenwerk nichtfinanzieller Risiken ist zentral im Bereich Konzern-Risikocontrolling angesiedelt.

Quantifizierung

Die Quantifizierung erfolgt für die Helaba, die Frankfurter Sparkasse und die Helaba Invest im Rahmen eines internen Modells für operationelle Risiken auf Basis eines Verlustverteilungsansatzes, in den interne und externe Schadensfälle sowie Risikoszenarien zur Ermittlung des ökonomischen Risikopotenzials einfließen. Dies beinhaltet auch interne Schadensfälle und Risikoszenarien, die ursächlich auf Unterrisikoarten der nichtfinanziellen Risiken zurückzuführen sind und unter die operationellen Risiken fallen, unter anderem Rechts-, Drittparteien-, Informations- und Projektrisiken. Die nachfolgende Übersicht enthält das Risikoprofil für die Helaba, die Frankfurter Sparkasse und die Helaba Invest sowie für die übrigen in die Einzelrisikosteuerung eingebundenen Unternehmen der Helaba-Gruppe des Jahres 2024:

Operationelle Risiken – Risikoprofil

Ökonomisches Risikopotenzial	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
	VaR 99,9 %	
Helaba	235	218
Frankfurter Sparkasse, Helaba Invest und übrige Unternehmen der Einzelrisikosteuerung	109	103
Gesamt	343	320

In der Stichtagsbetrachtung der Ökonomischen Internen Perspektive der Risikotragfähigkeitsrechnung ergibt sich aus operationellen Risiken für die Helaba-Gruppe ein ökonomisches Risiko-

potenzial in Höhe von 343 Mio. € (31. Dezember 2023: 320 Mio. €). Der Anstieg ist vorrangig auf die turnusmäßige Aktualisierung des Risikoprofils zurückzuführen.

Ukraine-Krieg

Es wurden in 2024 keine wesentlichen Auswirkungen des Ukraine-Kriegs auf die nichtfinanziellen Risiken identifiziert.

ESG-Risiken

Es bestehen Risikoszenarien im operationellen Risiko in Bezug auf Gebäude des eigenen Geschäftsbetriebs zur Abdeckung von Risiken aus externen Einflüssen, unter anderem auch aufgrund extremer klima- und umweltbezogener Ereignisse. Im Falle entsprechender eingetretener Ereignisse werden diese als Schadensfälle erfasst und anhand definierter klima- und umweltbezogener Kriterien gekennzeichnet.

Dokumentationswesen

Das Dokumentationswesen regelt die ordnungsgemäße Geschäftsorganisation sowie die internen Kontrollverfahren. Im Dokumentationswesen wird der definierte Handlungsrahmen durch Regelungen zu Aktivitäten und Prozessen dargestellt.

Für die Erstellung und laufende Aktualisierung der einzelnen Bestandteile des Dokumentationswesens sind in der Helaba klare Zuständigkeiten definiert.

Rechtsrisiko

Die Überwachung des Rechtsrisikos gehört zu den Aufgaben des Bereichs Personal und Recht. Im Risikoausschuss der Helaba ist er mit beratender Stimme vertreten und berichtet über diejenigen Rechtsrisiken, die als Gerichtsverfahren der Helaba oder ihrer Tochtergesellschaften quantifizierbar geworden sind.

Wesentliche Vorhaben werden unter rechtlichen Gesichtspunkten mit dem Bereich Personal und Recht abgestimmt. Zur Risikoprävention stellt der Rechtsbereich Muster und Erläuterungen für Verträge und andere rechtlich bedeutsame Erklärungen bereit, soweit dies sinnvoll ist. Bei Abweichungen oder neuartigen Rege-

lungen sind die Juristen des Bereichs Personal und Recht einzu beziehen. Soweit die Hilfe externer Juristen im In- und Ausland in Anspruch genommen wird, liegt die grundsätzliche Steuerung ebenfalls beim Bereich Personal und Recht.

In seiner begleitenden Rechtsberatung gestaltet der Bereich Personal und Recht in Zusammenarbeit mit den anderen Bereichen der Helaba die Verträge, allgemeinen Geschäftsbedingungen sowie sonstigen rechtlich bedeutsamen Erklärungen. Wo rechtliche Texte von dritter Seite vorgelegt werden, ist der Bereich Personal und Recht in ihre Prüfung und Verhandlung eingebunden.

Falls unvorhergesehene Entwicklungen zum Nachteil der Helaba eingetreten oder Fehler unterlaufen sind, wirken die Juristen an der Erkennung, Beseitigung und künftigen Vermeidung der Fehler mit. Sie übernehmen die Prüfung und Bewertung der Vorkommnisse nach rechtlich relevanten Fakten und steuern eine etwaige Prozessführung. Dies gilt insbesondere für die Abwehr von gegen die Helaba geltend gemachten Ansprüchen.

Der Bereich Personal und Recht überwacht für die Helaba die aktuellen Entwicklungen der Rechtsprechung und analysiert mögliche Auswirkungen auf die Helaba.

Die Berichterstattung des Bereichs Personal und Recht über rechtliche Risiken erfolgt durch Vorstandsvorlagen, die Dokumentation der Gerichtsverfahren sowie durch institutionalisierte Abstimmungen mit anderen Bereichen.

Drittparteienrisiko – Auslagerung und sonstiger Fremdbezug

Die übergeordneten Ziele für Auslagerungen hat die Helaba in der Outsourcing-Strategie innerhalb der Geschäftsstrategie geregelt.

Basierend auf der Outsourcing-Strategie gibt die im Bereich Organisation (Einkauf) angesiedelte Gruppe zentrales Sourcing Management als spezialisierte 2nd LoD den Ordnungsrahmen für die operative Umsetzung der Steuerung und Überwachung von Auslagerungen und sonstigen Fremdbezügen der Helaba vor. Dies

beinhaltet neben der Festlegung von Rollen und Verantwortlichkeiten auch die Entwicklung und Aktualisierung der Methoden und Instrumente. Zusätzlich stellt das zentrale Sourcing Management der Geschäftsleitung regelmäßig einen konsolidierten Bericht zu bestehenden Auslagerungen sowie kritischen oder wichtigen IKT-Dienstleistern zur Verfügung.

Die direkte Überwachung und die Steuerung von Auslagerungen und den mit den Auslagerungen verbundenen Risiken werden von den in den auslagernden Bereichen angesiedelten dezentralen Sourcing Managements beziehungsweise bei Fremdbezügen vom jeweiligen Auftraggeber wahrgenommen und verantwortet. Dies umfasst insbesondere regelmäßig erneuerte Risikoanalysen, welche auch ESG-Faktoren Rechnung tragen. Als Kontrollinstanz überwacht das zentrale Sourcing Management die dezentrale Umsetzung und Anwendung der Methoden und Verfahren.

Informationsrisiko

Die in der Helaba definierten Vorgaben der Informationssicherheit sind die Basis für ein angemessenes Sicherheitsniveau und den sicheren Einsatz der Informationsverarbeitung. Das Niveau sowie die Angemessenheit der Informationssicherheit werden im Rahmen des Informationssicherheitsmanagementsystems (ISMS) kontinuierlich überwacht, geprüft und weiterentwickelt.

Die Identifizierung und Meldung von Informationsrisiken kann durch unterschiedliche Prozesse ausgelöst werden. Diese Prozesse haben zum Ziel, Abweichungen von den Vorgaben zu identifizieren und damit Risiken frühzeitig zu erkennen sowie angemessene Maßnahmen zur Risikoreduzierung zu definieren und umzusetzen. Zugehörige Dokumente werden regelmäßig aktualisiert und weiterentwickelt.

Ferner erfolgt ein aktives Management der Informationsrisiken (IT-, Non-IT- und Cyber-Risiken). Die Informationsrisiken, wie auch die zugehörigen Sicherheitsmaßnahmen und Kontrollen, werden dazu periodisch und anlassbezogen überprüft, überwacht und gesteuert. Damit sind die drei Schutzziele der Informationssicherheit – Verfügbarkeit, Integrität, Vertraulichkeit sowie Authentizität als

Teil der Integrität – in der Helaba-Gruppe in angemessener Weise berücksichtigt, um eine Beeinträchtigung der Handlungsfähigkeit zu vermeiden.

Business Continuity Management

Im Rahmen des Business Continuity Managements werden die Prozesse in der Helaba end-to-end betrachtet. Für die als kritisch eingestuften Prozesse wurden zur Notfallvorsorge Geschäftsfortführungspläne erstellt. Diese Geschäftsfortführungspläne werden regelmäßig aktualisiert und weiterentwickelt und ihre Wirksamkeit mittels Tests und Übungen überprüft. Damit soll sichergestellt werden, dass sowohl die Durchführung des Notbetriebs als auch der Wiederanlauf und die Rückführung in den Normalbetrieb angemessen erfolgen.

Für die an externe Dienstleister ausgelagerten beziehungsweise fremdbezogenen IT-Dienstleistungen bestehen Vereinbarungen in den jeweiligen Vertragsdokumenten zu präventiven und risikobegrenzenden Maßnahmen. Die dokumentierten Verfahren zur Sicherstellung des Betriebs beziehungsweise der technischen Wiederherstellung der Datenverarbeitung werden regelmäßig gemeinsam von IT-Dienstleistern mit Fachbereichen der Helaba getestet.

Rechnungslegungsprozess

Das interne Kontroll- und Risikomanagementsystem der Helaba hat, bezogen auf den Rechnungslegungsprozess, das Ziel einer ordnungsmäßigen und verlässlichen Finanzberichterstattung. Beteiligt am Rechnungslegungsprozess des Helaba-Konzerns sind einzelne Meldestellen, bei denen in sich geschlossene Buchungskreise geführt und lokale (Teil-)Abschlüsse nach HGB und IFRS erstellt werden. Die Meldestellen der Helaba sind die Bank Inland, die Auslandsniederlassungen, die LBS, die WIBank sowie alle konsolidierten und at Equity bewerteten Gesellschaften oder Teilkonzerne.

Im Bereich Finance der Helaba wird aus den Teilabschlüssen der Meldestellen durch Konsolidierung sowohl der Einzelabschluss nach HGB als auch der Konzernabschluss nach IFRS erstellt. Hier

werden auch die Abschlussdaten analysiert, aufbereitet und an den Vorstand kommuniziert.

Komponenten des internen Kontroll- und Risikomanagementsystems, bezogen auf den Rechnungslegungsprozess, sind:

- Kontrollumfeld
- Risikoeinschätzung
- Kontrollen und Abstimmungen
- Überwachung der Kontrollen und Abstimmungen
- Verfahrensdokumentation
- Ergebniskommunikation

Das Kontrollumfeld der Helaba im Rechnungslegungsprozess umfasst unter anderem eine sachgerechte Ausstattung der beteiligten Bereiche, insbesondere des Bereichs Finance, mit qualifiziertem Personal. Durch eine regelmäßige Kommunikation wird sichergestellt, dass den einzelnen Mitarbeitenden die für ihre Arbeit notwendigen Informationen zeitnah und vollständig vorliegen. Trotz aller Kontrollen aufgetretene Fehler werden im Rahmen eines definierten Prozesses angesprochen und korrigiert. Die im Rechnungslegungsprozess genutzte IT-Systemlandschaft unterliegt Strategien und Regeln der IT-Sicherheit, die eine Einhaltung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung (GoB) beziehungsweise Grundsätze zur ordnungsmäßigen Führung und Aufbewahrung von Büchern, Aufzeichnungen und Unterlagen in elektronischer Form sowie zum Datenzugriff (GoBD) gewährleisten.

Bei der Einschätzung von Risiken im Rechnungslegungsprozess stellt die Helaba primär auf Eintrittswahrscheinlichkeit und Höhe eines potenziellen Fehlers ab. Daneben spielt auch eine Einschätzung der Auswirkung auf die Abschlusssausagen eine Rolle, sollte das Risiko schlagend werden (Vollständigkeit, Richtigkeit, Ausweis etc.).

Die zahlreichen Kontrollen und Abstimmungen sind darauf ausgelegt, die Risiken im Rechnungslegungsprozess zu minimieren. Neben Kontrollmaßnahmen wie dem Vier-Augen-Prinzip, mit denen die Richtigkeit manueller Tätigkeiten wie Dateneingaben

oder Berechnungen sichergestellt werden, sind umfangreiche IT-unterstützte Kontrollen und Abstimmungen im Einsatz. Damit werden unter anderem Nebenbuch-/Hauptbuchabstimmungen oder HGB-/IFRS-Konsistenzprüfungen durchgeführt. Statistische Auswertungen zu den Abstimmungen sowie Reviews einzelner Validierungsmaßnahmen dienen zur Überwachung der Kontroll- und Abstimmverfahren. Der Bereich interne Revision ist Teil der Kontrollverfahren und führt regelmäßig Prüfungen zur Rechnungslegung durch.

Die Vorgehensweise in der Rechnungslegung ist in mehreren, sich ergänzenden Dokumentationsformen geregelt. In Bilanzierungsrichtlinien für HGB und IFRS werden Vorgaben zu den anzuwendenden Methoden der Rechnungslegung gemacht. Auch konzernrechnungslegungsbezogene Vorgaben, die insbesondere von der Konzernmutter und den einbezogenen Teilkonzernen zu beachten sind, sind hier geregelt. Der Regelungsumfang umfasst neben den konzerneinheitlichen Vorschriften zu Ansatz, Bewertung, Ausweis- und Angabepflichten auch organisatorische Aspekte und den Erstellungsprozess. Von den einzelnen Meldestellen werden in eigener Verantwortung und in abgestuftem Detaillierungsgrad Vorgaben zum Vorgehen bei der eigenen Erstellung der Abschlüsse in den einzelnen Prozessen und Teilprozessen gemacht. Bilanzierungsrichtlinien und Prozessanweisungen sind für die Mitarbeitenden über das Intranet des Helaba-Konzerns jederzeit verfügbar.

Die Ergebnisse der Finanzberichterstattung, das heißt die ermittelten Abschlusszahlen, werden im Bereich Finance analytischen Prüfungshandlungen unterzogen. Dazu wird die Entwicklung der Zahlen während des Jahres auf Plausibilität geprüft. Darüber hinaus werden die Abschlusszahlen mit Planungen, Erwartungen sowie Hochrechnungen auf Basis des Geschäftsverlaufs abgeglichen. Schließlich werden die Zahlen auf ihre Konsistenz mit anderen, unabhängig im Haus erzeugten Auswertungen geprüft. Hierzu sind für jede Meldestelle und für jede Anhangangabe auf Konzernebene Verantwortliche und deren Stellvertreter festgelegt.

Nach dieser Voranalyse und Validierung werden die Zahlen regelmäßig mit dem Vorstand diskutiert.

Die Helaba ist verpflichtet, den Jahresabschluss und den Lagebericht für Zwecke der Offenlegung in ein einheitliches elektronisches Berichtsformat (European Single Electronic Format (ESEF)) zu überführen. Die Erstellung der ESEF-Unterlagen ist Teil des Rechnungslegungsprozesses. Die Unterlagen müssen den Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat entsprechen. Darüber hinaus ist der Konzernabschluss mit Auszeichnungen („Tags“) nach Maßgabe der Artikel 4 und 6 der ESEF-VO (ESEF-Verordnung) mit der Inline-XBRL-Technologie zu versehen und offenzulegen.

Zusätzlich zur iXBRL-Auszeichnung der primären Konzernabschlussbestandteile ist die Helaba gemäß ESEF-VO verpflichtet, alle Anhangangaben auszuzeichnen, die den Auszeichnungselementen in Tabelle 1 und 2 des Anhangs II der ESEF-VO entsprechen.

Die Auszeichnung von Anhangangaben erfordert eine Beurteilung, ob eine Anhangangabe einen inhaltlichen Bestandteil eines obligatorischen Auszeichnungselements darstellt und somit dem Element zuzuordnen ist. Diese Beurteilung kann in Einzelfällen ermessensbehaftet sein.

Die hierzu notwendigen internen Kontrollen wurden von der Helaba eingerichtet.

Operationelle Risiken im engeren Sinne zu Steuerthemen

Fehler in den betrieblichen Abläufen und Prozessen, die sich auf die handelsrechtliche Rechnungslegung auswirken, können unter Umständen auch steuerlich relevant sein. Im Umgang mit risikogeeigneten Abläufen und Prozessen und zur Minderung von Fehlerrisiken gelten die allgemeinen Anforderungen an die Ausgestaltung risikorelevanter operationeller Prozesse in der Helaba

sowie die besonderen Anforderungen aus dem internen Kontroll- und Risikomanagementsystem des Rechnungslegungsprozesses. Daneben können operationelle Risiken im engeren Sinne zu Steuerthemen aus dem Bankgeschäft resultieren, wenn die geltenden Steuergesetze im Eigen- und Kundengeschäft nicht sachgerecht beachtet werden. Die Zuständigkeiten zur Identifikation, Steuerung und Überwachung dieser operationellen Risiken folgen dem übergeordneten 3-LoD-Prinzip zur Risikoart „Nichtfinanzielle Risiken“ (siehe Abschnitt „Risikomanagementstruktur“).

Um sicherzustellen, dass die steuerlichen Pflichten der Helaba ordnungsgemäß erfüllt werden und Reputationsrisiken in diesem Zusammenhang so weit wie möglich vermieden werden, betreibt die Helaba zusätzlich ein so genanntes Tax Compliance Management System (TCMS). Das TCMS wurde unter Berücksichtigung von rechtlichen und betriebswirtschaftlichen Grundsätzen konzipiert und legt den Fokus auf die Einhaltung steuerlicher Vorschriften und die Vermeidung entsprechender operationeller Risiken. Die ausländischen Niederlassungen sind in das TCMS einbezogen. Die übergeordneten Ziele und Grundsätze sind in der Steuerstrategie der Helaba niedergelegt, welche Bestandteil der Geschäftsstrategie ist. Eine regelmäßige Berichterstattung ist im Rahmen des TCMS eingerichtet.

Sonstige Risikoarten

Geschäftsrisiko

Die Risikosteuerung der Geschäftsrisiken umfasst die Gesamtheit der Maßnahmen, die darauf abzielen, Risiken im Rahmen der vom Vorstand beschlossenen Risikostrategie und der vorgegebenen Limite bewusst einzugehen, zu verringern, zu begrenzen oder zu vermeiden. Die operative und strategische Risikosteuerung wird durch die Marktbereiche der Helaba und die Geschäftsführung der jeweiligen Beteiligungen vorgenommen. Der Bereich Konzern-Risikocontrolling quantifiziert die Geschäftsrisiken für die Zwecke der Risikotragfähigkeitsrechnung und analysiert ihre Entwicklung.

Zum 31. Dezember 2024 sind in der Stichtagsbetrachtung der Ökonomischen Internen Perspektive der Risikotragfähigkeitsrechnung die Geschäftsrisiken mit 233 Mio. € gegenüber dem Jahresende 2023 deutlich gestiegen (31. Dezember 2023: 195 Mio. €). Ursächlich hierfür ist im Wesentlichen die turnusmäßige Aktualisierung der Datengrundlage unter anderem mit prognostizierten rückläufigen volkswirtschaftlichen Parametern.

Immobilienrisiko

Die Risikosteuerung der Immobilienprojektierungen und Immobilienbestände wird durch die Abteilung Portfolio- und Immobilienmanagement, den Bereich Konzernsteuerung sowie durch die gruppenangehörigen Unternehmen übernommen. Die Risikosteuerung umfasst die Gesamtheit der Maßnahmen, die darauf abzielen, Risiken im Rahmen der vom Vorstand beschlossenen Risikostrategie und der vorgegebenen Limite bewusst einzugehen, zu verringern, zu begrenzen oder zu vermeiden.

Nachhaltigkeitsaspekte werden bei der Bewertung des Immobilienbestands berücksichtigt und fließen in die Wertermittlung als Teil der Marktwerte ein. 2024 wurde darüber hinaus der Sachstand des Versicherungsschutzes der Bestandsimmobilien gegenüber externen Einflüssen (physische Risiken) sowie ihre Nachhaltigkeitszertifizierung aktualisiert.

Der Bereich Konzern-Risikocontrolling übernimmt schwerpunktmäßig die Risikoquantifizierung und die Risikoüberwachung von Immobilienrisiken. Die Risikoquantifizierung ermittelt die notwendigen Kapitalbedarfe zur Sicherstellung der Risikotragfähigkeit.

In der Stichtagsbetrachtung der Ökonomischen Internen Perspektive belaufen sich die Risiken aus Immobilienprojekten und Immobilienbeständen auf 138 Mio. € (31. Dezember 2023: 107 Mio. €). Der sehr deutliche Anstieg resultiert im Wesentlichen aus dem Eingang neuer Immobilienprojekte.

Zusammenfassung

Für die Helaba ist das kontrollierte Eingehen von Risiken integraler Bestandteil der Unternehmenssteuerung. Grundlage hierfür ist ein umfassendes System zur Risikoidentifikation, -quantifizierung, -steuerung und -überwachung. Die verwendeten Methoden und Systeme, die sich bereits auf hohem Niveau befinden und sämtlichen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen genügen, werden fortlaufend weiterentwickelt. Die organisatorischen Rahmenbedingungen sind so ausgestaltet, dass die Umsetzung der festgelegten Risikostrategie gewährleistet ist. Insgesamt verfügt die Helaba über wirksame und erprobte Methoden und Systeme zur Beherrschung der eingegangenen Risiken.

Konzernnachhaltigkeitsbericht

66 Übergreifende Angaben zum Konzernnachhaltigkeitsbericht

- 66 Grundlagen für die Erstellung des Konzernnachhaltigkeitsberichts
- 72 Wesentlichkeitsanalyse
- 76 Governance in Bezug auf Nachhaltigkeit und Nachhaltigkeitsberichterstattung

79 Umweltinformationen

- 79 Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft
- 95 Klimaschutz im Eigenbetrieb
- 99 Biologische Vielfalt und Ökosysteme im Kerngeschäft
- 102 Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft im Kerngeschäft
- 109 Angaben zur EU-Taxonomie

113 Soziale Informationen

- 113 Beschäftigte im Eigenbetrieb
- 119 Arbeitskräfte innerhalb der Wertschöpfungskette
- 122 Betroffene Gemeinschaften im Kerngeschäft
- 124 Verbraucher und Endnutzer im Kerngeschäft

126 Governance-Informationen

- 126 Wesentlichen Auswirkungen der Unternehmensführung des Helaba-Konzerns im Eigenbetrieb
- 126 Unternehmenskultur im Eigenbetrieb
- 127 Verhinderung und Aufdeckung von Korruption und Bestechung im Eigenbetrieb

130 Anlage zum Konzernnachhaltigkeitsbericht

Konzernnachhaltigkeitsbericht

Übergreifende Angaben zum Konzernnachhaltigkeitsbericht

Grundlagen für die Erstellung des Konzernnachhaltigkeitsberichts

Nachhaltigkeit ist ein zentraler Bestandteil der unternehmerischen Verantwortung und langfristigen strategischen Ausrichtung des Helaba-Konzerns. Mit diesem Bericht für das Geschäftsjahr 2024 legt der Konzern umfassend dar, wie mit den Herausforderungen, Risiken und Chancen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Governance (ESG) umgegangen wird. Die Helaba ist gemäß §§ 289c und 315b HGB dazu verpflichtet, eine nichtfinanzielle Erklärung auf konsolidierter Basis abzugeben und über die wesentlichen Auswirkungen ihrer Geschäftstätigkeit auf die nichtfinanziellen Aspekte (Umweltbelange, Belange von Arbeitnehmenden, Sozialbelange, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung) zu berichten. Grundlage für die konsolidierte Berichterstattung bildet der IFRS-Konsolidierungskreis der Helaba.

Die Helaba ist dazu verpflichtet, Angaben zur nachhaltigen Ausrichtung ihrer Finanzierungen im Rahmen der EU-Taxonomie-Verordnung gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2020/852 und den dazu erlassenen Rechtsakten zu machen. Die Angaben zur Taxonomiefähigkeit und -konformität sowie zur Methode der Datenerhebung werden in diesem Nachhaltigkeitsbericht dargestellt. Die Aussagen dieses Nachhaltigkeitsberichts wurden einer freiwilligen externen betriebswirtschaftlichen Prüfung nach ISAE 3000 (Revised) mit begrenzter Sicherheit durch den Abschlussprüfer unterzogen.

Der vorliegende Konzernnachhaltigkeitsbericht wurde unter Anwendung des ersten Satzes der European Sustainability Reporting Standards (ESRS, Delegierte Verordnung (EU) 2023/2772 der Kommission vom 31. Juli 2023 zur Ergänzung der Richtlinie 2013/34/EU) als Rahmenwerk im Sinne des § 289d HGB erstellt. Die erstmalige Nutzung der ESRS als Berichtsstandard erfolgt vor dem Hintergrund der zunehmenden Bedeutung der ESRS als EU-weit geltender Berichtsstandard in Form einer Delegierten Verordnung der EU-Kommission. Damit reagiert der Konzern nicht nur auf gesetzliche Anforderungen, sondern schafft eine transparente und fundierte Grundlage für den Dialog mit den Stakeholdern.

Ein Kernbestandteil dieses Berichts ist die Wesentlichkeitsanalyse nach den Vorgaben der ESRS. Diese stellt sicher, dass die Berichterstattung die Themen umfasst, die für den Helaba-Konzern, die Stakeholder und die Gesellschaft insgesamt von größter Bedeutung sind. Dabei wird der von den ESRS definierte Ansatz der doppelten Wesentlichkeit angewendet. Dieser erweitert die Perspektive der klassischen finanziellen Berichterstattung, indem er sowohl die Wesentlichkeit der Auswirkungen als auch die finanzielle Wesentlichkeit in den Mittelpunkt stellt:

- **Wesentlichkeit der Auswirkung:**
Hierbei werden die Auswirkungen des Handelns auf Umwelt und Gesellschaft analysiert. Dies umfasst Themen wie die Begrenzung des Klimawandels, die nachhaltige Nutzung natürlicher Ressourcen, die Förderung sozialer Gerechtigkeit und die Einhaltung menschenrechtlicher Standards in der gesamten

Wertschöpfungskette. Das Ziel des Helaba-Konzerns ist es, negative Auswirkungen zu minimieren und positive Beiträge zu einer nachhaltigen Entwicklung zu maximieren.

- **finanzielle Wesentlichkeit:**
Parallel dazu fließt in die Bewertung ein, wie nachhaltigkeitsbezogene Themen die wirtschaftliche Lage und das Geschäftsmodell des Helaba-Konzerns beeinflussen können. Dazu zählen potenzielle finanzielle Risiken und Chancen, die sich aus regulatorischen Anforderungen, veränderten Marktbedingungen oder dem gesellschaftlichen Wandel ergeben.

Im Rahmen dieser Analyse hat die Helaba ihre Auswirkungen, Risiken und Chancen differenziert für die Geschäftsbereiche und Tochtergesellschaften identifiziert. Daher wird in der folgenden Berichterstattung auch sehr differenziert auf Ebene der Geschäftsbereiche und Töchter berichtet, die im Vergleich in der finanziellen Berichterstattung eine eher untergeordnete Rolle spielen. Diese Bereiche, die durch abweichende Geschäftsmodelle und Zielgruppen gekennzeichnet sind, rücken in der Nachhaltigkeitsberichterstattung mehr in den Fokus. Aufgrund ihrer spezifischen Strukturen und Aktivitäten können sie deutlich andere wesentliche Auswirkungen, Risiken und Chancen mit sich bringen, die für die langfristige Nachhaltigkeitsleistung des Unternehmens von hoher Bedeutung sind.

Die Einbindung aller Geschäftsbereiche und der wesentlichen Tochtergesellschaften in den Konzernnachhaltigkeitsbericht

ermöglicht es der Helaba, ein ganzheitliches Bild der Wertschöpfung und der damit verbundenen Nachhaltigkeitsaspekte zu vermitteln. Dies steht im Einklang mit den Anforderungen der ESRS, die auf eine möglichst vollständige und differenzierte Darstellung aller relevanten Aspekte abzielen. So kann beispielsweise ein Geschäftsbereich mit lokalem Fokus, dessen finanzieller Beitrag zum Gesamtergebnis vergleichsweise gering ist, dennoch erhebliche gesellschaftliche oder ökologische Auswirkungen haben, die in der Nachhaltigkeitsberichterstattung besonders zu berücksichtigen sind.

Stakeholderorientierte Perspektive

Die Wesentlichkeitsanalyse berücksichtigt neben den internen Perspektiven auch die Anforderungen und Erwartungen der Stakeholder des Helaba-Konzerns. Investorinnen und Investoren, Kunden, Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, Lieferantinnen und Lieferanten und Regulierungsbehörden haben unterschiedliche Interessen und Prioritäten, die in den Analyseprozess einfließen. Dadurch wird sichergestellt, dass sowohl interne als auch externe Sichtweisen integriert werden, um den Bedürfnissen aller Anspruchsgruppen gerecht zu werden und damit die Vorgaben der ESRS zu erfüllen.

Relevanz der erweiterten Perspektive für die Abschlussadressaten

Für die Abschlussadressaten bedeutet dies, dass der Nachhaltigkeitsbericht eine Vielzahl von Informationen bereitstellt, die über die klassische finanzielle Berichterstattung hinausgehen. Insbesondere bei Geschäftsbereichen, die in der finanziellen Berichterstattung bislang nur eine untergeordnete Rolle spielen, eröffnet die Nachhaltigkeitsberichterstattung neue Einblicke in wesentliche Risiken und Chancen. Dies kann sowohl auf die langfristige Resilienz des Helaba-Konzerns als auch auf die gesellschaftliche Relevanz bestimmter Geschäftsmodelle hinweisen. Der Bericht bietet somit eine fundierte Grundlage für die Beurteilung der Nachhaltigkeitsleistung der Helaba und ihrer Tochtergesellschaften und die Fähigkeit, sich in einem zunehmend anspruchsvollen und dynamischen Umfeld zu behaupten.

Begrifflichkeiten des Berichts

Die folgenden Inhalte stellen die nichtfinanzielle Konzernerklärung für das Geschäftsjahr 2024 für den Helaba-Konzern dar. Diese Erklärung wird im Folgenden als Nachhaltigkeitsbericht bezeichnet.

Im Zusammenhang mit den Angaben im Text umfasst der Begriff Helaba-Konzern den Geltungsbereich des IFRS-Konsolidierungskreises. Der Begriff Helaba bezeichnet die Helaba-Bank inklusive LBS und WIBank, wohingegen der Begriff Helaba-Bank die LBS und WIBank nicht einschließt.

Einige Anforderungen der ESRS werden in anderen Kapiteln des Lageberichts ausführlich dargestellt und zur Vermeidung von Redundanzen nicht gesondert innerhalb dieses Nachhaltigkeitsberichts erläutert. Folgende Informationen zu Berichtsanforderungen werden durch einen Verweis auf Abschnitte innerhalb des Lageberichts aufgenommen:

- Beschreibung der wesentlichen Gruppen der angebotenen Produkte und Dienstleistungen sowie der wichtigsten Märkte und Kundengruppen, die bedient werden

Geschäftsmodell, Strategie, Ziele und Wertschöpfungskette

Geschäftsmodell

Das auf Nachhaltigkeit ausgerichtete Selbstverständnis der Helaba basiert auf ihrer öffentlichen Rechtsform und ihrem laut Satzung gemeinwohlorientierten Auftrag. Das strategische Geschäftsmodell ist auf langfristige Kundenbeziehungen einer Universalbank mit regionalem Fokus in Deutschland, ausgewählter internationaler Präsenz und enger Integration in die Sparkassen-Finanzgruppe ausgerichtet. Für eine umfassende Beschreibung des Geschäftsmodells, der Geschäftsfelder und der Produkte des Helaba-Konzerns wird auf das Kapitel „Grundlagen des Konzerns“ innerhalb des Konzernlageberichts verwiesen. Im Folgenden wird

insbesondere auf nachhaltigkeitsbezogene Elemente der Strategie und des Geschäftsmodells eingegangen.

Strategien im Kontext der Nachhaltigkeit

Nachhaltigkeit und gesellschaftliche Verantwortung sind fester Bestandteil der Geschäftsstrategie und auf allen Führungsebenen fest verankert, um negative Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft sowie Reputationsrisiken für die Helaba zu minimieren. Die vom Vorstand für den Konzern verabschiedeten Nachhaltigkeitsleitsätze formulieren Verhaltensmaßstäbe für Geschäftstätigkeit, Geschäftsbetrieb, Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sowie gesellschaftliches Engagement. Nachhaltigkeit und Diversity gehören zu den vom Vorstand definierten drei Kernelementen der strategischen Agenda der Helaba. Das Leitbild der Helaba betont unter dem Markenclaim „Werte, die bewegen.“ den Anspruch, einen positiven Wertbeitrag für die Gesellschaft zu erbringen und den Standort Deutschland nachhaltig zu stärken.

Die Geschäftsstrategie legt für die Helaba in Übereinstimmung mit den gesetzlichen, satzungsmäßigen und bankaufsichtsrechtlich zu beachtenden Anforderungen sowie der Geschäftsanweisung für den Vorstand (GAV) auf Konzernebene den grundsätzlichen Orientierungsrahmen für zentrale Unternehmensentscheidungen fest. Abgeleitet aus dem strategischen Geschäftsmodell der Helaba orientiert sie sich an der Geschäfts- und Risikostrategie der Sparkassen-Finanzgruppe Hessen-Thüringen und bildet den Rahmen für die Risikostrategie sowie weitere Strategien (Geschäftsfeldstrategien, IT-Strategie, Produktstrategien, Strategien der Töchter etc.) innerhalb des Helaba-Konzerns. Neben den Zielen und strategischen Maßnahmen in den einzelnen Geschäftsfeldern umfasst die Geschäftsstrategie konzernweit bindende Festlegungen zum Einsatz wichtiger Ressourcen (zum Beispiel Eigenkapitalstrategie, Liquiditäts- und Refinanzierungsstrategie, personelle Ressourcen, Rentabilitätsstrategie, Sourcingstrategie). Mit den rentabilitäts-, risiko- und ESG-strategischen Rahmenbedingungen werden wichtige Leitplanken zur Erreichung der strategischen Ziele definiert. Im Rahmen der Gesamtverantwortung der Geschäftsleitung legt der Vorstand für den gesamten Helaba-Konzern in der Geschäftsstrategie die wesentlichen Leitplanken



der mittel- und langfristigen zukünftigen ökonomisch nachhaltigen Entwicklung fest. Dies geschieht unter Berücksichtigung der Geschäftsumfeldanalyse sowie weiterer interner und externer Einflussfaktoren, die Auswirkungen auf die Geschäftstätigkeit des Helaba-Konzerns haben können. Die Inhalte der Geschäftsstrategie werden im Rahmen des jährlichen Geschäftsstrategieprozesses überprüft, gegebenenfalls adjustiert und mit Initiativen und Maßnahmen unterlegt.

Der Helaba-Konzern begreift es als unternehmerische Pflicht, Verantwortung für den Schutz der Umwelt, der Gesellschaft und das Leben aktueller und zukünftiger Generationen zu übernehmen. Nachhaltiges Handeln ist ein wesentliches Kernelement der strategischen Agenda. Im Fokus steht die nachhaltige Ausrichtung der Geschäftstätigkeit, insbesondere die Begleitung der Kundschaft bei der notwendigen Transformation hin zu einer klimaneutralen und kreislauforientierten Wirtschaft. Der Konzern bekennt sich zu den Zielen des Pariser Klimaschutzabkommens sowie zu den Klimazielen der Bundesregierung und der Europäischen Union. Mit der Unterzeichnung der Selbstverpflichtung der Sparkassen-Finanzgruppe (Selbstverpflichtung des Deutschen Sparkassen- und Giroverbands) für mehr Klimaschutz verpflichten sich die Helaba, Frankfurter Sparkasse und die FBG, Klimaschutzaspekte im Leistungsangebot sowie im eigenen Haus zu berücksichtigen. Um die Nachhaltigkeitsbestrebungen im geschäftlichen Handeln zu unterstreichen, hat sich die Helaba darüber hinaus Anfang 2022 zu den Principles for Responsible Banking der Vereinten Nationen (UN PRB) bekannt und ist der Finanzinitiative des Umweltprogramms der Vereinten Nationen beigetreten. Im Rahmen der Umsetzung der UN PRB wird das Portfolio der Helaba auf die positiven und negativen Auswirkungen untersucht und daraus drei Wirkungsbereiche abgeleitet: Klimastabilität, Biodiversität und Kreislaufwirtschaft. Für diese Wirkungsbereiche entwickelt die Helaba im nächsten Schritt SMART-Ziele (specific, measurable, achievable, relevant, time-bound) und dazugehörige Indikatoren, anhand derer die Zielerreichung durch Verstärkung der positiven Effekte beziehungsweise Reduzierung der negativen Effekte gemessen werden kann.

Darüber hinaus bekennt sich der Helaba-Konzern zur Allgemeinen Erklärung der Menschenrechte und zur Einhaltung der Kernarbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) im Einflussbereich. Bei der operativen Umsetzung in den Geschäftsprozessen orientiert sich der Helaba-Konzern an den Leitsätzen der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit (OECD) für multinationale Unternehmen sowie UN-Richtlinien für Unternehmen und Menschenrechte. Die Einhaltung der Menschenrechte und der Verpflichtungen aus dem LkSG wird von der Position der Menschenrechtsbeauftragten überwacht. Durch den Beitritt zum UN Global Compact werden die sozialen Aspekte der zehn Prinzipien der Nachhaltigkeitskriterien zu den Bereichen Menschenrechte, Arbeitsrechte, Umweltschutz und Korruptionsbekämpfung

aufgegriffen. Der Helaba-Konzern schließt die wissentliche Finanzierung von Vorhaben aus, wenn diese schwere Umweltschäden oder schwere soziale Schäden hervorrufen.

ESG-Ziele

Um dem eigenen Anspruch zur Unterstützung der Wirtschaft in der Transformation gerecht zu werden, hat sich der Helaba-Konzern bereits vor einigen Jahren strategische Ziele in den Nachhaltigkeitsdimensionen ESG, das heißt Umwelt, Soziales und Governance, gesetzt und darauf aufbauend ein KPI(Key Performance Indicator)-Steuerungssystem ausgearbeitet. Diese KPIs wurden detailliert ausgearbeitet und sind als Steuerungsgrößen konzernweit implementiert.

	Zielwert 2025 ¹⁾	Stand 31.12.2024
Umwelt		
KPI 1: – 30 % Reduzierung eigener CO ₂ -Emissionen (t CO ₂ e) im Vergleich zum Referenzwert der Jahre 2016 bis 2019	– 30 %	– 39 %
KPI 2: 50 % Anteil nachhaltiges Geschäftsvolumen im Bestand	50 %	52,0 %
Soziales		
KPI 3: 30 % Anteil weiblicher Führungskräfte bis 2025 ²⁾	30 %	26,2 %
KPI 4a: 2,0 Trainings-/Fortbildungstage pro Mitarbeiter pro Jahr	2,0 Tage	2,8 Tage
KPI 4b: 1.000 Tage Social Volunteering	> 1.000 Tage	788 Tage
Governance		
KPI 5: oberes Drittel bei den relevanten ESG-Ratings im Sektor Banken	Oberes Drittel	ISS ESG: C Prime – Top 10 % in der Vergleichsgruppe von 284 Banken Sustainalytics: 18,4 (Low Risk) – Top 20 % in der Vergleichsgruppe von 286 Banken MSCI: A – Top 28 % in der Vergleichsgruppe von 206 Banken

¹⁾ Die ESG-Ziele umfassen die wesentlichen Teilkonzerne: Helaba, Frankfurter Sparkasse, Helaba Invest, FBG, GWH und OFB.
²⁾ Der Anteil weiblicher Führungskräfte umfasst alle Mitarbeiterinnen mit Führungsverantwortung im Helaba-Konzern und weicht somit von der Definition der Führungsebene in diesem Konzernnachhaltigkeitsbericht ab.

Im Bereich Umwelt sollen die CO₂-Bruttoemissionen des Eigenbetriebs bis 2025 um 30 % reduziert werden (KPI 1). Weiterhin besteht das Ziel, den Anteil des nachhaltigen Kreditvolumens im Bestand bis 2025 auf 50 % zu steigern (KPI 2). Das Ziel zur Erhöhung des nachhaltigen Kreditvolumens bezieht sich unmittelbar auf das Kerngeschäft der Helaba und ihrer kreditvergebenden Tochtergesellschaften. Hierunter fallen beispielsweise Kredite für Kunden, die in nachhaltigen Branchen tätig sind, oder die Finanzierung von Infrastruktur, Schulen und weiteren Zwecken, welche die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (sogenannte Sustainable Development Goals, auch bekannt als UN SDGs, welche im Jahr 2015 von den Vereinten Nationen verabschiedet wurden und als Orientierung für eine bessere und nachhaltigere Zukunft bis 2030 erreicht werden sollen) unterstützen. Auch nachhaltige Produkte wie Sustainability-linked Bonds oder Sustainability-linked-Kredite zählen auf dieses Ziel ein.

Darüber hinaus hat die Helaba-Bank im Bereich Umwelt im Jahr 2023 und 2024 sektorspezifische Dekarbonisierungspfade im Einklang mit dem 1,5-Grad-Ziel abgeleitet, um den Anteil der finanzierten Treibhausgasemissionen im Kreditportfolio zu reduzieren.

Im Bereich Soziales soll Chancengleichheit und Diversität gefördert und somit der Anteil weiblicher Führungskräfte bis 2025 auf 30 % erhöht werden (KPI 3). Der Anteil weiblicher Führungskräfte umfasst alle Personen mit disziplinarischer Führungsverantwortung. Vorstände sind nicht inkludiert, da diese als Organe definiert sind.

Bis 2025 sollen darüber hinaus die Trainings- und Fortbildungs-tage je Mitarbeiter bei 2,0 Tagen pro Jahr liegen (KPI 4a). Trainings und Fortbildungen umfassen Maßnahmen, die die Arbeitsfähigkeit aufbauen, anpassen oder erhalten sowie die Arbeitsmotivation der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter fördern. Die Maßnahmen müssen dabei während der Arbeitszeit in Anspruch genommen oder vom Arbeitgeber finanziert werden. Netzwerktreffen werden nicht berücksichtigt.

Der Konzern will in die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter und die Gesellschaft investieren und bis 2025 mehr als 1.000 Tage pro Jahr für Social Volunteering zur Verfügung stellen (KPI 4b). Das Social Volunteering umfasst die von festangestellten Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern aufgebrauchte Arbeitszeit für Aktivitäten, die dem Gemeinwohl und/oder einer gemeinnützigen Organisation zugutekommen. Hierbei werden ausschließlich Aktivitäten in die Zielerreichung eingerechnet, die während der Arbeitszeit erbracht werden und festgelegten Kriterien entsprechen. So muss vor allem die Aktivität auf einer bedarfsorientierten Basis dem Gemeinwohl und nicht den eigenen Geschäftstätigkeiten und -inhalten bei der Helaba, die man in seiner eigenen Rolle vertraglich ausübt, entsprechen. Geld- oder Sachspenden sowie privates ehrenamtliches Engagement werden nicht berücksichtigt.

Im Bereich Governance strebt der Konzern eine gute und stabile Positionierung im ESG-Rating an und setzt sich das Ziel, sich im oberen Drittel innerhalb der jeweiligen Vergleichsgruppe bei den relevanten ESG-Ratings im Sektor Banken zu positionieren (KPI 5).

Den größten Beitrag zur Förderung der Nachhaltigkeit sieht der Helaba-Konzern im Kreditgeschäft und orientiert sich daher seit 2017 bei Kreditengagements im Rahmen des Neugeschäfts an Umwelt- und Sozialstandards, wie dem UN Global Compact, den Kernarbeitsnormen der ILO, den Leitsätzen der OECD für multinationale Unternehmen sowie den UN-Richtlinien für Unternehmen und Menschenrechte.

Neben der Finanzierung von Projekten in den Bereichen erneuerbare Energien, nachhaltige Mobilität und digitale Infrastruktur ist der Helaba-Konzern bei der Strukturierung nachhaltiger Finanzierungsinstrumente engagiert. Das Sustainable Lending Framework ist ein für den Konzern entwickeltes Rahmenwerk und dient als Kompass für die Klassifizierung von in ökologischem und sozialem Sinne nachhaltigem Kreditgeschäft. Die Einordnung von Finanzierungen ist grundsätzlich entlang folgender Kriterien möglich:

- **ESG-Produkt:** Bei der Finanzierung handelt es sich um ein ESG-Produkt. Dazu gehören sowohl zweckgebundene als auch nicht zweckgebundene Finanzierungen. Im Bereich der zweckgebundenen Finanzierungen sind insbesondere zwei Formen von ESG-Produkten relevant: (a) Green oder Social Loans, die an einen ökologisch oder sozial vorteilhaften Zweck gebunden sind, und (b) grüne oder soziale Förderkredite, die im Rahmen von Förderprogrammen mit Nachhaltigkeitsbezug vergeben werden. Nicht zweckgebundene Finanzierungen hingegen gelten dann als nachhaltig, wenn ihre Konditionen an die Verbesserung der Nachhaltigkeitsleistung der Kreditnehmer gekoppelt sind.
- **Taxonomiekonforme Aktivität:** Die finanzierte Aktivität erfüllt die Kriterien der EU-Taxonomie.
- **Aktivität mit einem Beitrag zu den UN SDGs:** Die finanzierte Aktivität leistet einen Beitrag zur Erreichung der SDGs.
- **Wirtschaftszweig mit Beitrag zu den UN SDGs:** Der Kreditnehmer stammt aus einem Wirtschaftszweig, der einen substantiellen Beitrag zur Erreichung der SDGs und zur deutschen Nachhaltigkeitsstrategie leistet.

Vor diesem Hintergrund liegt eine nachhaltige Finanzierung vor, wenn mindestens eines der zuvor genannten Kriterien zutrifft.

Zur Refinanzierung werden unter anderem Green Bonds emittiert, die sich an den anerkannten Green Bond Principles der International Capital Market Association für grüne Anleihen orientieren.

Sustainable Finance ist für den Helaba-Konzern zu einem wichtigen Wettbewerbsfaktor geworden. Kundinnen und Kunden werden in diesem Zusammenhang für Nachhaltigkeitsthemen sensibilisiert, bei der Strukturierung von Transaktionen beraten und bei der Auswahl externer Partnerschaften unterstützt. Um die Beziehungen zu Kundinnen und Kunden durch Beratungsleistungen zu intensivieren und zusätzliches Ertragspotenzial zu erschließen, entwickelt die Helaba-Bank Beratungskapazitäten und -expertise im Sustainable Finance Advisory, einem auf Trans-

formationsprozesse und ESG-Finanzierungen spezialisierten Team im Firmenkundenbereich, weiter.

Das Sustainable Investment Framework konkretisiert die Nachhaltigkeitsstrategie des Helaba-Konzerns für den Investmentbereich. Das Framework ergänzt die bereits bestehenden Nachhaltigkeitskriterien für die Kapitalanlage und das Asset Management. Darüber hinaus werden weitergehende Nachhaltigkeitsaspekte in nachhaltigen Fondsprodukten (Artikel-8-Fonds, das heißt Fonds, die gemäß der EU-Offenlegungsverordnung (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR), mit nachhaltigen oder sozialen Merkmalen beworben werden) berücksichtigt. Mit den in 2021 veröffentlichten ESG-Investment-Policies sowie der Unterzeichnung der Principles for Responsible Investment der Vereinten Nationen (UN PRI) bekräftigen die Helaba Invest und die FBG ihre strategische ESG-Ausrichtung. Im Asset Management bietet die Helaba Invest verschiedene Fondsprodukte mit Nachhaltigkeitsmerkmalen an, welche die ESG-Investment-Policy der Helaba Invest befolgen. Die FBG hat Nachhaltigkeitsgrundsätze in der ESG-Policy festgelegt.

Im Geschäft mit privaten Kundinnen und Kunden begreift die Frankfurter Sparkasse finanzielle Inklusion als wesentliche Komponente des öffentlichen Auftrags der Sparkassen. Um allen Bevölkerungsgruppen, insbesondere sozial und wirtschaftlich benachteiligten Kundengruppen, Zugang zu Bankdienstleistungen zu gewährleisten, wird den Kundinnen und Kunden ein Basiskonto sowie das dichteste Filialnetz in Frankfurt am Main zur Verfügung gestellt. Weiterhin werden Kundinnen und Kunden im Bereich der energetischen Gebäudesanierungen und Energieeffizienz beraten. Darüber hinaus arbeitet die Frankfurter Sparkasse mit regionalen und überregionalen Netzwerken von Energieberatern zusammen und vermittelt deren Fachexpertise an Kundinnen und Kunden. Insbesondere bei Neugeschäften wird auf geringe CO₂-Emissionen der Immobilienfinanzierungen und eine Übereinstimmung mit dem Sustainable Lending Framework geachtet. Die LBS unterstützt mit ihren Finanzierungsangeboten den Erwerb von Wohneigentum und trägt darüber hinaus zu energetischen Gebäudesanierungsmaßnahmen und zum Klimaschutz bei. Im Immobilienbereich

bietet die GWH breiten Bevölkerungsschichten zeitgemäßen und bezahlbaren Wohnraum und beachtet Umweltstandards (zum Beispiel energetische Sanierung und energieeffizienter Neubau) in den eigenen Immobilien. Die OFB berücksichtigt bei den Immobilienprojektentwicklungen die Ziele der EU-Taxonomie. Dabei stehen insbesondere die Beschaffung nachhaltiger Materialien, der Schutz der Biodiversität und Ökosysteme sowie die Minimierung emissionsbedingter und schadhafter Umwelteinflüsse im Fokus. Bei der WIBank sind Nachhaltigkeitsthemen wie Energieeffizienz, Umwelt- und Ressourcenschutz, aber auch die nachhaltige soziale und ökonomische Entwicklung des Landes Hessen wesentliche Aspekte der Förderprogramme. Dazu gehören die Unterstützung von Umwelt- und Klimaschutzprojekten in hessischen Städten und Gemeinden, die Förderung von energetischen Sanierungen im Wohnungsbau, die Schaffung und Erhaltung von Arbeitsplätzen und die Umsetzung der Ziele der europäischen und hessischen Arbeitsmarktpolitik.

Der Helaba-Konzern unterstützt entsprechend dem öffentlichen Auftrag die Kundinnen und Kunden dabei, langfristig erfolgreich zu wirtschaften und die natürlichen und sozialen Lebensgrundlagen zu erhalten. Hierzu bedient der Helaba-Konzern die folgenden Märkte und Kundengruppen.

- Unternehmen: Mit ESG-linked-Produkten werden Finanzierungsbedingungen an eine Nachhaltigkeitskomponente gekoppelt, beispielsweise ein Rating oder einen Leistungsindikator (zum Beispiel KPI). Für den Mittelstand besteht ein zielgerichtetes Angebot aus einer entsprechenden Beratung, Strukturierung und Syndizierungsbegleitung. Die Frankfurter Sparkasse begleitet zudem kleinste bis mittlere Unternehmen mit Finanzierungsangeboten.
- Privatkunden: Die Frankfurter Sparkasse stellt mit dem dichtesten Filialnetz in Frankfurt am Main sowie mit Basiskonten Bankdienstleistungen für private Kundinnen und Kunden aus allen Bevölkerungsgruppen zur Verfügung. Die LBS ermöglicht breiten Bevölkerungsgruppen den Vermögensaufbau und unterstützt Hauseigentümerinnen und -eigentümer dabei, ihre Immobilien energieeffizienter zu sanieren. Die WIBank unterstützt Haushalte

unterhalb der in § 5 Abs. 1 Nr. 2 des Hessischen Wohnraumförderungsgesetzes (HWOFG) festgelegten jährlichen Einkommensgrenze bei Erwerb und Neubau von Wohneigentum. Auch der behindertengerechte Umbau von Wohneigentum sowie die Finanzierung von Photovoltaikanlagen für selbst genutzte Wohngebäude werden durch die WIBank gefördert.

- Kapitalmärkte: Für den Kapitalmarkt werden maßgeschneiderte ESG-linked-Produkte angeboten. Es wurden nachhaltige Produktvarianten von Schuldscheindarlehen für Unternehmen und die öffentliche Hand entwickelt. Dabei handelt es sich um zweckgebundene Green-, Social- und Sustainability-Schuldscheine, bei denen die Mittelverwendung auf Investitionen oder Assets eingeschränkt wird, die einen klaren Umwelt- oder sozialen Nutzen haben, ebenso wie um ESG-linked-Schuldscheine, bei denen die Zinsen in gewissem Umfang an die Entwicklung von ESG-KPIs oder ESG-Ratings gebunden sind.
- Vermögende Kunden: Die Helaba Invest und FBG bieten Vermögensverwaltung mit ausgewählten Produkten beziehungsweise Publikumsfonds an.

Mit den genannten Produkten und Dienstleistungen fördert der Helaba-Konzern unter anderem die Branchen Energie, Infrastruktur und Transport, Bildung, Gesundheit sowie die öffentliche Verwaltung.

Wertschöpfungskette

Die Ermittlung der Wertschöpfungskette bildet eine zentrale Grundlage für die Wesentlichkeitsanalyse im Rahmen der ESRS. Um die tatsächlichen und potenziellen Auswirkungen der Geschäftstätigkeit des Helaba-Konzerns auf Umwelt, Gesellschaft und Wirtschaft angemessen bewerten zu können, ist eine umfassende Analyse des gesamten Spektrums der Tätigkeiten, Ressourcen und Beziehungen entlang der Wertschöpfungskette erforderlich. Ziel der Analyse ist es, die wesentlichen Themen und Auswirkungen innerhalb der Wertschöpfungskette zu identifizieren und zu priorisieren, die in den Ergebnissen der Wesentlichkeitsanalyse zum Ausdruck kommen. Die Ermittlung

der Wertschöpfungskette erfolgt dabei systematisch, unter Einbeziehung aller relevanten Stakeholder des Konzerns und unter Berücksichtigung der Anforderungen an Transparenz und Nachvollziehbarkeit.

Der vorliegende Nachhaltigkeitsbericht basiert auf der im Schaubild dargestellten Wertschöpfungskette des Konzerns, unterteilt in „Kerngeschäft“ und „Eigenbetrieb“. Dabei subsummiert der Begriff „Kerngeschäft“ die Hauptgeschäftstätigkeiten des Helaba-Konzerns, die direkt zu seiner Wertschöpfung beitragen und primäre Einnahmequellen darstellen. Hierzu zählen vor allem die unmittelbaren Geschäftsbeziehungen des Konzerns mit den im folgenden Schaubild im Einzelnen aufgeführten Kundinnen und Kunden der Helaba und ihrer Tochtergesellschaften. Der Begriff „Eigenbetrieb“ umfasst die vorgelagerten und innerbetrieblichen Tätigkeiten, welche die Hauptgeschäftsaktivitäten des Helaba-Konzerns ermöglichen. Der Eigenbetrieb umfasst somit die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sowie die innerbetrieblichen Abläufe des Konzerns ebenso wie die Beziehungen zu Zulieferern und Dienstleistern.

Interessen und Standpunkte der Stakeholder

Zu den wichtigsten Stakeholdern des Konzerns zählen Kundinnen und Kunden, Träger, Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, Rating-Agenturen sowie regionale und überregionale Vereine, Initiativen und Organisationen. Der Austausch mit den genannten Stakeholdern, auch zum Einbezug ihrer Interessen und Standpunkte in Strategie und Geschäftsmodell des Konzerns, erfolgt in unterschiedlichen Formaten.

Kundinnen und Kunden

Der Austausch mit Kundinnen und Kunden auf Veranstaltungen einzelner Geschäftsfelder sowie im Rahmen etablierter Formate wie des Verbundbeirats (Kundengruppe Sparkassen) sowie des Beirats „Öffentliche Unternehmen/Institutionen und Sparkassen“ (Kundengruppe Öffentliche Hand und Sparkassen) hilft dem Kon-



zern dabei, die Geschäftsfelder im Sinne aktueller Sektoren- und Branchentrends sowie individueller Bedürfnisse der Kundschaft weiterzuentwickeln.

Träger

Der Vorstand berichtet der Trägerversammlung und dem Verwaltungsrat regelmäßig über den Gang der Geschäfte und die Lage des Konzerns. Im Geschäftsjahr 2024 haben fünf Sitzungen der Trägerversammlung und sieben Sitzungen des Verwaltungsrats stattgefunden. Unabhängig davon unterrichtet der Vorstand die Trägerversammlung und den Verwaltungsrat unverzüglich über Sachverhalte von erheblichem Einfluss auf die Lage des Konzerns.

Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter

Den Austausch mit den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern pflegt der Helaba-Konzern sowohl im Rahmen regelmäßiger Personalgespräche und -befragungen als auch in mehrmals im Jahr stattfindenden Gesprächsforen auf Bereichsebene sowie unter Beteiligung des Vorstands. Standortbezogen finden jährlich

Personalversammlungen statt. Wie im Hessischen Personalvertretungsgesetz vorgesehen, vertritt der Personalrat die Interessen der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter.

Rating-Agenturen

Weiterhin ermöglicht die regelmäßige Bewertung der Nachhaltigkeitsperformance des Helaba-Konzerns durch (ESG-)Rating-Agenturen eine kontinuierliche Verbesserung und Weiterentwicklung der Strategie und des Geschäftsmodells.

Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorgane

Organe der Helaba sind der Vorstand, der Verwaltungsrat sowie die Trägerversammlung. Diese werden im Rahmen von regelmäßigen Sitzungen über die Standpunkte und Interessen der genannten Stakeholder hinsichtlich der nachhaltigkeitsbezogenen Auswirkungen des Konzerns informiert.

Durch die Einbindung der verschiedenen Stakeholder wird der Helaba-Konzern der Verantwortung gegenüber Mitarbeiterinnen

und Mitarbeitern als Arbeitgeber, gegenüber Kundinnen und Kunden, dem Kapitalmarkt und den Trägern im Hinblick auf notwendige Transparenz sowie dem gemeinwohlorientierten Auftrag gerecht. Die Träger und Gremien der Helaba werden in die Strategieentwicklung eingebunden. Die Perspektive der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter wird auch durch deren Vertreterinnen und Vertreter im Verwaltungsrat eingebracht. Die Geschäfts- und Risikostrategie der Helaba orientiert sich zudem an der Geschäfts- und Risikostrategien der Sparkassen-Finanzgruppe Hessen-Thüringen und des Deutschen Sparkassen- und Giroverbands.

Wesentlichkeitsanalyse

Vorgehen zur Wesentlichkeitsanalyse

Die Durchführung der Wesentlichkeitsanalyse ist ein verpflichtender Bestandteil der Anwendung der ESRS und entspricht deren Vorgaben. Dabei werden einerseits relevante positive und negative Auswirkungen auf die Gesellschaft und Umwelt durch das Handeln des Konzerns (Inside-out) und andererseits relevante finanzielle Risiken und Chancen durch externe Effekte, die auf den Konzern wirken (Outside-in), bewertet. Risiken und Chancen sind potenziell, Auswirkungen hingegen können sowohl tatsächlich als auch potenziell sein. Die Begriffe Risiken und Chancen sind mit negativen beziehungsweise positiven finanziellen Effekten für den Konzern verbunden. Auswirkungen sind nicht materielle, positive oder negative Effekte auf Gesellschaft und Umwelt. Dieser Nachhaltigkeitsbericht umfasst ausschließlich die für den Helaba-Konzern als wesentlich identifizierten Auswirkungen, Risiken und Chancen.

Die Wesentlichkeitsanalyse wurde unter Einbindung aller relevanten Bereiche sowie Tochtergesellschaften, die zum handelsrechtlichen Konsolidierungskreis gemäß IFRS der Helaba gehören, durchgeführt, um sicherzustellen, dass die Ergebnisse vollständig, valide und aussagekräftig sind. In Vorbereitung auf die Wesentlichkeitsanalyse wurden bereits etablierte Analysen des Konzerns, welche sich mit Nachhaltigkeitsrisiken und/ oder -chancen

befassen, betrachtet. Der Fokus lag hierbei auf den Ergebnissen des Geschäftsstrategieprozesses, den CO₂-Emissionen im Kreditportfolio, der Berichterstattung über Klima- und Umweltrisiken im Offenlegungsbericht und dem internen Stresstest zu Klima- und Umweltrisiken im Rahmen des internen Prozesses zur Bewertung der Angemessenheit der Kapitalunterlegung (ICAAP). Die Durchführung des ICAAP dient der Bewertung und Sicherstellung der angemessenen Kapitalausstattung eines Finanzinstituts, um alle

wesentlichen Risiken abzudecken und langfristige Stabilität zu gewährleisten.

Basis für die Wesentlichkeitsanalyse und Identifikation der berichtspflichtigen Nachhaltigkeitsthemen waren die von den ESRS definierten Nachhaltigkeitsthemen, die für das spezifische Geschäftsmodell des Helaba-Konzerns individualisiert wurden. Grundlage für den vorliegenden Nachhaltigkeitsbericht ist hier-nach die folgende Liste von Nachhaltigkeitsthemen:

In der Wesentlichkeitsanalyse untersuchte Nachhaltigkeitsthemen des Helaba-Konzerns

Nachhaltigkeitsthemen gemäß ESRS	Nachhaltigkeitsthemen des Helaba-Konzerns
Klimawandel	Klimaschutz
	Anpassung an den Klimawandel
	Energie
Umweltverschmutzung	Wasserverschmutzung
	Luftverschmutzung
	Bodenverschmutzung inklusive lebender Organismen und Gefahrstoffen
Wasser- und Meeresressourcen	Wasser- und Meeresressourcen
Biologische Vielfalt und Ökosysteme	Biodiversität und Ökosysteme
Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft	Kreislaufwirtschaft
Arbeitskräfte des Unternehmens	Personal gewinnen, entwickeln und binden
	Chancengleichheit und Diversität
	Grundlegende Rechte der Arbeitnehmenden
	Transformation ermöglichen und Unternehmenskultur gestalten (unternehmensspezifisches Thema)
Arbeitskräfte in der Wertschöpfungskette	Beschäftigte in der Wertschöpfungskette
Betroffene Gemeinschaften	Betroffene Gemeinschaften
Verbraucher und Endnutzer	Verbraucherschutz
	Finanzielle Inklusion
Governance	Unternehmenskultur
	Politisches Engagement und Lobbying-Aktivitäten
	Management von Beziehungen mit Zulieferern inklusive Zahlungspraktiken
	Korruption und Bestechung

Diese Nachhaltigkeitsthemen wurden im Hinblick auf eine Wesentlichkeit für den Helaba-Konzern untersucht. Hierzu wurde sowohl eine Top-down- als auch eine Bottom-up-Analyse durchgeführt:

- **Top-down-Analyse**

Im Rahmen der Top-down-Analyse wurden die Nachhaltigkeitsthemen hinsichtlich der strategischen Relevanz für den Konzern analysiert, um eine Konsistenz zur Konzernstrategie herstellen zu können. Im Rahmen dieser Analyse wurden unter anderem die (Nachhaltigkeits-)Strategie, strategische Richtlinien und Vorgaben, freiwillige Verpflichtungen im Bereich ESG und das konzernweit implementierte ESG-KPI-System herangezogen. Nachhaltigkeitsthemen, welchen relevante Strategie-themen des Konzerns zugeordnet werden konnten, wurden unmittelbar als wesentlich bewertet.

- **Bottom-up-Analyse**

Die Bottom-up-Analyse wurde in zwei Schritten durchgeführt. Zunächst wurden basierend auf bisherigen Wesentlichkeitsanalysen sowie Fachliteratur und externen Datenbanken qualitative Auswirkungen, Risiken und Chancen auf Ebene der Nachhaltigkeitsthemen identifiziert. Bei der Formulierung der Auswirkungen, Risiken und Chancen wurde das Prinzip der doppelten Wesentlichkeit berücksichtigt. Im Anschluss daran wurden die identifizierten positiven oder negativen Auswirkungen, Risiken und Chancen hinsichtlich der Wesentlichkeit bewertet.

Bei der Wesentlichkeitsanalyse rückt das Geschäftsmodell als Ganzes in das Blickfeld der Analyse und die Tätigkeiten des Helaba-Konzerns werden umfassend betrachtet. Aufgrund der Hauptgeschäftstätigkeit des Konzerns als Finanzinstitut liegen die größten Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsbelange nicht im Eigenbetrieb, sondern im Kerngeschäft. Während sich der Eigenbetrieb auf innerbetriebliche Aspekte und die vorgelagerte Wertschöpfungskette bezieht, sind im Kerngeschäft Auswirkungen zu berücksichtigen, die aus der Wertschöpfung des Konzerns entstehen und als solche mit den Produkten und Dienstleistungen des Konzerns zusammenhängen. Aus diesem

Grund wurden im Rahmen der Wesentlichkeitsanalyse die beiden Dimensionen Eigenbetrieb und Kerngeschäft differenziert analysiert und bewertet. Demzufolge kann ein Nachhaltigkeitsthema entweder aus beiden oder auch nur aus einer Perspektive heraus als wesentlich bewertet werden. Explizit nur auf eine der beiden Dimensionen bezogene Nachhaltigkeitsthemen werden in ihrer spezifischen Dimension betrachtet und berichtet. Die Zuordnungen der Berichtsanforderungen zu den entsprechenden Nachhaltigkeitsthemen werden im Abschnitt „Im Nachhaltigkeitsbericht abgedeckte ESRS-Angabepflichten“ detailliert dargestellt.

Die Bewertung der tatsächlichen ebenso wie der potenziellen positiven und negativen Auswirkungen des Konzerns auf Umwelt und Gesellschaft wurde im Rahmen der Bottom-up-Analyse vorgenommen. In die Bewertung floss die Sichtweise der betroffenen Bereiche und Tochtergesellschaften ein. Basierend auf den Rückmeldungen wurde für den Konzern anhand der Parameter Ausmaß, Reichweite und Eintrittswahrscheinlichkeit sowie bei negativen Auswirkungen zusätzlich anhand der Unabänderlichkeit eine Konzernwesentlichkeit identifiziert. Die Parameter Ausmaß, Reichweite und gegebenenfalls Unabänderlichkeit bilden dabei zusammen den Schweregrad einer Auswirkung.

- **Ausmaß:**

Bei diesem Parameter wurde beurteilt, wie schwerwiegend die positive oder negative Auswirkung ist. Zur Bestimmung des Ausmaßes wurden sowohl die Auswirkungen der Branche insgesamt als auch ein Peer-Vergleich berücksichtigt.

- **Reichweite:**

Mit der Reichweite wurde das räumliche Ausmaß je positiver beziehungsweise negativer Auswirkung eines tatsächlichen oder potenziellen singulären Ereignisses beurteilt.

- **Eintrittswahrscheinlichkeit:**

Mit diesem Parameter wurde die Eintrittswahrscheinlichkeit der positiven beziehungsweise negativen Auswirkung bewertet.

- **Unabänderlichkeit:**

Für die Beurteilung der Unabänderlichkeit wurde neben der Notwendigkeit von Zeit und Aufwand zur Behebung negativer Auswirkungen ebenfalls berücksichtigt, inwieweit zum jetzigen Zeitpunkt bereits technische Möglichkeiten zur Behebung solcher Auswirkungen bestehen.

Neben den Auswirkungen wurden im Rahmen der Bottom-up-Analyse ebenfalls die finanziellen Chancen des Konzerns bewertet. Dazu wurden die Parameter Umfang und Eintrittswahrscheinlichkeit betrachtet.

- **Umfang:**

Bei dem Umfang wurde der voraussichtliche beziehungsweise geschätzte Betrag des finanziellen Effekts bewertet.

- **Eintrittswahrscheinlichkeit:**

Mit diesem Parameter wurde die Eintrittswahrscheinlichkeit der Chancen bewertet.

Für die Bewertung aller Parameter wurde jeweils eine Skala von eins bis vier zugrunde gelegt. Zudem wurden die drei Zeithorizonte „kurz-, mittel- und langfristig“ separat in der Wesentlichkeitsanalyse berücksichtigt. Eine Wesentlichkeit liegt vor, wenn die Summe der bewerteten Parameter, dividiert durch ihre Anzahl, den Schwellenwert von 2,5 überschreitet.

Die Stakeholder wurden im Rahmen einer webbasierten Befragung in die Wesentlichkeitsanalyse einbezogen. Hierfür wurden zunächst relevante Stakeholdergruppen des Helaba-Konzerns identifiziert. Diese umfassten Personen und Organisationen, die von den Tätigkeiten der Helaba und ihrer Tochtergesellschaften betroffen sind oder Einfluss darauf haben. Dazu gehören unter anderem Kunden, Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, Lieferanten oder lokale Gemeinschaften. Anschließend wurden repräsentative Ansprechpersonen identifiziert und zur Befragung eingeladen. Diese hatten die Möglichkeit, ihre Einschätzung bezüglich der positiven und negativen Auswirkungen des Konzerns auf Umwelt und Gesellschaft abzugeben. Die gewichteten Ergebnisse wurden

im Rahmen von internen Workshops vollständig diskutiert und flossen in die Gesamtbewertungen innerhalb der Wesentlichkeitsanalyse ein.

Die Berücksichtigung der Chancen erfolgt innerhalb des jährlichen Prozesses zur Überprüfung der Konzernstrategie. Hierbei werden die wesentlichen Chancen diskutiert sowie erforderliche Maßnahmen abgeleitet. Die Auswirkungen der Maßnahmen auf Investitionen, Erträge und Kosten werden im Rahmen der Planung festgelegt. Bei der Ermittlung und Bewertung der Chancen wurde der Vorstand im Rahmen der Top-down-Analyse einbezogen. Die Ergebnisse der Wesentlichkeitsanalyse werden ab 2025 in den Strategieprozess integriert. Die Verantwortung für die Ergreifung von Umsetzungsmaßnahmen zur Wahrnehmung relevanter Chancen obliegt den einzelnen Bereichen der Helaba sowie den Tochtergesellschaften.

Für die initiale Ermittlung der Auswirkungen, Risiken und Chancen ebenso wie bei ihrer quantitativen Hinterlegung für die Wesentlichkeitseinschätzungen wurden unterschiedliche Datenquellen herangezogen. Dazu gehören der Materiality Finder des Sustainability Accounting Standards Boards, die „Exploring Natural Capital Opportunities, Risks and Exposure“-Datenbank (ENCORE) der UN Environment Programme Finance Initiative, konzerninterne Strategiewerkshops sowie das Expertenwissen der betroffenen Bereiche.

Für die Ermittlung und Bewertung der Risiken wurde zusätzlich die Analyse im Rahmen des ICAAP berücksichtigt. Seit 2022 wird jährlich eine risikoartenübergreifende ESG-Materialitätsanalyse im ICAAP als Erweiterung der bestehenden Risikoinventur durchgeführt. Die Methode basiert auf einem Risikotreiberansatz, bei dem die verschiedenen nachhaltigkeitsbezogenen Risikotreiber (unter anderem transitorische und physische Risiken) in der Wirkung auf die klassischen finanziellen und nichtfinanziellen Risikoarten untersucht werden.

Nachhaltigkeitsaspekte und insbesondere die Themen Klima und Umwelt können die Risikosituation des Helaba-Konzerns beein-

flussen. Neben den Nachhaltigkeitszielen, die in der Geschäftsstrategie fixiert sind, definiert der Helaba-Konzern im Rahmen der Risikosteuerung ESG-Faktoren als Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance, deren Eintreten negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage oder die Liquiditätslage haben kann. ESG-Faktoren können insofern als potenzielle Risikotreiber auf die bestehenden Risikoarten wirken und werden nicht als separate Risikoart angesehen. ESG-Faktoren sind daher innerhalb der jeweiligen Risikomanagementprozesse der identifizierten Risikoarten zu berücksichtigen. Der Umfang der erforderlichen Risikosteuerungs- und -überwachungsmaßnahmen wird dabei an der Relevanz der ESG-Faktoren in der einzelnen Risikoart ausgerichtet.

Die Bewertung basiert sowohl auf quantitativen als auch auf qualitativen Verfahren und bedient sich dabei unter anderem der Szenarioanalyse, welche sich auf aktuelle wissenschaftliche Erkenntnisse stützt. Hierbei werden kurz-, mittel- und langfristige Zeiträume berücksichtigt. Die Fristigkeitsskala orientiert sich dabei an den „Draft Guidelines on the management of ESG risks“ der EBA aus dem Jahr 2024. Beurteilt wird die Wesentlichkeit von transitorischen und physischen Risiken für die im Rahmen der Risikoinventur für den Helaba-Konzern als wesentlich eingestuften Risikoarten Adressenausfallrisiko, Marktpreisrisiko, Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiko, nichtfinanzielles Risiko, Immobilienrisiko und Geschäftsrisiko, wobei der Schwerpunkt auf Klima- und Umweltrisiken liegt. Die Einschätzung der Wesentlichkeit erfolgt dabei auf Basis einer Scorecard-Methode, in die auch qualitative Einschätzungen einfließen. Im Rahmen des Erstellungsprozesses erfolgen Kontrollen der Ergebnisaufbereitung, interne Abstimmungsprozesse mit den Risikoverantwortlichen und entsprechende Freigabeprozesse.

Die Analyse im Jahr 2024 hat gezeigt, dass für das Portfolio der Helaba beim Adressenausfallrisiko mit Bezug auf transitorische Risiken eine mittlere Betroffenheit auf mittlere bis lange Sicht vorliegt. Die anderen wesentlichen Risikoarten sind nicht wesentlich von Klima- und Umweltrisiken als Risikotreiber betroffen. Im Rahmen der ESG-Materialitätsanalyse wurden transitorische Risiken

als materieller Risikotreiber des Adressenausfallrisikos identifiziert. Transitorische Risiken können zukünftig die finanzielle Situation der Kreditnehmer über vielfältige Transmissionskanäle negativ beeinflussen.

Als Teil des regulären Risikoinventurprozesses löst das Ergebnis der ESG-Materialitätsanalyse, insbesondere bei Wesentlichkeit, entsprechend der festgelegten Governance des Risikomanagements und interner Prozesse im ICAAP vordefinierte Implikationen aus. Hierzu zählen unter anderem die Berücksichtigung in den Teilrisikostategien oder bei gegebener Wesentlichkeit etwa die Aufnahme ins Reporting beziehungsweise in die laufende Überwachung und Steuerung. Ebenso erfolgen Kontrollen der Ergebnisaufbereitung, interne Abstimmungsprozesse mit den Risikoartenverantwortlichen und entsprechende Freigabeprozesse.

Die Ergebnisse der ESG-Materialitätsanalyse sowie die Steuerung und Kontrolle der identifizierten Risiken erfolgen sowohl über die Berichterstattung im vierteljährlichen Gesamtrisikobericht an den Risikoausschuss des Vorstands als auch über quantitative portfoliobasierte Überwachungsgrößen, welche auf einer qualitativen Risikobewertung der Gegenparteien basieren. Die Überwachungsgrößen dienen der temporären Detailsteuerung einzelner Sachverhalte, welche sich aus vorübergehend beobachteten Markt- und/oder Umweltentwicklungen ergeben, im Ergebnis können daraus Minderungs- und Limitierungsstrategien abgeleitet werden. Nachhaltigkeitsrisiken werden ebenfalls auf Ebene der Portfolios über entsprechende Portfolioberichte dokumentiert und gesteuert.

Ergebnisse der Wesentlichkeitsanalyse

Der Helaba-Konzern hat im Rahmen der Wesentlichkeitsanalyse tatsächliche ebenso wie potenzielle positive und negative Auswirkungen sowie Risiken und Chancen betrachtet. Die Ermittlung der Wesentlichkeit erfolgte getrennt für die Dimensionen Eigenbetrieb und Kerngeschäft. Aufgrund der abweichenden Geschäftstätigkeit der Tochtergesellschaften GWH und OFB in der Vermietung und Verwaltung beziehungsweise Projektent-

wicklung für Immobilien ist eine klare Trennung zwischen dem Eigenbetrieb und Kerngeschäft nicht möglich. Um eine einheitliche Vorgehensweise in der Bewertung der Auswirkungen, Risiken und Chancen innerhalb des Konzerns zu gewährleisten, wurden diese Tätigkeiten ebenfalls dem Kerngeschäft zugeordnet, obwohl

sich die jeweiligen Immobilien in der finanziellen Kontrolle des Konzerns befinden. Eine tiefere inhaltliche Befassung mit diesen wesentlichen Auswirkungen, Risiken und Chancen erfolgt in den themenspezifischen Kapiteln.

Nach Abschluss der Wesentlichkeitsanalyse wurden folgende Auswirkungen, Risiken und Chancen für den Konzern als wesentlich identifiziert.

Wesentliche Auswirkungen, Risiken und Chancen des Helaba-Konzerns

Nachhaltigkeitsthema	Betrachtungsdimension	Typ	Beschreibung der Auswirkungen, Risiken und Chancen
Anpassung an den Klimawandel	Kerngeschäft	Risiko	Transitorische Risiken durch CO ₂ -intensive Kreditfinanzierung, regulatorisch notwendige Investitionen, Preiserhöhungen (CO ₂) und Wertverlust und Unwirtschaftlichkeit bei Immobilien
Klimaschutz	Kerngeschäft	Negative Auswirkung	Negative Auswirkungen durch Finanzierungen CO ₂ -intensiver Branchen sowie hohe CO ₂ -Emissionen durch Projektentwicklung und Modernisierung
Klimaschutz	Kerngeschäft	Chance	Umsatzpotenzial durch Klimaschutz und nachhaltige Projekte
Klimaschutz	Eigenbetrieb	Negative Auswirkung	CO ₂ -Emissionen durch den Betrieb von Bürogebäuden
Energie	Kerngeschäft	Negative Auswirkung	Hoher Energiebedarf im Betrieb der Bestandsgebäude
Biologische Vielfalt und Ökosysteme	Kerngeschäft	Negative Auswirkung	Veränderung der Lebensräume und Artenvielfalt durch Neubauprojekte
Biologische Vielfalt und Ökosysteme	Kerngeschäft	Chance	Förderung biologischer Vielfalt im Rahmen von Bauprojekten
Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft	Kerngeschäft	Positive Auswirkung	Finanzierung der Abfallwirtschaft; Verwendung umweltverträglicher und recycelter Materialien bei Bauprojekten
Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft	Kerngeschäft	Negative Auswirkung	Hoher Ressourcenverbrauch und Abfallaufkommen bei Bauprojekten
Personal gewinnen, entwickeln und binden	Eigenbetrieb	Positive Auswirkung	Retention: vielfältige Initiativen der Arbeitgeberattraktivität
Chancengleichheit und Diversität	Eigenbetrieb	Positive Auswirkung	Chancengerechte Entwicklung und Beförderung von Frauen in Führungspositionen
Transformation ermöglichen und Unternehmenskultur gestalten	Eigenbetrieb	Negative Auswirkung	Sinkende Produktivität bei geringer Veränderungsfähigkeit
Arbeitskräfte in der Wertschöpfungskette	Eigenbetrieb	Negative Auswirkung	Latente Nichteinhaltung von Menschenrechten in der Wertschöpfungskette
Betroffene Gemeinschaften	Kerngeschäft	Positive Auswirkung	Verbesserung der Lebensqualität von lokalen Gemeinschaften durch Finanzierungen und Förderungen
Finanzielle Inklusion	Kerngeschäft	Positive Auswirkung	Angebot von Produkten, die sich an Menschen mit niedrigem Einkommen richten
Unternehmenskultur	Eigenbetrieb	Positive Auswirkung	Förderung einer auf Ethik und Compliance ausgerichteten Unternehmenskultur
Korruption und Bestechung	Eigenbetrieb	Negative Auswirkung	Potenzielle Schäden durch eventuelle Nichteinhaltung gesetzlicher Vorgaben

Alle Auswirkungen, Risiken und Chancen, die dem Eigenbetrieb zugewiesen sind, umfassen die eigene Geschäftstätigkeit, wobei sich Auswirkungen, Risiken und Chancen im Eigenbetrieb der Nachhaltigkeitsthemen Arbeitskräfte innerhalb der Wertschöpfungskette und Klimawandel teilweise auch auf die vorgelagerte Wertschöpfungskette beziehen.

Die genannten wesentlichen Auswirkungen, Risiken und Chancen des Konzerns wurden im Rahmen der regelmäßig stattfindenden Sitzungen des Sustainability Boards vorgestellt und durch das Sustainability Board abgenommen.

Zur grundlegenden Ermittlung und Bewertung der Auswirkungen, Risiken und Chancen im Bereich Umweltverschmutzung sowie Wasser- und Meeresressourcen wurde das im Unterabschnitt „Vorgehen zur Wesentlichkeitsanalyse“ beschriebene Verfahren verwendet. Im Rahmen dieses Verfahrens wurden Vermögenswerte und Geschäftstätigkeiten überprüft, eine Konsultation mit betroffenen Gemeinschaften hingegen hat zu diesem Zeitpunkt nicht stattgefunden.

Mit Blick auf nachhaltigkeitsbezogene Risiken wird seit 2022 jährlich eine risikoartenübergreifende ESG-Materialitätsanalyse im ICAAP als Erweiterung der bestehenden Risikoinventur durchgeführt. Im Geschäftsjahr 2024 wurden transitorische Risiken im Adressausfallrisiko als wesentlicher mittel- bis langfristiger Risikotreiber für den Helaba-Konzern festgestellt. Dieser wesentliche Risikotreiber lässt zum Berichtszeitpunkt nicht auf schwerwiegende negative Auswirkungen auf die Finanz- oder Ertragslage des Helaba-Konzerns oder seine Zahlungsströme schließen. Weitere wesentliche nachhaltigkeitsbezogene Risiken und Chancen wurden nicht identifiziert. Dementsprechend wurden keine wesentlichen Risiken und Chancen identifiziert, bei denen im nächsten Berichtszeitraum ein erhebliches Risiko einer materiellen Anpassung der Buchwerte absehbar wäre.

Die Berichterstattung über die wesentlichen Auswirkungen, Risiken und Chancen des Helaba-Konzerns und das Zusammenspiel mit seiner Strategie und seinem Geschäftsmodell erfolgt für das

Geschäftsjahr 2024 erstmals, so dass noch kein Berichtszeitraum vorangegangen ist, demgegenüber sich Änderungen an den wesentlichen Auswirkungen, Risiken und Chancen ergeben haben.

Aus den Ergebnissen der Wesentlichkeitsanalyse ergibt sich der Umfang der Berichtsanforderungen, die bei der Erstellung des Nachhaltigkeitsberichts zu berücksichtigen sind. Die Liste der Berichtsanforderungen, die auf dieser Grundlage im vorliegenden Nachhaltigkeitsbericht wiedergegeben werden, ist in der Anlage dieses Nachhaltigkeitsberichts enthalten.

Gemäß den Anforderungen der ESRS ist eine Liste der Datenpunkte anzugeben, die sich aus anderen EU-Rechtsvorschriften als der CSRD und den sie konkretisierenden ESRS ergeben. Die Liste ist in der Anlage dieses Nachhaltigkeitsberichts enthalten.

Governance in Bezug auf Nachhaltigkeit und Nachhaltigkeitsberichterstattung

Die Rolle des Vorstands, des Verwaltungsrats und der Trägerversammlung

Die Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorgane der Helaba umfassen den Vorstand, den Verwaltungsrat und die Trägerversammlung. Der Vorstand ist für die leitenden Funktionen verantwortlich und setzt sich zum 31. Dezember 2024 aus fünf geschäftsführenden Mitgliedern zusammen. Der Verwaltungsrat überwacht den Vorstand und besteht aus 21 nicht geschäftsführenden Mitgliedern. Die Trägerversammlung beschließt über Angelegenheiten von grundsätzlicher Bedeutung, darunter Änderungen der Satzung, Veränderungen des Stammkapitals sowie grundlegende Richtungsänderungen in der Geschäftspolitik der Helaba. Die Trägerversammlung setzt sich aus 20 nicht geschäftsführenden Mitgliedern zusammen. Zum Stichtag 31. Dezember 2024 sind 20 % des Vorstands und 29 % der Mitglieder des Verwaltungsrats sowie 15 % der Mitglieder der Trägerversammlung weiblich besetzt. Die Unabhängigkeit der Mitglieder der Organe wurde im Berichtsjahr nicht erfasst. Die Mitglieder des Vorstands

verfügen über umfassende Erfahrungen in der Finanzbranche sowie den für den Konzern relevanten Sektoren, Produkten und Standorten. Bei den Mitgliedern von Verwaltungsrat und Trägerversammlung handelt es sich um von den Eigentümern entsandte sachkundige Vertreterinnen und Vertreter sowie Mitglieder der Personalvertretung. Die unterschiedlichen Hintergründe und Laufbahnen der Mitglieder tragen zu einem breiten Erfahrungsschatz bei. Im Rahmen von Schulungsprogrammen werden den Mitgliedern des Vorstands und Verwaltungsrats Fortbildungsveranstaltungen zu für die jeweilige Tätigkeit relevanten Wissensgebieten angeboten. Im Rahmen dieser fachspezifischen Trainings werden durch die zusätzliche Einbeziehung interner Referentinnen und Referenten auch die spezifischen Gegebenheiten des Konzerns berücksichtigt. ESG-Schulungen sind ebenfalls Bestandteil des Schulungsprogramms. Die Schulungsinhalte sind darauf ausgerichtet, die Mitglieder des Vorstands und Verwaltungsrats in die Lage zu versetzen, nachhaltigkeitsbezogene Auswirkungen, Risiken und Chancen auf den beziehungsweise für den Konzern beurteilen zu können.

Die Interessen der Beschäftigten der Helaba werden entsprechend dem Hessischen Personalvertretungsgesetz durch den Gesamtpersonalrat vertreten, welcher sich aus 17 Mitgliedern zusammensetzt. Der Personalrat überwacht die Einhaltung und kontinuierliche Verbesserung der Vorschriften zum Mitarbeiter- und Gesundheitsschutz sowie zur Arbeitssicherheit.

Nachhaltigkeit ist integraler Bestandteil der konzernweit verbindlichen Geschäftsstrategie, welche jährlich überprüft und bei Bedarf aktualisiert wird. Um die Nachhaltigkeitsaktivitäten konzernweit zu koordinieren, wurde der Group Sustainability Roundtable geschaffen, der sich aus den Vorsitzenden des Vorstands der Helaba und Frankfurter Sparkasse, den geschäftsführenden Mitgliedern der weiteren Tochtergesellschaften sowie der WIBank und LBS zusammensetzt. Das Sustainability Board andererseits ist für die Überwachung der Nachhaltigkeitsberichterstattung und damit einhergehend auch für die Auswirkungen, Risiken und Chancen im Helaba-Konzern zuständig. Seit 2023 etabliert, ist Hauptaufgabe des Sustainability Boards die Befassung mit stra-

tegischen Querschnittsthemen und Richtungsentscheidungen zu ESG. Dazu zählen insbesondere die strategischen ESG-Ziele und ESG-Steuerung, Dekarbonisierung des Portfolios und des eigenen Betriebs, Nachhaltigkeitsberichterstattung sowie Wahrnehmung der Vorstandsaufgaben unter dem Lieferkettensorgfaltspflichten-gesetz (LkSG).

Die Festlegung von Nachhaltigkeitszielen sowie korrespondierenden KPIs zur Überwachung dieser Nachhaltigkeitsziele für den Helaba-Konzern liegt im Verantwortungsbereich des Sustainability Boards. Dazu werden die KPIs quartalsweise vom Sustainability Management in Zusammenarbeit mit Konzernrisikocontrolling erhoben und an das Sustainability Board berichtet. Das Sustainability Board stellt ein dezernatsübergreifendes Gremium dar, welches aus geschäftsstrategischer Sicht die kohärente Implementierung von Nachhaltigkeit als Querschnittsthema gewährleistet und aus den Vorstandsmitgliedern besteht. In Abgrenzung zur geschäftsstrategischen Perspektive werden risikorelevante Aspekte von Nachhaltigkeit insbesondere im Risikoausschuss behandelt und als Teil der Gesamtrisikostategie überwacht. Die Gesamtrisikostategie wird nach Verabschiedung im Vorstand dem Risikoausschuss, dem Verwaltungsrat und der Trägerversammlung zur Kenntnis gegeben und mit diesen erörtert. Zudem beschäftigt sich der Vorstand im Rahmen der Sitzungen des Risikoausschusses vierteljährlich mit der Gesamtrisikoberichterstattung. Mit Blick auf die Gremienbehandlung ist die Gesamtrisikoberichterstattung Gegenstand der Befassung im Risiko- und Kreditausschuss des Verwaltungsrats und im Verwaltungsrat selbst. ESG-Risiken sind als potenzieller Risikotreiber auf bestehende Risikoarten impliziter Bestandteil der Risikoberichterstattung. Der Vorstand trägt die Verantwortung für die Risiken des Helaba-Konzerns und ist für die Festlegung einer mit der Geschäftsstrategie konsistenten Risikostrategie zuständig. Der Vorstand hat unter Beachtung der bestehenden bankaufsichtsrechtlichen Anforderungen einen Risikoausschuss etabliert. Die Hauptaufgabe des Risikoausschusses besteht in der Umsetzung und Überwachung der Risikostrategie inklusive des Risk Appetite Statements des Helaba-Konzerns. Dem Risikoausschuss obliegt die Zusammenführung und Gesamtbeurteilung aller im Helaba-Konzern eingegangenen

Risiken, namentlich der Adressenausfall-, der Marktpreis-, der Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiken, der nichtfinanziellen Risiken sowie der Geschäfts- und der Immobilienrisiken. Zielsetzung ist das frühestmögliche Erkennen von Risiken im Helaba-Konzern, die Konzeptionierung und Überwachung der Risikotragfähigkeitsrechnung sowie die Ableitung von Maßnahmen zur Risikovermeidung und zur Generierung von Steuerungsimpulsen für das Risikomanagement. Zudem bewilligt der Risikoausschuss die Steuerungs- und Quantifizierungsmethoden der jeweiligen Bereiche und beurteilt unter Berücksichtigung des Risikomaßes die Zweckmäßigkeit der eingesetzten Instrumentarien.

In Ergänzung zum Risikoausschuss hat der Vorstand den Dispositionsausschuss und den Vorstands-Kreditausschuss eingerichtet. Dem Dispositionsausschuss obliegt als wesentliche Aufgabe die Steuerung des strategischen Marktrisikoportfolios in eigener beziehungsweise den Vorstand unterstützender Verantwortung. Der Vorstands-Kreditausschuss ist für einzelgeschäftliche Kreditentscheidungen gemäß dem Kompetenzrahmen der Geschäftsanweisung für den Vorstand verantwortlich. In Abgrenzung hiervon obliegen dem Risikoausschuss die Steuerung der Adressenausfallrisiken des Gesamtportfolios und die Koordination des Syndizierungsgeschäfts.

Den jeweiligen Ausschüssen obliegt im Rahmen der oben angegebenen definierten Zuständigkeiten auch die Aufgabe, risikorelevante Aspekte von ESG-Sachverhalten, insbesondere im Zusammenhang mit Klima- und Umweltfaktoren, mit einzubeziehen.

Informationen und Nachhaltigkeitsaspekte, mit denen sich die Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorgane des Unternehmens befassen

Im Rahmen der Strategieplanung erfolgt im Verwaltungsrat eine jährliche Überprüfung der Geschäftsstrategie des laufenden Jahres inklusive der Analyse der Zielerreichung des Helaba-Konzerns. Nachhaltigkeitsbezogene Ziele sind dabei Bestandteil der Überprüfung der qualitativen Zielerreichung. Verwaltungsrat und Trägerversammlung werden in Form des quartalsweisen

Berichts zur Lage des Konzerns über die Entwicklung der Nachhaltigkeits-KPIs sowie weitere wesentliche Entwicklungen informiert. Im Rahmen des Strategieprozesses wird in der jährlichen Zielerreichungsanalyse über die Ergebnisse der beschlossenen Strategien, Maßnahmen und Ziele berichtet, die auch Nachhaltigkeitsaspekte umfassen. Das nachhaltige Geschäftsvolumen im Bestand wird zusätzlich im Management-Informationssystem und im Vorstands-Informationssystem quartalsweise berichtet. Das nachhaltige Neugeschäft wird im Rahmen der genannten Informationssysteme monatlich ermittelt und berichtet. Auf der Ebene der Helaba-Bank erfolgt die Berichterstattung zu den strategischen Nachhaltigkeitsthemen regelmäßig sowie jederzeit anlassbezogen im Rahmen des Sustainability Boards. Die Berichterstattung umfasst insbesondere die Umsetzung der CSRD und des LkSG sowie die Reduktion von CO₂-Emissionen im Portfolio.

Die strategische Ausrichtung wird in verschiedenen Strategiedokumenten, wie zum Beispiel in der Geschäfts- oder Risikostrategie, dokumentiert, mit dem Verwaltungsrat erörtert und von ihm zur Kenntnis genommen. Wesentliche Abweichungen von den beschlossenen Strategien (zum Beispiel bei Transaktionen im Kreditgeschäft) sind im Verwaltungsrat beziehungsweise in den jeweils zuständigen Ausschüssen ausführlich zu begründen.

Einbeziehung der nachhaltigkeitsbezogenen Leistung in Anreizsysteme

Die Helaba verfolgt eine marktgerechte, ergebnis- und leistungsorientierte sowie geschlechtsneutrale Vergütungspolitik, die sich primär am mehrjährigen Erfolg der Helaba orientiert und Nachhaltigkeitsaspekte berücksichtigt. Diese variable Vergütung zielt darauf ab, die Interessen der verschiedenen Stakeholder, einschließlich der Beschäftigten, gleichermaßen zu berücksichtigen. Die Vergütungspolitik der Helaba ist darauf ausgerichtet, Leistungen und Beiträge der Beschäftigten anzuerkennen und zu fördern. Das Zielssystem der Helaba umfasst neben Zielen zur Unternehmenskultur, Kreditrisiko-Governance und Risikokultur auch Ziele zur Nachhaltigkeit. In diesem Zusammenhang liegt in den Leitplanken der Ziele ein wichtiger Fokus auf verbindlichem nachhaltigem Handeln hinsichtlich geschäftlicher und betrieb-

licher Aktivitäten. Hierzu zählt unter anderem die Reduzierung des CO₂-Ausstoßes. Darüber hinaus umfasst das nachhaltige Handeln auch die Schaffung von Angeboten und Förderungen sozialer und ökologischer Engagements für die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sowie eine nachhaltige Personalarbeit. Hierunter fällt die verstärkte Berücksichtigung der Dimensionen Vielfalt, Nachwuchskräftearbeit und Weiterbildung im Unternehmen.

Im Geschäftsjahr 2024 wurden die Vergütungsparameter der Vorstände und des Verwaltungsrats überarbeitet, um die Gewichtung der nachhaltigkeitsbezogenen Ziele am variablen Vergütungssystem zu erhöhen. Hierdurch beträgt der prozentuale Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen variablen Vergütung an der variablen Vergütung derzeit 14 %. Für die Erreichung dieser variablen Komponente wird für das qualitative Unterziel „Nachhaltigkeit/ESG“ die Berichterstattung des Vorstands an den Verwaltungsrat und dessen Ausschüsse zur kontinuierlichen Weiterentwicklung und Umsetzung der Nachhaltigkeitsstrategie und des ESG-Profiles des Helaba-Konzerns herangezogen. Betrachtet werden unter anderem die KPIs mit Nachhaltigkeitsbezug und darunter insbesondere die Entwicklung des „Anteils des nachhaltigen Geschäfts am Neugeschäft“ und „CO₂-Bruttoemissionen des eigenen Bankbetriebs bis 2025 um 30 % reduzieren“, ebenso die Rating-Entwicklung der Helaba bei den relevanten Nachhaltigkeits-Rating-Agenturen (Prime-Segment). Dies entspricht der aktuellen Gewichtung des Ziels „Verantwortungsvolle Unternehmensführung/Nachhaltigkeit“ gemäß den Zielvorgaben für den Vorstand. Die Messung der Zielerreichung erfolgt anhand der erreichten Einstufung bei den Nachhaltigkeits-Rating-Agenturen im Rahmen von KPI 5.

Ferner wurden bei der Zielerreichungsbewertung die Einrichtung des Sustainability Boards als neuer Vorstands Ausschuss, die Schaffung der Position der Menschenrechtsbeauftragten sowie die umfangreiche Anpassung der Nachhaltigkeitsstrategie einbezogen. Der Personal- und Vergütungskontrollausschuss des Verwaltungsrats ist zuständig für die Vergütung der Beschäftigten sowie der Vorstandsmitglieder der Helaba.

Wie oben beschrieben werden nachhaltigkeitsbezogene Vergütungskomponenten grundsätzlich in der variablen Vergütung des Vorstands berücksichtigt. Darunter fallen auch konkrete klimabezogene Erwägungen, welche derzeit jedoch nicht mit einem konkreten variablen Vergütungsprozentsatz verknüpft sind.

Angaben zur Sorgfaltspflicht

Die ESRS erfordern Auskunft darüber, wo im vorliegenden Nachhaltigkeitsbericht die wichtigsten Aspekte und Schritte der Verfahren zur Erfüllung der Sorgfaltspflicht aufgeführt werden. Die tabellarische Übersicht ist in der Anlage dieses Nachhaltigkeitsberichts enthalten.

Risikomanagement und interne Kontrollen der Nachhaltigkeitsberichterstattung

Das Risikomanagement der Nachhaltigkeitsberichterstattung stützt sich grundsätzlich auf das bereits etablierte interne Kontrollsystem des Helaba-Konzerns. Dieses verfolgt das Ziel, die Einhaltung gesetzlicher Vorschriften und interner Richtlinien zu gewährleisten, Risiken frühzeitig zu erkennen und zu steuern sowie die Effizienz und Effektivität der Geschäftsprozesse kontinuierlich zu verbessern. Die Berichterstattung über die Nachhaltigkeitsthemen des Helaba-Konzerns wird in die bereits bestehenden Prozesse der Finanzberichterstattung integriert und folgt somit grundsätzlich den Risikomanagement- und Kontrollschritten des Jahresabschlusses. Ergänzend erfolgt im Rahmen der CSRD-Berichterstellung eine enge Zusammenarbeit mit den Nachhaltigkeitsbeauftragten in der Helaba und in den Tochtergesellschaften. Die Berichtsinhalte sind mit den fachverantwortlichen Bereichen der Helaba und den Tochtergesellschaften abgestimmt und durch geeignete Kontrollen qualitätsgesichert worden. Wo bereits etablierte Prozesse implementiert sind, wurde für die Erstellung der CSRD-Berichtsinhalte auf bestehende Prozesse aufgesetzt. Weitere Prozesse werden sukzessive in die Prozesslandschaft aufgenommen, um die Spezifika der Nachhaltigkeitsberichterstattung ergänzt und in die Risikobewertung, in das Risikomanagement sowie das interne Kontrollsystem integriert.

Besondere Risiken bei der Erstellung des Nachhaltigkeitsberichts bestehen in der Erhebung, Zulieferung und Aggregation quantitativer Daten. Zur Wahrung der Vollständigkeit und Richtigkeit der berichteten Informationen wurden geeignete Kontrollen wie mehrstufige Freigaben in den verantwortlichen zentralen Bereichen und in den Tochtergesellschaften implementiert. Die in diesem Bericht dargestellten spezifischen Kennzahlen des Helaba-Konzerns werden neben den Kennzahlen zur Erfüllung der quantitativen Anforderungen aus den ESRS zur Bewertung von Leistung und Effektivität mit Bezug auf die positiven oder negativen Auswirkungen, Risiken und Chancen berichtet. Die Methoden, Bewertungen und Annahmen, die den Kennzahlen zugrunde liegen, werden in den themenspezifischen Kapiteln erläutert.

Der Steuerungskreis Sustainability wurde im Rahmen der regelmäßig stattfindenden Sitzungen im Jahresverlauf über den Fortschritt und die internen Abstimmungsschritte zur Sicherung der Qualität der Nachhaltigkeitsberichterstattung informiert. Der Vorstand hat sich ebenfalls regelmäßig mit dem Fortschritt der Nachhaltigkeitsberichterstattung befasst, insbesondere im Rahmen der Sitzungen des Sustainability Boards zu den Ergebnissen der Wesentlichkeitsbeurteilung. Der Prüfungsausschuss als verantwortliches Gremium des Verwaltungsrats wurde im Rahmen seiner regelmäßig stattfindenden Sitzungen über den Fortschritt des CSRD-Umsetzungsprojektes und der projektbegleitenden Prüfung gleichermaßen informiert.

Umweltinformationen

Im Kapitel „Umweltinformationen“ werden die ökologischen Aspekte der Geschäftstätigkeiten des Helaba-Konzerns und deren Einfluss auf Klimawandel, Klimaschutz, biologische Vielfalt und Ökosysteme sowie Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft beleuchtet. Innerhalb dieser Abschnitte werden jeweils die für das Geschäftsjahr 2024 geltenden Konzepte, Maßnahmen und Ziele beschrieben, die mit den identifizierten wesentlichen Auswirkungen, Risiken oder Chancen in Zusammenhang stehen. Die besondere Dringlichkeit der Klimakrise und die Verantwortung, einen Beitrag zur Begrenzung des Klimawandels zu leisten, sind für den Helaba-Konzern von großer Relevanz. Dabei liegt der entscheidende Hebel des Konzerns zur Begrenzung des Klimawandels in der Reduzierung der finanzierten Emissionen im Kontext des Kreditgeschäfts und der Investments im Asset Management.

Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft

Wesentliche Auswirkungen, Risiken und Chancen der Geschäftstätigkeiten des Helaba-Konzerns auf Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft

Der Helaba-Konzern hat im Rahmen der Wesentlichkeitsanalyse die Themen Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel und Energie als wesentlich identifiziert. Das Thema Klimaschutz bezieht sich hierbei auf die Reduktion von Treibhausgasemissionen, beispielsweise durch die Steigerung der Energieeffizienz. Die Anpassung an den Klimawandel meint den Prozess der Anpassung an den tatsächlichen und erwarteten Klimawandel und dessen Auswirkungen. Im vorliegenden Nachhaltigkeitsbericht liegt der Fokus diesbezüglich auf der Betrachtung transitorischer Risiken angesichts steigender CO₂- und Energiepreise. Das Thema Energie adressiert den Energieverbrauch und Energiemix, unter anderem im Hinblick auf den Gesamtenergieverbrauch aus fossilen, nuk-

learen und erneuerbaren Quellen, und ist auf die Betrachtung der Energieverbrauchswerte konzentriert.

Wesentliche klimabezogene Auswirkungen, Risiken und Chancen

Die Konzernwesentlichkeit basiert auf zwei strategischen Themen sowie einer Reihe von Auswirkungen, Risiken und Chancen. Aus strategischer Sicht leitet sich die Wesentlichkeit für den Konzern aus der im Jahr 2023 durchgeführten UN-PRB-Wirkungsanalyse der Helaba-Bank ab, welche das Thema Klimastabilität, neben den Themen Biodiversität und Kreislaufwirtschaft, als einen von drei wesentlichen Wirkungsbereichen identifiziert hat. Darüber hinaus stellt das Thema Klimaschutz für die OFB eines der fünf Nachhaltigkeitsziele in der Projektentwicklung dar. Im Folgenden werden die innerhalb des Helaba-Konzerns identifizierten wesentlichen positiven und negativen Auswirkungen, Risiken und Chancen im Kerngeschäft beschrieben.

Die wesentliche positive Auswirkung ergibt sich aus dem Angebot nachhaltiger Finanzprodukte in der Kreditvergabe und im Asset Management. Negative Auswirkungen ergeben sich zum einen durch emissionsintensive Geschäftsaktivitäten, beispielsweise die Finanzierung von CO₂-intensiven Branchen im Rahmen der Kreditvergabe und Kapitalverwaltung. Zum anderen ist die Verwaltung und Projektentwicklung von Immobilien unter finanzieller Kontrolle der GWH und OFB mit einem hohen Energieverbrauch verbunden. Weiterhin wurde die wesentliche Chance eines gesteigerten Umsatzpotenzials durch nachhaltige Produkte, Services und Beratung festgestellt. Darüber hinaus wurden für den Helaba-Konzern transitorische Risiken als wesentlich identifiziert. Im Kontext der Kreditvergabe kann bei der Finanzierung von Unternehmen in CO₂-intensiven Branchen, wie zum Beispiel der Energie-, Logistik- oder Immobilienbranche, ein erhöhtes Adressenausfallrisiko bestehen, sofern keine entsprechenden Gegenmaßnahmen, wie beispielsweise die Limitierung von Kredit-

finanzierungen mit hohen transitorischen Risiken, zum Tragen kommen. Ursache ist die verstärkte Betroffenheit durch transitorische Klimarisiken von Unternehmen in diesen Branchen. Politische Maßnahmen, wie beispielsweise die CO₂-Bepreisung, können in diesem Zusammenhang dazu führen, dass die Kosten der Unternehmen steigen und die Ertragskraft, die Investitionstätigkeiten sowie die Kapitaldienstfähigkeit nachteilig beeinflussen.

Im Asset Management basieren Kapitalanlageinvestitionen im Wesentlichen auf der Anlagestrategie der Kundinnen und Kunden und sind folglich nur eingeschränkt beeinflussbar. Es besteht ein indirektes finanzielles Risiko (beispielsweise aufgrund von Provisionsmindereinnahmen), da ein hohes Geschäftsvolumen in Unternehmen aus Branchen mit hohen transitorischen Risiken investiert wird. Zudem besteht bei Eintritt von transitorischen Risiken ein direktes finanzielles Risiko für die Anleger von Fonds und Direktinvestments in Unternehmensanteilen und -anleihen. Im Rahmen von Bauprojekten hingegen können notwendige Investitionen aufgrund von politischen Maßnahmen, wie beispielsweise dem Gebäudeenergiegesetz, unter Umständen zu Unsicherheit oder negativen Effekten bei der Bewertung von Immobilien führen.

Ermittlung und Bewertung der klimabezogenen Auswirkungen und Chancen

Zur Ermittlung und Bewertung der klimabezogenen Auswirkungen, Risiken und Chancen im Kerngeschäft sowie im Eigenbetrieb wurde das im Unterabschnitt „Vorgehen zur Wesentlichkeitsanalyse“ innerhalb des Abschnitts „Übergreifende Angaben zum Nachhaltigkeitsbericht“ beschriebene Vorgehen angewandt.

Ermittlung und Bewertung der klimabezogenen Risiken

Zur Ermittlung der ESG-Risiken wird seit 2022 jährlich eine risikoartenübergreifende ESG-Materialitätsanalyse im ICAAP als Erweiterung der bestehenden Risikoinventur durchgeführt.

Die Ergebnisse werden an den Risikoausschuss des Vorstands berichtet. Die Ergebnisse der Analyse haben gezeigt, dass für das Portfolio des Helaba-Konzerns beim Adressenausfallrisiko in Bezug auf transitorische Risiken eine mittlere Betroffenheit in den mittel- bis langfristigen Zeithorizonten vorliegt. Andere Risikoarten sind nicht wesentlich von Klima- und Umweltrisiken als Risikotreiber betroffen. 2023 wurde erstmals ein interner Klimastresstest im Rahmen des ICAAP-Stresstestprogramms als risikoartenübergreifender Stresstest durchgeführt. Dieser lehnte sich teilweise an den Klimastresstest der Europäischen Zentralbank aus dem Jahr 2022 an. Im Verfahren der Klimastresstests besteht eine gewisse Unsicherheit, da keine erprobten kalibrierten Modelle vorhanden sind und dadurch die Investitionsentscheidungen des Helaba-Konzerns beeinflusst werden können. Die Ergebnisse zeigen eine begrenzte Betroffenheit des Portfolios des Helaba-Konzerns. Eine separate, zusätzliche Kapitalunterlegung von Klima- und Umweltrisiken im Rahmen des ICAAP wird insgesamt nicht als erforderlich angesehen.

Im Rahmen der Stresstests werden Klimarisikoszenarien seit 2023 im regulären Szenarioauswahlprozess und im risikoartenübergreifenden Stresstestprogramm berücksichtigt. Innerhalb der Klimastresstests wurden die gesamte Konzerngeschäftstätigkeit, die vor- und nachgelagerte Wertschöpfungskette sowie wesentliche physische Risiken und Übergangsrisiken berücksichtigt. Der Übergang zu einer CO₂-armen und resilienten Wirtschaft wurde im Rahmen der Risikobewertung pauschal über makroökonomische Annahmen und CO₂-Preise berücksichtigt, allerdings nicht differenziert nach Energieverbrauch und Energiemix. Das Thema Klimarisiken ist in der regulären Stresstest-Governance verankert. Grundlage für die Szenarioauswahl bilden dabei im Wesentlichen die veröffentlichten Szenarien des Network for Greening the Financial System. Bis auf weiteres wird jährlich ein spezifisches, risikoartenübergreifendes Klimarisikoszenario parametrisiert und berechnet. Der Fokus liegt dabei aufgrund des Risikoprofils des Helaba-Konzerns insbesondere auf schockartigen, transitorischen Risiken. Das Szenario wird wie die regulären risikoartenübergreifenden Stress-Szenarien von Helaba Research and Advisory zur Verfügung gestellt. Im Jahr 2024 war

das „Fragmented World“-Szenario des Network for Greening the Financial System die Basis der Parametrisierung. Das Szenario beruht auf einem höheren Temperaturanstieg einhergehend mit höheren chronischen physischen Risiken aufgrund von Hitze und Dürre trotz Transitionsbemühungen in Teilen der Welt. Langfristige Effekte, die im Szenario ab dem Jahr 2030 und später eintreten würden, werden auf einen kurzfristigen Zeitraum vorgezogen und führen zu schockartigen Stresseffekten in den kommenden drei Jahren. Über das ausführliche Parameterset erfolgt dann die Stress-Simulation in den wesentlichen Risikoarten.

Im Adressenausfallrisiko fließen beispielsweise ein stark steigender CO₂-Preis, Marktwertentwicklungen nach Gebäudeenergieeffizienz und branchenspezifische Wachstumsannahmen in die Simulation ein. Im Marktpreisrisiko werden branchenspezifische Equity- und Credit-Default-Swap-Shifts berücksichtigt. Ebenso existiert ein spezifisches Zinsszenario, welches insbesondere das Nettozinsergebnis, das Marktpreis- und das Liquiditätsrisiko (Refinanzierungsrisiko) treibt. Im operationellen Risiko werden spezifische Annahmen zur Schadenshäufigkeit bei physischen Gebäudeszenarien gestresst sowie Annahmen zum Greenwashing-Szenario getroffen. Im Immobilienrisiko wird ebenfalls die Marktwertentwicklung in Abhängigkeit von der Gebäudeenergieeffizienz berücksichtigt. In den weiteren wesentlichen Risikoarten werden die allgemeinen Szenarioannahmen zur makroökonomischen Entwicklung berücksichtigt. Die Ergebnisse werden sowohl in der normativen internen Perspektive als auch in der ökonomischen Perspektive ermittelt, aggregiert und anschließend dem Risikoausschuss des Vorstands vorgestellt. Diese zeigen im schockartigen Stress-Szenario erwartete, jedoch allgemein begrenzte Betroffenheiten bezüglich klimarisikorelevanter Branchen und Gebäudeeffizienzen auf. In der ökonomischen Perspektive liegt die Auslastung der Deckungsmasse höher als im Basisszenario, jedoch unterhalb der regulären Stress-Szenarien, etwa mittig zwischen dem Basis- und dem makroökonomischen Negativszenario.

Es werden verschiedene Analysen und diverse Sensitivitätsbetrachtungen durchgeführt, um spezifische Sachverhalte wie akute physische Risiken und potenzielle ESG-Risikotreiber

über das risikoartenübergreifende Klimastress-Szenario hinaus zu quantifizieren. Insbesondere erfolgen Analysen für Klimaszenarien mit hohen Emissionen, die auch im Rahmen der jährlichen risikoartenübergreifenden ESG-Materialitätsanalyse im ICAAP maßgebend sind. In den Analysen werden in der Regel hohe Betroffenheiten gegenüber Risikotreibern mit Annahmen bezüglich der Rating- und Sicherheitenentwicklung verknüpft, um finanzielle Effekte zu approximieren. Zur Ermittlung der potenziellen Exposition gegenüber ESG-Risikotreibern werden im Hinblick auf physische Risiken für die Kundschaft des Kreditportfolios standortspezifische Risikoeinstufungen von Munich Re als Quelle herangezogen. Für Vermögenswerte und Geschäftstätigkeiten besteht eine geringe Anfälligkeit gegenüber den ermittelten physischen Klimagefahren, da diese durch den geografischen Fokus sowie mitigierende Maßnahmen reduziert und als unwesentlich angesehen werden. Bei physischen und transitorischen Umweltrisiken werden branchenspezifische Risikoeinstufungen auf Basis der ENCORE-Datenbank zugrunde gelegt. Für soziale und Governance-Risiken werden interne, kundenspezifische Risikobewertungen verwendet, die im Rahmen des Adressenausfallrisikomanagements für die Kreditvergabe und -überwachung systematisch erhoben werden. Die Ergebnisse der Sensitivitäten weisen abseits des transitorischen Klimarisikos auf mittlere bis lange Sicht auf keine weiteren wesentlichen ESG-Risikotreiber hin. Für die Ergebnisse der Stresstests und der Wesentlichkeitsanalyse gemäß ESRS werden die gleichen klimabezogenen Annahmen herangezogen.

Konzepte im Zusammenhang mit Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft

Beschreibung der wichtigsten Inhalte der Konzepte

Die im Folgenden dargestellten Konzepte des Helaba-Konzerns beziehen sich auf die im vorherigen Abschnitt beschriebenen Auswirkungen, Risiken und Chancen und fokussieren sich auf das Thema Klimaschutz.

Die nachhaltige und faire Ausrichtung der Geschäftstätigkeit ist eine entscheidende unternehmerische Verpflichtung der Helaba. Mit der Nachhaltigkeitsstrategie, die einen integralen Bestandteil

der Geschäftsstrategie darstellt, kommt die Helaba dieser Verpflichtung nach. Die Nachhaltigkeitsstrategie des Helaba-Konzerns orientiert sich im Hinblick auf das Kerngeschäft, analog zum Eigenbetrieb, an unterschiedlichen internationalen Leitlinien. Der Helaba-Konzern orientiert sich am UN Global Compact, bekennt sich zu den Zielen des Pariser Klimaabkommens und den Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals) der Vereinten Nationen sowie zu den Klimazielen der Bundesregierung und der Europäischen Union. Zusätzlich dazu ist die Helaba-Bank seit 2022 offizielle Unterzeichnerin der UN-PRB und verpflichtet sich, Nachhaltigkeit als zentrales Prinzip in der Geschäftstätigkeit zu verankern. Der Schwesterinitiative der UN-PRB, den UN-PRI, sind die beiden Helaba-Tochtergesellschaften Helaba Invest und FBG im März 2018 beziehungsweise Juli 2020 beigetreten. Die Investoreninitiative wirkt darauf hin, dass Nachhaltigkeitsprinzipien bei Investitionsentscheidungen verbindlich berücksichtigt werden.

Konzepte der Helaba-Bank – nachhaltiges Geschäftsvolumen und Produkte

Für die Unterstützung zur Transformation hin zu einer CO₂-neutralen Wirtschaft und zur Stärkung entsprechender Geschäftsmodelle werden im Rahmen des Kreditgeschäfts Finanzierungen gezielt in nachhaltige Wirtschaftszweige und Projekte gelenkt. Dadurch wird eine Erhöhung des Anteils des nachhaltigen Geschäftsvolumens im Kreditgeschäft nach dem Sustainable Lending Framework (KPI 2) in der Nachhaltigkeitsstrategie verfolgt. Als öffentlich-rechtliches, gemeinwohlorientiertes Institut will der Helaba-Konzern eine aktive Rolle bei der Nachhaltigkeitstransformation der Realwirtschaft einnehmen und baut dazu das Angebot an innovativen und passgenauen ESG-Produkten stetig aus. Auch die vielseitigen Förderprogramme der WIBank tragen zur Erhöhung des nachhaltigen Geschäftsvolumens nach dem Sustainable Lending Framework bei. Im Rahmen des Sustainable Finance Advisory unterstützt und berät die Helaba Firmenkunden bei der Strukturierung passgenauer ESG-Finanzierungslösungen. Dabei werden insbesondere auch Kundengruppen erschlossen, die erst am Anfang des Transformationspfads stehen und über Sustainable-Finance-Maßnahmen die Entwicklung des Geschäfts-

modells beziehungsweise deren strategische Steuerung auf Nachhaltigkeit flankieren wollen. Im Jahr 2024 standen Finanzierungen im Fokus, bei denen ein konkreter Nachhaltigkeitsbezug über die vereinbarte Mittelverwendung oder eine Verknüpfung der Finanzierungskosten an vorab vereinbarte ESG-Indikatoren hergestellt wird, wie beispielsweise so genannte Green-Schuldscheindarlehen oder ESG-linked Loans. Des Weiteren strebt die Helaba im Einklang mit der Nachhaltigkeitsstrategie an, das Refinanzierungsgeschäft nachhaltiger zu gestalten, und emittiert Green Bonds unter einem Green Bond Framework, das den Nachhaltigkeitskriterien der Green Bond Principles der International Capital Market Association entspricht.

Konzepte der Helaba-Bank – Dekarbonisierungsstrategie

Im Jahr 2022 hat die Helaba begonnen, die Treibhausgasemissionen aus dem Kreditgeschäft, das heißt die finanzierten Emissionen, zu ermitteln und auf dieser Basis eine Dekarbonisierungsstrategie im Einklang mit dem Pariser Klimaschutzabkommen zu entwickeln. Im Rahmen der Dekarbonisierungsstrategie wurden im Geschäftsjahr 2023 sektorspezifische Dekarbonisierungspfade im Einklang mit dem 1,5-Grad-Ziel entwickelt und darauf basierend konkrete Dekarbonisierungsziele definiert, beginnend mit dem Energieerzeugungs- und Immobilienportfolio. Die Dekarbonisierungsstrategie stellt einen Dekarbonisierungshebel zur CO₂-Reduktion mittels Dekarbonisierungspfaden dar. Für weiterführende Informationen zu den sektorspezifischen Dekarbonisierungspfaden wird auf den Unterabschnitt „Ziele im Zusammenhang mit Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft“ innerhalb des Abschnitts „Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft“ verwiesen.

Konzepte der Helaba-Bank – Ausschlusskriterien für die Kreditvergabe

In der Geschäftsstrategie der Helaba werden Auswirkungen von Klima- und Umweltrisiken im Sinne des Leitfadens „Klima- und Umweltrisiken“ der Europäischen Zentralbank für die Geschäftsfelder betrachtet. ESG-Faktoren finden zudem Berücksichtigung in der Gesamtrisikostategie. Neben den festgelegten Nachhaltigkeitszielen definiert die Helaba im Rahmen der Risikosteuerung ESG-Faktoren als Ereignisse, deren Eintreten negative Aus-

wirkungen auf die Vermögenslage, die Finanz- und Ertragslage oder die Liquiditätslage haben kann. Seit 2017 hat der Helaba-Konzern verbindlich zu berücksichtigende Nachhaltigkeitskriterien und Ausschlussbedingungen für die Kreditvergabe in den bestehenden Risikoprozess und die Risikosteuerung integriert. Der Helaba-Konzern schließt die wissentliche Finanzierung von Vorhaben aus, wenn diese schwere Umweltschäden hervorrufen, wie zum Beispiel die Gefährdung von Naturschutzgebieten. Zusätzlich zu den allgemeinen Ausschlüssen sind sektorspezifische Grundsätze und Ausschlüsse definiert. So hat sich der Helaba-Konzern beispielsweise im Sektor Energiewirtschaft verpflichtet, sich bei der Errichtung und Erneuerung von Kraftwerken vordringlich für den Einsatz besonders umweltfreundlicher Technologien einzusetzen (Grundsatz). Gleichzeitig fördert die Helaba keine Aktivitäten im Bereich Ölkraftwerke (Ausschluss). Zudem schließt der Konzern bestimmte Geschäftsfelder aus der Geschäftstätigkeit aus.

Konzepte der Helaba-Bank – Sustainable Lending Framework

Um über Mindestanforderungen hinaus mit den Finanzierungen lenkend im Sinne der Nachhaltigkeit zu wirken, hat der Helaba-Konzern im Jahr 2022 ein Sustainable Lending Framework implementiert. Mit einem umfassenden Kriterienkatalog und einer konzernweit einheitlichen Methode klassifiziert das Rahmenwerk nachhaltige Finanzierungen im wesentlichen Kreditgeschäft des Konzerns und definiert transparent, welche Finanzierungen eine positive ökologische Wirkung haben. Finanzierungen mit positiven ökologischen Auswirkungen nach der Methode des Sustainable Lending Frameworks werden entsprechend als nachhaltige Finanzierungen gewertet. So ist ein Green Loan ein Beispiel für eine nachhaltige Finanzierung nach dem Sustainable Lending Framework. Das Rahmenwerk dient als zentrales Instrument zur Steigerung des Anteils des nachhaltigen Geschäftsvolumens und wird kontinuierlich weiterentwickelt.

Konzepte der Helaba-Bank – Sustainable Investment Framework

Mit dem Sustainable Investment Framework erweitert der Helaba-Konzern die Klassifikation nachhaltiger Geschäftsaktivitäten auf das Investmentgeschäft. Das Sustainable Investment Framework definiert, neben allgemeineren Ausschlusskriterien im Bereich der Kapitalanlage und des Asset Managements (ohne die individuelle Vermögensverwaltung), Mindeststandards für nachhaltige Investments im Sinne der SFDR. Diese beinhalten unter anderem die Berücksichtigung von ökologischen Merkmalen sowie einen positiven Nachhaltigkeitsbeitrag für einen Teil der Investitionen. Im Asset Management beachtet die FBG im Rahmen der Vermögensverwaltungsstrategie ökologische Mindestkriterien, wie die Einhaltung der zehn Prinzipien des UN Global Compact, ESG-Rating-Standards und Ausschlusskriterien. Nachhaltigkeitsrisiken werden in den Investmentprozess der Vermögensverwaltungsstrategien einbezogen, wobei die Ausrichtung der individuellen Vermögensverwaltung stark von den Vorgaben der Kundinnen und Kunden abhängig ist. Gleichwohl berücksichtigt die FBG bei der Auswahl der Titel Mindestausschlüsse diverser Branchen sowie ESG-Ratings. Im nur für die Spezialfonds des Depots A (Depot A ist das Eigenanlagendepot, in dem ein Finanzinstitut seine eigenen Wertpapiere und Finanzinstrumente verwahrt) relevanten Asset Management der Frankfurter Sparkasse müssen Unternehmen sowohl allgemeine und nachhaltigkeitsbezogene Ausschlusskriterien als auch Governance-Prüfungen (bezüglich UN Global Compact und ESG-Kontroversen beziehungsweise Red Flags gemäß MSCI) erfüllen.

Konzepte der GWH

Die GWH fokussiert sich im Umweltbereich mit einem strategischen Handlungsfeld auf einen klimafreundlichen Gebäudebestand durch klimaschonende Bauweisen und energetische Modernisierungen. Der Fokus liegt dabei zunehmend auf erneuerbaren Energien und Energieeffizienz. Seit 2020 verfolgt die GWH eine Dekarbonisierungsstrategie, die sich am Dekarbonisierungspfad für das 1,5-Grad-Klimaziel des Carbon Risk Real Estate Monitor, einer globalen Initiative zur CO₂-Zielsetzung im Immobiliensektor, orientiert. Für Wohngebäude identifiziert die GWH seit 2023

systematisch wesentliche Emissionsquellen, um davon ausgehend im Rahmen der Dekarbonisierungsstrategie Reduktionspotenziale zu nutzen.

Konzepte der OFB

Teil des Geschäftsmodells der OFB ist es, zukunftsorientierte Immobilien zu entwickeln und Bestandsimmobilien, beispielsweise durch die Verbesserung der Energieeffizienz, zu modernisieren. Die Nachhaltigkeitsstrategie der OFB berücksichtigt den gesamten Lebenszyklus eines Objekts. Demnach fließen in die Planung von Projekten die folgenden Nachhaltigkeitskriterien ein: ökologische, ökonomische, soziokulturelle und technische Qualität sowie Prozessqualität. Das Nachhaltigkeitskriterium „Prozessqualität“ sieht beispielsweise eine stetige Optimierung der Gebäudeeffizienz vor. Außerdem strebt die OFB bei den laufenden und zukünftigen Immobilienprojektentwicklungen die Konformität mit den Kriterien der EU-Taxonomie sowie die Einhaltung des 1,5-Grad-Ziels des Pariser Klimaabkommens mittels projektspezifischer Dekarbonisierungspfade des Carbon Risk Real Estate Monitor an.

Konzepte der Helaba Invest

Der größte Hebel der Helaba Invest für den Klimaschutz liegt in der nachhaltigen Ausrichtung der Kapitalanlagen und der dazugehörigen Transformation der Realwirtschaft. Die Helaba Invest möchte einen aktiven Beitrag zum Klimaschutz leisten sowie die Klimarisiken für das Portfolio reduzieren. Vor diesem Hintergrund berücksichtigt die Helaba Invest Nachhaltigkeitsaspekte in ihrer Geschäftstätigkeit, indem im Produktportfolio Umweltkriterien gemäß dem Sustainable Investment Framework berücksichtigt werden. Darüber hinaus deckt die Nachhaltigkeitsstrategie der Helaba Invest unter anderem das Handlungsfeld nachhaltige Produkte und Dienstleistungen ab.

Umsetzung und Überwachung der Konzepte

Die Gesamtverantwortung für die Umsetzung aller Nachhaltigkeitsthemen im Kerngeschäft sowie im Eigenbetrieb liegt beim Vorstand. Unterstützt wird dieser durch die im Bereich Konzernsteuerung angesiedelte Gruppe Sustainability Management

unter Leitung des Chief Sustainability Officer. Die Überwachung der Nachhaltigkeitsberichterstattung liegt in der Verantwortung des Sustainability Boards. Weiterhin überwachen der Group Sustainability Roundtable und das Group Sustainability Committee, ein Gremium auf Ebene von Bereichsleitungen der Helaba, den Fortschritt im Bereich Nachhaltigkeit. Die Nachhaltigkeitsstrategie als Teil der Geschäftsstrategie wird dem Vorstand, dem Verwaltungsrat und der Trägerversammlung des Helaba-Konzerns jährlich vorgelegt.

Bei den Tochtergesellschaften wird das Thema Nachhaltigkeit durch die Geschäftsführung strategisch verantwortet. Bei der FBG erfolgt eine zentrale Steuerung des Themas Nachhaltigkeit durch die FBG Schweiz. Prozesse zur Umsetzung und Überwachung sind aktuell noch im Aufbau. Entscheidungen werden im Rahmen des Gruppensteuerungskreises Nachhaltigkeit unter Einbindung ausgewählter Vorstände aller Gesellschaften der FBG getroffen. Bei der GWH werden einige strategische Aufgaben wie die Strategieentwicklung, die operative Umsetzung, Steuerung und Kontrolle der im Nachhaltigkeitsprogramm definierten Schwerpunkte und Ziele, die interne und externe Kommunikation sowie das notwendige Stakeholdermanagement durch die Abteilung Sustainability and Innovation verantwortet. Als Teil der Unternehmensstrategie der OFB wird die Nachhaltigkeitsstrategie kontinuierlich weiterentwickelt und sowohl auf Unternehmens- als auch auf Projektebene umgesetzt. Die operative Umsetzung, Steuerung und Koordination sämtlicher Nachhaltigkeitsthemen sind im Bereich Qualitätsmanagement und Nachhaltigkeit angesiedelt. Die externe Kommunikation erfolgt in Zusammenarbeit der Geschäftsführung mit dem Bereich Marketing und Kommunikation der OFB. Innerhalb der Helaba Invest verantwortet die Geschäftsführung im Kerngeschäft die Integration von Nachhaltigkeitskriterien in den jeweiligen Investmentprozessen, deren detaillierte Ausgestaltung in Zusammenarbeit mit den zuständigen Führungskräften sowie den Nachhaltigkeitsbeauftragten in den relevanten Abteilungen erfolgt. Das strategische Nachhaltigkeitsmanagement in der Abteilung Business Analysis and Projects überprüft die Nachhaltigkeitsaktivitäten in der Helaba Invest, unter anderem im Rahmen der Nachhaltigkeitsberichterstattung

und des Strategieerstellungsprozesses. Die Koordination der Nachhaltigkeitsaktivitäten der Frankfurter Sparkasse wird durch den Nachhaltigkeitsbeauftragten wahrgenommen. Zur weiteren Umsetzung der strategischen Positionierung und Steuerung im Themengebiet ESG hat die Frankfurter Sparkasse im Rahmen des Projekts ESG-Integration organisatorische Strukturen erarbeitet. Diese lehnen sich an die Governance-Strukturen der Helaba an und fördern regelmäßige, funktionsübergreifende Abstimmungen der beteiligten Fachbereiche, um das Thema Nachhaltigkeit zu verankern.

Anwendungsbereich der Konzepte

Die Nachhaltigkeitsstrategie im Hinblick auf das Kerngeschäft wie auch auf den Eigenbetrieb findet Anwendung auf Standorte überwiegend in Deutschland, die gesamte vor- und nachgelagerte Wertschöpfungskette sowie die Geschäftsprozesse des Helaba-Konzerns. In der vorgelagerten Wertschöpfungskette wurde mit dem Code of Conduct für Zulieferer ein verbindlicher Handlungsrahmen für den Helaba-Konzern geschaffen, der unter anderem Vorgaben zur Einhaltung von menschen- und umweltbezogenen Standards im Sinne des Lieferkettensorgfaltspflichtengesetzes enthält und von Zulieferern anerkannt werden soll. Weiterhin sind Grundprinzipien für einen respekt- und vertrauensvollen Umgang sowohl mit externen Stakeholdern als auch innerhalb der Helaba formuliert. Der Verhaltenskodex der Helaba verankert die Nachhaltigkeitsstrategie als verbindliches Rahmenwerk für die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter im Geschäftsalltag. In der nachgelagerten Wertschöpfungskette wirkt die Nachhaltigkeitsstrategie vielfältig gegenüber der Kundschaft. Im Kreditgeschäft finden das Sustainable Lending Framework, die Dekarbonisierungsstrategie und die Ausschlusskriterien nach der Teilrisikostategie für das Adressenausfallrisiko Anwendung. Hinzu kommt das Sustainable Investment Framework für Kapitalanlagen.

Berücksichtigung von Interessenträgern im Rahmen der Konzepte

Der Helaba-Konzern sucht proaktiv und regelmäßig den Dialog mit internen und externen Stakeholdern und bezieht deren Einschätzung zu den Positionen und Zielen des Konzerns in

die Weiterentwicklung der Nachhaltigkeitsstrategie und der dazugehörigen Maßnahmen im Hinblick auf das Kerngeschäft sowie den Eigenbetrieb ein. Dieser Austausch findet im Rahmen diverser Formate, wie zum Beispiel regelmäßiger Befragungen von Kundinnen und Kunden und der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, statt. Darüber hinaus werden im Rahmen der MiFID-II-Anforderungen regelmäßige Befragungen der Kundinnen und Kunden zu ihren ESG-Präferenzen durchgeführt. Im Jahr 2022 hat die GWH im Hinblick auf den Review-Prozess der Nachhaltigkeitsstrategie ihre Stakeholder systematisch nach Abhängigkeit und Einfluss von Nachhaltigkeitsthemen auf die GWH befragt. Im Rahmen der Quartiersentwicklung wurden zudem diverse Formate entwickelt, um mit Mieterinnen und Mietern gezielt in den Austausch zu treten, so zum Beispiel in Form einer umfangreichen Befragung im Jahr 2024. Interne Stakeholder werden regelmäßig über die strategischen Nachhaltigkeitsthemen informiert und mittels Befragungen und Veranstaltungen, wie beispielsweise Betriebsversammlungen, einbezogen. Die OFB bindet die für die Weiterentwicklung der Nachhaltigkeitsstrategie maßgebenden internen und externen Stakeholder im Rahmen von Interviews ein. Die Durchführung einer Markt- und Potenzialanalyse zur Ermittlung der wesentlichen Nachhaltigkeitsanforderungen der Produkte der OFB am Markt ist ebenso ein Teil des Prozesses. Die Helaba Invest analysiert regelmäßig die wichtigsten Stakeholdergruppen, um mit diesen in den Dialog zu treten und deren Interessen angemessen zu berücksichtigen. Hierzu zählen insbesondere die Kunden (institutionelle Anleger), ausgewählte Verbände wie der Bundesverband Investment und Asset Management e.V., Sparkassenverbände sowie die eigenen Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter. Der Austausch mit diesen Stakeholdergruppen findet in unterschiedlichen Formaten wie Anlageausschusssitzungen, Arbeitskreissitzungen und internen Austauschformaten und bei Bedarf ad hoc statt. In der Anlageberatung nimmt die Helaba Invest die klimabezogenen Anlegerinteressen auf und bietet ausgewählte Lösungsmöglichkeiten.

Veröffentlichung der Konzepte

Für Stakeholder werden die beschriebenen Konzepte auf der Website der jeweiligen Konzerneinheit veröffentlicht. Die nicht-finanzielle Erklärung der Helaba wurde in den vergangenen Geschäftsjahren innerhalb des Lageberichts offengelegt. Die Nachhaltigkeitsstrategie der Helaba Invest steht intern zur Verfügung. Strategien im Zusammenhang mit dem Klimaschutz und der Anpassung an den Klimawandel publiziert die Helaba Invest insbesondere für institutionelle Anleger in der jährlichen Berichtserstattung gemäß UN PRI.

Der Helaba-Konzern verfügt über konkrete Ziele und eine Vielzahl an Maßnahmen, um innerhalb des Kerngeschäfts einen positiven Beitrag zum Klimaschutz zu leisten. Im Rahmen der Entwicklung eines Übergangsplans zum Klimaschutz werden Ziele und Maßnahmen weiterentwickelt. Für weiterführende Informationen wird auf die Unterabschnitte „Maßnahmen im Zusammenhang mit Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft“ und „Ziele im Zusammenhang mit Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft“ innerhalb des Abschnitts „Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft“ verwiesen.

Maßnahmen im Zusammenhang mit Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft

Im Folgenden werden die wesentlichen Maßnahmen beschrieben, die im Helaba-Konzern im Zusammenhang mit Klimawandel und Klimaschutz bestehen. Durch diese Maßnahmen strebt der Konzern an, einen aktiven Beitrag zum Klimaschutz, zur Anpassung an den Klimawandel und zur Dekarbonisierung des eigenen Portfolios zu leisten. Weiterhin soll das nachhaltige Geschäftsvolumen nach dem Sustainable Lending Framework erhöht werden. Die Maßnahmen beziehen sich überwiegend auf Deutschland sowie auf das Kerngeschäft und direkte Geschäftsbeziehungen der nachgelagerten Wertschöpfungskette (Kunden). Im Rahmen der Geschäftstätigkeit und innerhalb des Eigenbetriebs des Helaba-Konzerns wurden für umweltbezogene Maßnahmen im Berichtsjahr keine erheblichen operativen und/oder Investitionsausgaben getätigt.



Maßnahmen der Helaba

Maßnahmen	Zeithorizont ¹⁾
Entwicklung von Dekarbonisierungspfaden für besonders kohlenstoffintensive Sektoren zur Reduzierung des CO ₂ -Fußabdrucks im Portfolio	Seit 2022 bis fortlaufend
Client Engagement mit Firmenkunden, die von einem Dekarbonisierungspfad abgedeckt sind	Seit 2024 bis fortlaufend
Fortlaufende Vergabe nachhaltiger Finanzierungsprodukte	Fortlaufend ²⁾
Ausschlusskriterien in der Kreditvergabe	Fortlaufend
Weiterentwicklung des Sustainable Lending Frameworks	Fortlaufend
Weiterentwicklung des Limit-Frameworks	Fortlaufend

¹⁾ Der Zeithorizont bildet den Durchführungszeitraum der entsprechenden Maßnahme ab. Dieser Durchführungszeitraum beinhaltet, falls vorhanden, den Startzeitpunkt sowie den Abschlusszeitpunkt der Maßnahme.

²⁾ „Fortlaufend“ bedeutet, dass die entsprechende Maßnahme auf einer kontinuierlichen Basis umgesetzt wird, das heißt, die Maßnahme wurde im Berichtsjahr selbst sowie bereits vor dem Berichtsjahr umgesetzt und soll auch nach dem Berichtsjahr für einen (un)bestimmten Zeitraum (der Abschlusszeitpunkt der entsprechenden Maßnahme, falls vorhanden, ist der Spalte „Zeithorizont“ zu entnehmen) durchgeführt werden.

Entwicklung von Dekarbonisierungspfaden für besonders kohlenstoffintensive Sektoren zur Reduzierung des CO₂-Fußabdrucks im Portfolio

Aufbauend auf dem erstmals in 2022 erhobenen CO₂-Fußabdruck des Kreditportfolios der Helaba-Bank wurden im Geschäftsjahr 2023 sektorspezifische Dekarbonisierungspfade im Einklang mit dem 1,5-Grad-Ziel abgeleitet und konkrete Reduktionsziele definiert, beginnend mit dem Energieerzeugungs- und Immobilienportfolio. Im Geschäftsjahr 2024 wurden weitere Pfade für Stahl, Zement und Automotive erstellt. Für die Sektoren Energieerzeugung, gewerbliche Immobilien, Stahl, Zement und Automotive wurden Pfade auf Intensitätsbasis gesetzt. Für Flugzeugfinanzierungen wurde ein Reduktionspfad auf Basis der absoluten Emissionen beziehungsweise des derzeit von der Helaba-Bank ausgereichten Kreditvolumens gesetzt, da für diesen Sektor derzeit kein Neugeschäft geplant ist. Für weiterführende Informationen zu den sektorspezifischen Dekarbonisierungspfaden wird auf den Unterabschnitt „Ziele im Zusammenhang mit Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft“ innerhalb

des Abschnitts „Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft“ verwiesen.

Client Engagement mit Firmenkunden, die von einem Dekarbonisierungspfad abgedeckt sind

Für das Client Engagement wurden in der Helaba-Bank Fragebögen mit teils sektorspezifischen Fragen entwickelt. Diese unterstützen die Kundenbetreuung beim strukturierten Dialog mit Firmenkunden in Bezug auf Transformationsthemen. In diesen Dialogen wird analysiert, inwieweit die Ziele der Firmenkunden mit den Dekarbonisierungszielen der Helaba-Bank im Einklang stehen. Weiterhin werden die Transformationspläne der Kunden bewertet, mögliche Risiken identifiziert sowie die benötigten Daten zur Messung des Fortschritts erfasst. Darüber hinaus wird die Identifikation von Geschäftschancen in Bezug auf Transformationsfinanzierungen ermöglicht.

Fortlaufende Vergabe nachhaltiger Finanzierungsprodukte

Die Vergabe nachhaltiger Finanzierungsprodukte ist eine wichtige Maßnahme der Helaba, um einen Beitrag zum Klimaschutz zu leisten. Mit verschiedensten ESG-Produkten, darunter Green und Social Loans, ESG-linked Loans und nachhaltige Förderkredite, fördert die Helaba nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten bei den Kunden. Im Rahmen von Projektfinanzierungen lag der Fokus im Jahr 2024 insbesondere im Bereich der sozialen und digitalen Infrastruktur und erneuerbaren Energien. Die Helaba beteiligt sich unter anderem an der Finanzierung des polnischen Offshore-Windparks Baltica 2, der mit etwa 1.500 Megawatt Leistung die nachhaltige Energieversorgung von rund zwei Millionen Haushalten sicherstellen soll. Ein weiterer wesentlicher Eckpfeiler sind Transformationsfinanzierungen hinsichtlich nachhaltiger Mobilität, welche die Helaba durch nationale und internationale Transaktionen begleitet hat. So unter anderem durch eine Beteiligung an der Finanzierung des Unternehmens Société Publique Locale Gestion de Actifs et Appui à la Mobilité Hauts-de-France, kurz SPL GAAM, zur Weiterentwicklung des regionalen Schienenpersonenverkehrs in Nordfrankreich. Auf dem Markt für nachhaltige Schuldscheine war die Helaba 2024 an fünf zweckgebundenen Green-, Social- und Sustainability-Schuldscheinen und ESG-linked-Schuldscheinen federführend beteiligt (2023: zehn). Das Gesamtvolumen nachhaltiger Finanzierungen lag zum 31. Dezember 2024 bei 80,9 Mrd. € und ist im Vergleich zum Vorjahr leicht gestiegen (31. Dezember 2023: 80,6 Mrd. €). Der Anteil des als nachhaltig bewerteten Geschäftsvolumens nach dem Sustainable Lending Framework am bewerteten Gesamtgeschäftsvolumen ist auf 52 % (2023: 51 %) gestiegen.



Ausschlusskriterien in der Kreditvergabe

Die Helaba schließt im Rahmen der Risikostrategie die wissentliche Finanzierung von Vorhaben aus, die schwere Umweltschädigungen hervorrufen. Die Ausschlusskriterien dienen als Instrument zur Vermeidung von Risiken in Bezug auf ESG-Faktoren im Neugeschäft. Dazu führt die Helaba eine Nachhaltigkeitsprüfung im Kreditvergabeprozess durch und ist bestrebt, von den Finanzierungen ausgehende Nachhaltigkeitsrisiken, inklusive der durch den Klimawandel ausgelösten physischen und transitorischen Risiken, zu minimieren (Inside-out-Perspektive). Darüber hinaus werden im Rahmen der Kundenbewertung systematisch die von den Kunden und deren Geschäftsmodellen ausgehenden Risiken auf die Helaba in Bezug auf ESG-Faktoren geprüft (Outside-in-Perspektive). Dabei stehen insbesondere die potenziellen Auswirkungen der Umweltfaktoren und des Klimawandels auf die Rückzahlungsfähigkeit im Vordergrund und werden inklusive etwaiger risikomindernder Maßnahmen des Kreditnehmers bewertet. Der geplante Aufbau eines klimabedingten Risikomanagements soll zukünftig noch gezieltere Bewertungen der transitorischen Risiken ermöglichen.

Weiterentwicklung des Sustainable Lending Frameworks

Im Rahmen des Sustainable Lending Frameworks erstellt die Helaba-Bank einen Klassifizierungsrahmen für nachhaltige Finanzierungen im Kreditgeschäft des Helaba-Konzerns – im Hinblick auf ökologische Geschäftsaktivitäten, beispielsweise im Bereich Energie, Transport und Mobilität sowie Anpassung an den Klimawandel. Die Kriterien zur Klassifizierung nachhaltiger Finanzierungen werden kontinuierlich durch die Helaba-Bank weiterentwickelt.

Weiterentwicklung des Limit-Frameworks

Das Limit-Framework ist ein mehrstufiges Gerüst von Obergrenzen (Limiten) in der Kreditvergabe des Helaba-Konzerns und dient der Risikosteuerung mittels operativer Limit-Systeme. Im Hinblick auf das Adressenausfallrisiko wird das Limit-System zur Steuerung und Überwachung von ESG (transitorischen Risiken) weiterentwickelt. Konkret erfolgt im Rahmen der Weiterentwicklung des Limit-Frameworks eine Limitierung der ESG-Geschäfte für die Portfolios

Firmenkunden, Immobilien und Projektfinanzierungen, welche im Hinblick auf transitorische Risiken mindestens die Einstufung „hoch“ aufweisen. Über die Limitierung der Geschäftstätigkeiten mit „hohen“, sehr hohen“ und „kritischen“ transitorischen Risiken erfolgt eine aktive Begrenzung der Geschäftsverbindungen mit Kunden und Geschäften in CO₂-intensiven Branchen. Über die damit eingeschränkten Finanzierungsmöglichkeiten erhalten diese Kunden den Anreiz zur aktiven „grünen“ Transformation ihres Geschäftsmodells.

Maßnahmen

Berücksichtigung von klimabezogenen Principal-Adverse-Impact-Indikatoren für Unternehmen und Staaten

Ausweitung des Fondsvolumens, das unter das Sustainable Investment Framework fällt, bei neu aufgelegten Fonds beziehungsweise „Umklassifizierungen“ im Sinne der SFDR

Integration von Fonds aus dem Geschäftsbereich Asset under Management Illiquide in das Sustainable Investment Framework

Zeithorizont

In 2023 gestartet und in 2024 abgeschlossen

Seit April 2024 bis fortlaufend

In 2024 gestartet und abgeschlossen

Berücksichtigung von klimabezogenen Principal-Adverse-Impact-Indikatoren für Unternehmen und Staaten auf Unternehmensebene bei ausgewählten Fonds

Im Rahmen von regulatorischen Anforderungen aus den technischen Regulierungsstandards zur SFDR berücksichtigt die Helaba Invest ausgewählte Principal-Adverse-Impact-Indikatoren auf Fondsebene, sofern ein Fonds den Transparenzanforderungen von Artikel 8 der SFDR unterliegt. Dies erfolgt beispielsweise über umsatzbezogene Ausschlusskriterien für Portfoliounternehmen in Fonds. Im Geschäftsjahr 2024 intensivierte die Helaba Invest ihre Bemühungen, das Ambitionsniveau und die Maßnahmen zur Begrenzung wesentlicher nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen (Principal Adverse Impacts) für Artikel-8-Fonds weiter zu erhöhen. Neben umsatzbasierten Ausschlüssen, Kontroversen-Screening, Engagement und der Stimmrechtsausübung wurden auch Schwellenwerte für einzelne Principal-Adverse-Impact-Indikatoren im Rahmen der DNSH-Prüfung (DNSH = Do

Im Vorjahr hat die Helaba nennenswerte Maßnahmen erfolgreich abgeschlossen. Zum einen wurde eine Wirkungsanalyse des Portfolios durchgeführt und ein Fortschrittsbericht im Rahmen der UN PRB veröffentlicht. Zum anderen wurde ein Sustainable Investment Framework entwickelt und das bereits bestehende Green Bond Framework aktualisiert.

Maßnahmen der Helaba Invest

Die Helaba Invest verfolgt ebenfalls die Umsetzung eigener Maßnahmen im Themenfeld Klima, die in der untenstehenden Tabelle zur Übersicht dargestellt und im Folgenden erläutert werden.

No Significant Harm) für nachhaltige Investitionen etabliert. Im Fokus steht dabei insbesondere die Gewährleistung der Richtigkeit produktbezogener Offenlegungen sowie die börsentägliche Prüfung auf Einhaltung der verbindlichen Elemente der Fondsanlagestrategie im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuchs. Betroffen sind primär Anleger, die in einem Fonds für Alternative Investments mit klimabezogenen Ausschlusskriterien beziehungsweise Principal-Adverse-Impact-Indikatoren anlegen.

Ausweitung des Fondsvolumens, das unter das Sustainable Investment Framework fällt, bei neu aufgelegten Fonds beziehungsweise „Umklassifizierungen“ im Sinne der SFDR

Das Sustainable Investment Framework findet seit dem 1. April 2024 bei ausgewählten Fonds Anwendung und enthält klimabezogene Instrumente, die in der Fondssteuerung verbindlich einzuhalten sind. Die ausgewählten Fonds umfassen neue Publikums- und Spezialfonds, bei welchen die Helaba Invest



Anlageentscheidungen trifft und der Anleger dem Sustainable Investment Framework zustimmt. Zu neuen Fonds zählen auch Umklassifizierungen im Sinne eines Artikel-8-Fonds gemäß SFDR. Bei Fonds, die von der Helaba Invest aktiv gemanagt werden, gilt das Sustainable Investment Framework dann, wenn der Fonds nach dem 31. März 2024 aufgelegt wurde oder ein Wechsel bei der Klassifizierung (Artikel 6, 8 oder 9 SFDR; Umklassifizierung in Artikel-8- oder -9-Fonds) stattgefunden hat. Bei Fonds, bei denen Anleger oder Asset Manager die Helaba Invest für Asset-Management- oder Kapitalverwaltungsgesellschaft-Dienstleistungen mandatiert haben und der Anwendung des Sustainable Investment Frameworks zustimmen, gilt dieses entsprechend ab dem oben genannten Stichtag beziehungsweise bei oben genanntem Wechsel.

Integration von Fonds aus dem Geschäftsbereich Asset under Management Illiquide in das konzernweit gültige Sustainable Investment Framework der Helaba

Die Helaba Invest prüft in Zusammenarbeit mit der Helaba die Aufnahme von Fonds des Geschäftsbereichs Asset under Management Illiquide (dazu zählen Immobilien, Private Equity, natürliche Ressourcen, Infrastrukturprojekte etc.) in das Sustainable Investment Framework der Helaba. Die Realisierbarkeit hängt dabei insbesondere von den zur Verfügung stehenden internen Ressourcen für ESG-Due-Diligence, -Monitoring und -Controlling, von der ESG-Datenverfügbarkeit und -qualität der Zielfonds und Assets sowie vom Liquiditätsgrad der Assets ab. Damit müssen praktikable Lösungen entwickelt werden, die von den Lösungen für Fonds des Geschäftsbereichs Asset under Management Liquide abweichen.

Maßnahmen der GWH

Auch die GWH ergreift eigene Maßnahmen im Bereich Klima. Diese werden in der untenstehenden Tabelle dargestellt und im Folgenden erläutert.

Maßnahmen	Zeithorizont
Errichtung von Photovoltaik-Aufdachanlagen im Bestand der GWH	Seit 2023 bis voraussichtlich 2030
Durchführung von energetischen Sanierungen oder Modernisierungen im Bestand der GWH (zum Beispiel Fassaden-, Kellerdecken- und Dachdämmung, Fenstertausch, energetische Modernisierung der technischen Gebäudeausrüstung)	Seit 2019 bis voraussichtlich 2045
Neubau von energieeffizienten Gebäuden nach KfW-Standard 55	Seit 2019 bis fortlaufend

Errichtung von Photovoltaik-Aufdachanlagen im Bestand der GWH

Die GWH investiert seit dem Geschäftsjahr 2023 im Rahmen der Dekarbonisierungsstrategie in Photovoltaik-Aufdachanlagen und versieht seit dem Geschäftsjahr 2024 bis voraussichtlich 2030 geeignete Dächer der Bestände mit Photovoltaik-Aufdachanlagen, um das Dachflächenpotenzial der Bestände heute und in Zukunft für erneuerbare Energien zu erschließen.

Durchführung von energetischen Sanierungen oder Modernisierungen im Bestand der GWH (zum Beispiel Fassaden-, Kellerdecken- und Dachdämmung, Fenstertausch, energetische Modernisierung der technischen Gebäudeausrüstung)

Die Dekarbonisierungsstrategie der GWH sieht eine Verschärfung von Regeln für Neubauten, etwa zum Einsatz langlebiger Materialien, vor. Im Gebäudebestand soll der Einsatz fossiler Brennstoffe kontinuierlich reduziert und Wärme aus erneuerbaren Energien zum Standard beim Heizungsaustausch werden. Bereits heute investiert die GWH kontinuierlich in die Dämmung und neue Fenster für Bestandswohnungen und versorgt über eigene Energiedienstleister und die Tochtergesellschaft Systemo GmbH mehr als ein Drittel der Wohnungen mit Heizenergie, wovon viele aus energieeffizienter Kraft-Wärme-Kopplung und regenerativen Quellen stammen.

Neubau von energieeffizienten Gebäuden nach KfW-Standard 55

Der Neubau von energieeffizienten Gebäuden nach KfW-Standard 55 bezieht sich auf die Richtlinien und Vorgaben der Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW), die darauf abzielen, den Energieverbrauch von Gebäuden zu minimieren und die Nutzung erneuerbarer Energien zu fördern. Die GWH baut ihre Neubauten nach KfW-Standard 55 oder besser. Neubauten, die nach KfW-Standard 55 gebaut werden, erfüllen bestimmte energetische Anforderungen. Dazu gehören eine gute Wärmedämmung, energieeffiziente Fenster und Türen sowie eine optimierte Heizungs- und Lüftungstechnik. Ziel ist es, den Energiebedarf für Heizung, Kühlung und Warmwasserbereitung zu reduzieren. Auch auf die Integration erneuerbarer Energien, wie Photovoltaikanlagen, wird bei der Planung und dem Neubau unter Berücksichtigung von Kosten-, Verfügbarkeits- und Qualitätsaspekten geachtet.

Die GWH wirkt mit den genannten Maßnahmen im Rahmen der Dekarbonisierungsstrategie transitorischen Risiken proaktiv entgegen. Maßnahmen werden kontinuierlich an die politischen Anforderungen und technologischen Neuerungen angepasst.



Maßnahmen der OFB

Die OFB setzt ebenfalls eine Vielzahl eigener Maßnahmen im Themenfeld Klima um, die der untenstehenden Tabelle zu entnehmen sind.

Maßnahmen	Zeithorizont
Ausbau der Zahl der Bauprojekte mit Nachhaltigkeitszertifizierungen und Taxonomiekonformität	Seit Juni 2021 bis fortlaufend
Ausbau der Zahl der Bauprojekte mit einem Beitrag zum Klimaschutz	Seit Juni 2021 bis fortlaufend
Planung und Realisierung von Projekten mit Taxonomiekonformität	Seit Juni 2021 bis fortlaufend
Übererfüllung der Vorgaben des Gebäudeenergiegesetzes bei Neubauprojektentwicklungen	Seit Juni 2021 bis fortlaufend
Durchführung von Klimarisiko- und Vulnerabilitätsanalysen bei Neubauprojektentwicklungen	Seit Juni 2021 bis fortlaufend
Einsatz erneuerbarer Energien bei Neubauprojektentwicklungen	Seit Juni 2021 bis fortlaufend

Ausbau der Zahl der Bauprojekte mit Nachhaltigkeitszertifizierungen und Taxonomiekonformität

Die OFB weitet die Zahl der Bauprojekte mit Nachhaltigkeitszertifizierungen und Taxonomiekonformität fortlaufend aus. Bei der Planung neuer Gebäude gilt das Zertifikat Gold der Deutschen Gesellschaft für Nachhaltiges Bauen (DGNB) beziehungsweise das Zertifikat Gold des vom US Green Building Council entwickelten Zertifizierungsverfahrens LEED als Mindeststandard. Durch diese anerkannten Nachhaltigkeitszertifizierungen wird eine hohe Nachhaltigkeitsqualität in den Projekten sichergestellt, die seitens einer unabhängigen Prüfstelle bestätigt wird. Zum 31. Dezember 2024 befanden sich insgesamt sechs Projekte nach den zuvor genannten Nachhaltigkeitszertifizierungen in Planung. Zwei Projekte mit dieser höchsten Auszeichnung wurden bereits fertiggestellt.

Ausbau der Zahl der Bauprojekte mit einem Beitrag zum Klimaschutz

Die OFB baut die Zahl der Bauprojekte aus, welche gemäß dem Dekarbonisierungspfad des Carbon Risk Real Estate Monitor das 1,5-Grad-Ziel des Pariser Klimaabkommens erreichen. Damit wird ein aktiver Beitrag zum Klimaschutz geleistet.

Planung und Realisierung von Projekten mit Taxonomiekonformität

Die OFB plant und realisiert Projekte, welche die Konformität mit den Kriterien der EU-Taxonomie erfüllen. Dabei werden insbesondere die beiden Umweltziele „Klimaschutz“ und „Anpassung an den Klimawandel“ der EU-Taxonomie adressiert. Durch die Verifikation zur EU-Taxonomie, welche seitens der DGNB unabhängig bestätigt wird, gelten die Immobilien der OFB als nachhaltige Investitionen im Sinne des europäischen Green Deals.

Übererfüllung der Vorgaben des Gebäudeenergiegesetzes bei Neubauprojektentwicklungen

Bei Neubauprojektentwicklungen strebt die OFB eine Übererfüllung der Vorgaben des Gebäudeenergiegesetzes an. Um dies zu erreichen, plant die OFB in ihren Projektentwicklungen eine hohe Qualität der Gebäudehülle sowie den Einsatz CO₂-armer Heiz- und Kühlsysteme. Diese Vorgabe ist wesentlicher Bestandteil der Verifikation zur EU-Taxonomie und daher für die OFB von strategischer Bedeutung.

Durchführung von Klimarisiko- und Vulnerabilitätsanalysen bei Neubauprojektentwicklungen

Bei Neubauprojektentwicklungen lässt die OFB im Rahmen der Projektplanung eine projektspezifische Klimarisiko- und Vulnerabilitätsanalyse durchführen, um die Anpassung an den Klimawandel zu adressieren. Diese Vorgabe ist wesentlicher Bestandteil der Verifikation zur EU-Taxonomie und daher für die OFB von strategischer Bedeutung.

Einsatz erneuerbarer Energien bei Neubauprojektentwicklungen

Bei Neubauprojektentwicklungen wird zunehmend der Bezug von erneuerbarer Energie sowie die Realisierung von Photovoltaikanlagen angestrebt. Als erneuerbare Energien werden unter anderem Biogas, Fernwärme mit einem niedrigen Primärenergiefaktor sowie Ökostrom genutzt.

Durch die Realisierung der angegebenen Maßnahmen steigt die Energieeffizienz der entwickelten Immobilien stetig und die verursachten CO₂-Emissionen werden reduziert. Dies ist erforderlich, um das 1,5-Grad-Ziel (CO₂-Neutralität bis 2050) zu erreichen. Mit dem Nachweis der Konformität mit den Anforderungen der EU-Taxonomie wird sichergestellt, dass die Nachhaltigkeitsanforderungen an Neubauten der EU eingehalten werden.



Ziele im Zusammenhang mit Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft

Innerhalb des Helaba-Konzerns wurden im Hinblick auf das Kerngeschäft unterschiedliche klimabezogene Ziele festgelegt, welche im Folgenden beschrieben werden.

Ziele des Helaba-Konzerns

Der Helaba-Konzern hat sich zum Ziel gesetzt, den Anteil des nachhaltigen Geschäftsvolumens im Kreditgeschäft nach dem Sustainable Lending Framework im Bestand bis 2025 auf 50 % zu steigern (KPI 2). Sowohl die Helaba als auch die Frankfurter Sparkasse tragen zur Zielerreichung von KPI 2 bei. Das Sustainable Lending Framework definiert die Kriterien, nach denen eine Finanzierung als nachhaltig klassifiziert wird, und dient als zentrales Instrument zur Zielerreichung. Das Ziel ist als konkreter, in Prozent angegebener Wert für den Zeitraum von 2022 bis 2025 festgelegt. Das Referenzjahr zur Messung der Fortschritte ist 2022 und der entsprechende Referenzwert beträgt 46 %. Wesentlicher Treiber des nachhaltigen Geschäftsvolumens ist das Kreditgeschäft, das maßgeblich im Heimatmarkt der Helaba Deutschland abgeschlossen wird. Die Festlegung des Ziels erfolgte unter Einbezug interner Führungskräfte und des Vorstands. Das Sustainable Lending Framework zieht unter anderem die Erfüllung der Kriterien der EU-Taxonomie sowie einen Beitrag zur Erreichung der Sustainable Development Goals als Kriterium zur Klassifizierung einer Finanzierung als nachhaltig heran und ist somit auf internationale politische Ziele ausgerichtet. Das Ziel wird durch ein internes Controlling-System gesteuert und regelmäßig überprüft. Die Überwachung des Ziels obliegt den Bereichen Finance und Distribution Portfolio Management. Der Helaba-Konzern konnte zum 31. Dezember 2024 einen Anteil an nachhaltigem Geschäftsvolumen nach dem Sustainable Lending Framework von 52 % ausweisen und somit das Ziel bereits frühzeitig erreichen. Entsprechend plant der Konzern eine Weiterentwicklung des Ambitionsniveaus nach 2025.

Spezifische Ziele der Helaba-Bank

Die Helaba-Bank entwickelt seit dem Jahr 2023 sektorspezifische Dekarbonisierungspfade im Einklang mit dem 1,5-Grad-Ziel, um die Treibhausgasemissionen im Kreditportfolio zu reduzieren.

Diese Dekarbonisierungspfade stellen für die Helaba-Bank ein Ziel zur Reduktion der Treibhausgasemissionen im Kreditportfolio dar und werden in der folgenden Tabelle aufgeführt.

Portfolio

	Abgedeckte Scopes	Referenzjahr ¹⁾	Referenzwert ²⁾	Zielwert [2030]
Gewerbliche Immobilien (gewerbliche Nutzung)	Scope 1 und 2 ³⁾	2023	67,3 kg CO ₂ e/m ²	26,3 kg CO ₂ e/m ²
Gewerbliche Immobilien (wohnwirtschaftliche Nutzung)	Scope 1 und 2	2023	41,9 kg CO ₂ e/m ²	21 kg CO ₂ e/m ²
Energieerzeugung	Scope 1 und 2	2023	259,5 g CO ₂ e/kWh	83,3 g CO ₂ e/kWh
Stahl	SBTi Steel Core Boundary ⁴⁾	2023	1,64 t CO ₂ /t Stahl	1,25 t CO ₂ /t Stahl
Zement	Scope 1 und 2	2023	623 kg CO ₂ /t zementartiges Produkt	507 kg CO ₂ /t zementartiges Produkt
Automotive	Scope 3 ⁵⁾	2023	185,5 g CO ₂ /vkm	107,9 g CO ₂ /vkm

¹⁾ Das Referenzjahr ist der historische Bezugszeitpunkt oder -zeitraum, für den Informationen verfügbar sind und mit dem nachfolgende Informationen im Zeitverlauf verglichen werden können.

²⁾ Der Referenzwert ist der Wert einer Kennzahl im Referenzjahr und dient der Messung des Zielfortschritts.

³⁾ Das Ziel bezieht sich auf einen Teil der finanzierten Emissionen (Scope 3.15) der Helaba-Bank und umfasst Scope-1- und -2-Emissionen der abgedeckten Kunden/Objekte.

⁴⁾ Das Ziel bezieht sich auf einen Teil der finanzierten Emissionen (Scope 3.15) der Helaba-Bank und umfasst die Emissionen der Kunden, die innerhalb des SBTi Steel Core Boundary liegen.

⁵⁾ Das Ziel bezieht sich auf einen Teil der finanzierten Emissionen (Scope 3.15) der Helaba-Bank und umfasst Scope-3-Emissionen der abgedeckten Kunden.

Neben den oben genannten Zielen auf Intensitätsbasis wurde ebenfalls ein Reduktionsziel für das Flugzeugportfolio gesetzt. Da in diesem Portfolio derzeit kein Neugeschäft abgeschlossen wird, kann hierfür kein Ziel auf Intensitätsbasis gesetzt werden. In Bezug auf das Jahresultimo 2024 sollen finanzierte Emissionen und Geschäftsvolumen von Flugzeugfinanzierungen bis 2030 um 70 % reduziert werden. Die beschriebenen Dekarbonisierungspfade sind Teil der Dekarbonisierungsstrategie der Helaba-Bank. Für die Entwicklung der sektorspezifischen Dekarbonisierungspfade für das Kreditportfolio wendet die Helaba-Bank den sektorspezifischen Konvergenzansatz und die offiziellen Szenarien der SBTi an. Grund für die Verwendung der Szenarien der SBTi ist vor allem deren weitverbreitete Verwendung sowie die internationale

Akzeptanz. Eine Ausnahme bildet der Sektor Automotive, für den die Methodik und das Szenario des Paris Agreement Capital Transition Assessment verwendet werden, da zum Zeitpunkt der Pfaderstellung keine für Banken nutzbare Methodik der SBTi für Automobilhersteller zur Verfügung stand. Bei der Auswahl der Referenzpfade betrachtet die SBTi verschiedene wissenschaftliche Klimaszenarien, zum Beispiel das Net Zero Emissions by 2050 Scenario der International Energy Agency oder Pfade aus der Datenbank der International Plant Protection Convention. Beide Methoden sind international anerkannt. Die zugrunde liegenden Pfade sind wissenschaftlich fundiert und mit der Begrenzung der Erderwärmung auf 1,5 Grad vereinbar. Die Dekarbonisierungspfade umfassen Kunden der Sektoren Energieerzeugung, Stahl,



Zement, Automotive sowie gewerbliche Immobilien, die das finanzierte Objekt eines Geschäfts und/oder die Sicherheit darstellen. Kunden mit einem Engagement von unter 1 Mio. € sind ausgeschlossen, da sie keinen signifikanten Anteil am Portfolio haben. Die Dekarbonisierungspfade wurden auf operativer Ebene abgestimmt und durch das Sustainability Board, als zuständigen Ausschuss des Vorstands, beschlossen. Externe Faktoren, die die Angemessenheit des Referenzwerts beeinflussen, wurden nicht festgestellt. Die Pfade für die Energieerzeugung wurden erstmals mit dem Referenzjahr 2021 gesetzt. Aufgrund von Datenqualitätsänderungen wurde eine Neuberechnung für das Referenzjahr 2023 durchgeführt. Die Steuerung, Überwachung und Überprüfung der Dekarbonisierungspfade wird in der Gruppe Sustainability Management durchgeführt. Ab 2025 erfolgt eine regelmäßige Überprüfung der Dekarbonisierungspfade mittels Berichterstattung der Verantwortlichen aus der Kreditvergabe auf Basis eines beschlossenen Maßnahmenkatalogs sowie Quartals-reportings im Sustainability Board.

Energieverbräuche in Gebäudebestand

	Referenzjahr	Referenzwert	Zielwert [2030]
Treibhausgasemissionen insgesamt			15.541 t CO ₂ /m ² /a
Davon Scope-1-Treibhausgasbruttoemissionen			9.014 t CO ₂ /m ² /a
Davon Scope-2-Treibhausgasbruttoemissionen	2019	80.000	6.527 t CO ₂ /m ² /a
Davon Scope-3-Treibhausgasbruttoemissionen			0 t CO ₂ /m ² /a

Spezifische Ziele der GWH

Die GWH hat sich zum Ziel gesetzt, den Anteil von Ökostrom für die Verwaltung sowie Allgemeinflächen bis 2030 auf 100 % zu erhöhen. Das Ziel ist als konkreter, in Prozent gemessener Wert definiert. Das Referenzjahr zur Messung der Fortschritte ist 2023 und der entsprechende Referenzwert beträgt 90 %. Das Ziel gilt für den Zeitraum von 2023 bis 2030. Im Geschäftsjahr 2024 konnte die GWH einen Ökostromanteil für die eigene Verwaltung und Allgemeinflächen (gemeinsam genutzte Kantinen, Aufzüge etc.) von 90 % ausweisen. Das Ziel ist Teil der Nachhaltigkeitsstrategie der GWH und bezieht sich auf Verwaltungsgebäude und Allgemeinflächen in Deutschland sowie auf das Kerngeschäft der GWH. Die Überwachung und Überprüfung des Ziels erfolgt durch die Abteilung Sustainability and Innovation, welche den jährlichen Fortschritt kontrolliert. Das Ziel beruht auf der Annahme, dass die verschiedenen Stromlieferantenverträge in den einzelnen Liegenschaften und Verwaltungsstandorten bis 2030 sukzessive auf die Lieferung von zertifiziertem Ökostrom umgestellt werden. Weiterhin strebt die GWH an, die CO₂-Intensität im Gebäudebestand bis 2030 auf 15.541 t c/m² zu senken. Teil dieses Ziels ist es, die Endenergieverbräuche im Gebäudebestand zu reduzieren.

Das Ziel zur Reduktion von Treibhausgasemissionen ist Teil der Dekarbonisierungsstrategie der GWH. Die Strategie wurde in Orientierung am Dekarbonisierungspfad für das 1,5-Grad-Klimaziel im Jahr 2023 mit Hilfe des CRREM-Tools des Carbon Risk Real Estate Monitor (ein Tool zur Überwachung und Bewertung der Treibhausgasemissionen von Immobilien) nachgeschärft. Entsprechend ist das Ziel wissenschaftlich fundiert und mit der Begrenzung der Erderwärmung auf 1,5 Grad vereinbar. Weiterhin werden im Rahmen der Dekarbonisierungsstrategie neue Technologien berücksichtigt. Die Betrachtung einer Vielzahl von Klimaszenarien ist hingegen aktuell nicht geplant. Das beschriebene Ziel ist als absoluter Wert, gemessen in Tonnen CO₂ pro Quadratmeter, festgelegt. Das Ziel gilt für den Zeitraum von 2019 bis 2030 und bezieht sich auf Standorte in Deutschland sowie auf das Kerngeschäft der GWH. Im betrachteten Referenzjahr lagen keine Temperaturanomalien oder ähnliche Vorkommnisse vor, entsprechend kann der Referenzwert als repräsentativ angesehen werden. Die Messung der Zielerreichung sowie die Überwachung und Überprüfung des Ziels erfolgt durch einen jährlichen Soll-Ist-Abgleich mit dem Dekarbonisierungspfad des Carbon Risk Real Estate Monitor. Im Rahmen des Soll-Ist-Abgleichs findet eine Aktualisierung der Zielwerte mit Änderung des Dekarbonisierungspfads statt. Die Ziele der GWH wurden unter Einbezug externer Experten festgelegt und durch den Aufsichtsrat zur Kenntnis genommen.

Kennzahlen zum Energieverbrauch und Energiemix

Das Thema Energie ist für den Helaba-Konzern wesentlich, da die Verwaltung und Projektentwicklung von Immobilien unter finanzieller Kontrolle der GWH und OFB mit einem erhöhten Energieverbrauch verbunden ist. Vor diesem Hintergrund werden für den Helaba-Konzern folgende Daten zum Energieverbrauch und Energiemix berichtet:

Energieverbrauch und Energiemix	in MWh
	31.12.2024
Brennstoffverbrauch aus Kohle und Kohleerzeugnissen	–
Brennstoffverbrauch aus Rohöl und Erdölerzeugnissen	11.497
Brennstoffverbrauch aus Erdgas	217.148
Brennstoffverbrauch aus sonstigen fossilen Quellen	–
Verbrauch aus erworbener oder erhaltener Elektrizität, Wärme, Dampf und Kühlung und aus fossilen Quellen	151.483
Gesamtverbrauch fossiler Energie	380.128
Anteil fossiler Quellen am Gesamtenergieverbrauch	83,1 %
Verbrauch aus Kernkraftquellen	95
Anteil des Verbrauchs aus nuklearen Quellen am Gesamtenergieverbrauch	0,0 %
Brennstoffverbrauch für erneuerbare Quellen, einschließlich Biomasse (auch Industrie- und Siedlungsabfälle biologischen Ursprungs, Biogas, Wasserstoff aus erneuerbaren Quellen)	9.130
Verbrauch aus erworbener oder erhaltener Elektrizität, Wärme, Dampf und Kühlung und aus erneuerbaren Quellen	68.074
Verbrauch selbst erzeugter erneuerbarer Energie, die keine Brennstoffe darstellt	–
Gesamtverbrauch erneuerbarer Energie	77.204
Anteil erneuerbarer Quellen am Gesamtenergieverbrauch	16,9 %
Gesamtenergieverbrauch	457.427

Die in der Tabelle aufgeführten Verbrauchswerte bilden die Grundlage für die Berechnung der im Unterabschnitt „Treibhausgasemissionen“ innerhalb des Abschnitts „Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft“ angegebenen Scope 1- und 2-Emissionen. Die Verbrauchswerte setzen sich aus den Energieverbräuchen der

Geschäftsstandorte des Helaba-Konzerns sowie den Verbräuchen vermieteter oder neu errichteter Immobilien, die sich unter der finanziellen Kontrolle des Helaba-Konzerns befinden, zusammen. Die Berechnung erfolgt mittels des Tools „VfU Kennzahlen Tool“ (im Folgenden kurz: VfU Tool) des Vereins für Umweltmanagement und Nachhaltigkeit in Finanzinstituten e. V. (VfU). Erfasst werden Verbrauchswerte von Standorten über 500 m², die den größten Teil der genutzten Büroflächen und fremdvermieteten Gebäude im Eigentum umfassen. Für kleinere Standorte unter 500 m² erfolgt eine Hochrechnung auf Grundlage der größeren Standorte. Dabei wird der durchschnittliche Energieverbrauch pro Quadratmeter von Standorten über 500 m² auf die Fläche der kleineren Standorte innerhalb der gleichen Gesellschaft angerechnet. Die nachfolgenden Tabellen enthalten Informationen zur Erzeugung von (nicht) erneuerbarer Energie sowie zur Energieintensität:

Erzeugung (nicht) erneuerbarer Energie	in MWh
	31.12.2024
Erzeugung nicht erneuerbarer Energie	–
Erzeugung von Energie aus erneuerbaren Quellen	6.155.703

Gesamtenergieverbrauch und Nettoeinnahmen aus Tätigkeiten in klimaintensiven Sektoren		
		31.12.2024
Gesamtenergieverbrauch aus Tätigkeiten in klimaintensiven Sektoren	in MWh	424.354
Nettoeinnahmen aus Tätigkeiten in klimaintensiven Sektoren	in Mio. €	364

Energieintensität je Nettoeinnahme	in MWh / €
	31.12.2024
Gesamtenergieverbrauch aus Tätigkeiten in klimaintensiven Sektoren je Nettoeinnahme aus Tätigkeiten in klimaintensiven Sektoren	1.165

Zur Berechnung der Energieintensität wurden ausschließlich der Gesamtenergieverbrauch und die Nettoeinnahmen aus Tätigkeiten in klimaintensiven Sektoren herangezogen. Für den Helaba-Konzern betrifft dies die Sektoren Energieversorgung, Baugewerbe/Bau sowie Grundstücks- und Wohnungswesen.

Treibhausgasemissionen im Kerngeschäft

Im Folgenden werden die wesentlichen Treibhausgasemissionen des Helaba-Konzerns erläutert. Die Treibhausgasemissionen, die dem Kerngeschäft zugeordnet werden können, das heißt die finanzierten Emissionen (Scope 3.15), machen den Großteil der Gesamtemissionen des Helaba-Konzerns aus und umfassen die Treibhausgasemissionen, die direkt mit den Finanzierungen und Investitionen des Konzerns verbunden sind. Demgegenüber stellen die Treibhausgasemissionen, die durch den Eigenbetrieb des Konzerns verursacht werden, nur einen Bruchteil der gesamten Treibhausgasemissionen dar. Dies betrifft insbesondere die energiebezogenen Treibhausgasemissionen, die Scope 1 und 2 zugerechnet werden können. Von den ausgewiesenen Scope 1- und 2-Emissionen entfallen 88 % (standortbezogen) beziehungsweise 94 % (marktbezogen) auf fremdvermietete Objekte im Eigentum, die nicht durch Konzerngesellschaften genutzt werden. Für weiterführende Informationen zu den Treibhausgasemissionen im eigenen Betrieb wird auf den Unterabschnitt „Treibhausgasemissionen im Eigenbetrieb“ innerhalb des Abschnitts „Klimaschutz im Eigenbetrieb“ verwiesen.

Signifikanzanalyse der Scope 3-Treibhausgasemissionen

Zur Bestimmung der wesentlichen Scope 3-Emissionen hat der Helaba-Konzern eine Signifikanzanalyse durchgeführt, um die Bedeutung der einzelnen Scope 3-Kategorien für den Konzern besser einschätzen zu können und demzufolge auf die Darstellung unbedeutender oder unwesentlicher Kategorien zu verzichten.

Vor der Durchführung der eigentlichen Signifikanzanalyse hat der Helaba-Konzern die Scope 3-Kategorien 3.8 (Vorgelagerte geleaste Wirtschaftsgüter), 3.9 (Nachgelagerter Transport), 3.10 (Verarbeitung verkaufter Produkte) sowie 3.14 (Franchises) als nicht bedeutend identifiziert und somit von der Signifikanzanalyse

ausgeschlossen. Die genannten Scope 3-Kategorien sind für den Helaba-Konzern aus den folgenden Gründen nicht relevant und somit nicht berichtspflichtig:

- Kategorie 3.8: Relevante Emissionen von geleasteten Gütern werden aufgrund der finanziellen Kontrolle über Scope 1 und 2 vollständig erfasst.
- Kategorie 3.9: Der Helaba-Konzern bietet keine Produkte an, die zum Endverbraucher transportiert werden.
- Kategorie 3.10: Der Helaba-Konzern verkauft keine Zwischenprodukte an nachgelagerte Unternehmen zur Weiterverarbeitung.
- Kategorie 3.14: Der Helaba-Konzern ist nicht als Franchise-Geber tätig.

Für die weiteren Scope 3-Kategorien erfolgte eine Beurteilung der Signifikanz auf Basis der Emissionshöhe. Im Ergebnis wurden nur die finanzierten Emissionen (Scope 3.15) als wesentlich für den Helaba-Konzern ermittelt. Folgende Scope 3-Kategorien wurden als unwesentlich identifiziert, da sie im Vergleich zu Scope 3.15 eine geringe Emissionshöhe aufweisen:

- 3.1 (Erworbenene Waren und Dienstleistungen)
- 3.2 (Investitionsgüter)
- 3.3 (Tätigkeiten im Zusammenhang mit Brennstoffen und Energie)
- 3.4 (Vorgelagerter Transport und Vertrieb)
- 3.5 (Abfallaufkommen in Betrieben)
- 3.6 (Geschäftsreisen)
- 3.7 (Pendelnde Arbeitnehmer)
- 3.11 (Verwendung verkaufter Produkte)
- 3.12 (Behandlung von Produkten am Ende der Lebensdauer)
- 3.13 (Nachgelagerte geleaste Wirtschaftsgüter).

Zu diesen Kategorien erfolgt aus Wesentlichkeitsgründen keine Berichterstattung.

Kennzahlen zu Treibhausgasemissionen

Die nachfolgende Tabelle umfasst sowohl die wesentlichen Treibhausgasemissionswerte für das Kerngeschäft als auch für den Eigenbetrieb des Helaba-Konzerns.

Treibhausgasemissionen	in t CO ₂ e
	31.12.2024
Scope 1-Treibhausgasbruttoemissionen	46.896
Prozentsatz der Scope 1-Treibhausgasemissionen aus regulierten Emissionshandelssystemen	0,0 %
Standortbezogene Scope 2-Treibhausgasbruttoemissionen	46.470
Marktbezogene Scope 2-Treibhausgasemissionen	35.219
Finanzierte Emissionen (Scope 3.15)	52.743.615
Davon finanzierte Emissionen aus dem Kreditgeschäft	49.882.687
Davon finanzierte Emissionen aus Assets under Management/Enabled Emissions	2.860.928
Treibhausgasemissionen insgesamt (standortbezogen)	52.836.981
Treibhausgasemissionen insgesamt (marktbezogen)	52.825.730

Die in der obenstehenden Tabelle dargestellten Emissionen umfassen die Scope 1- und 2-Emissionen der vollkonsolidierten Tochtergesellschaften der Helaba. Darüber hinaus übt die Helaba über keine weiteren Unternehmen operative Kontrolle aus.

Finanzierte Emissionen fallen im gesamten Konzern an, mit Ausnahme der GWH und OFB, da diese Gesellschaften ein abweichendes Geschäftsmodell haben. Unter Scope 3.15 werden auch die Emissionen aus Assets under Management, auch Enabled Emissions genannt, berichtet. Zum Stichtag 31. Dezember 2024 betragen die finanzierten Emissionen des Helaba-Konzerns 52.743.615,36 t CO₂e, wovon 49.882.687,20 t CO₂e (94,58 %) auf das Kreditgeschäft und 2.860.928,17 t CO₂e (5,42 %) auf Assets under Management entfallen.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die finanzierten Emissionen für das Kreditportfolio des Helaba-Konzerns nach PCAF-Asset-Klasse zum Stichtag 31. Dezember 2024:

Asset-Klasse	Abgedeckter Kreditbetrag (in Mrd. €)	Finanzierte Emissionen Scope 1 und 2 (in tCO ₂ e)	Finanzierte Emissionen Scope 3 (in tCO ₂ e)
	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024
Unternehmen ¹⁾	68	6.566.581	37.440.089
Immobilien	39	730.797	596.058
Mobilien	2	2.670.354	298.710
Projekte	4	1.505.974	74.123
Gesamt	113	11.473.706	38.408.981

¹⁾ Die Asset-Klasse „Unternehmen“ beinhaltet auch Finanzierungen anderer Asset-Klassen, die aufgrund von Datenlücken wie allgemeine Unternehmensfinanzierungen behandelt werden.

Die Treibhausgasintensität (gesamte Treibhausgasemissionen in Tonnen CO₂-Äquivalent je Nettoeinnahme in Euro) nach der standortbezogenen Methode beträgt für das Berichtsjahr 2024 18.767,33 t CO₂e/Mio. €. Die Treibhausgasintensität nach der marktbezogenen Methode fällt mit 18.763,33 t CO₂e/Mio. € für das Berichtsjahr 2024 etwas niedriger aus. Zur Berechnung der Treibhausgasintensität werden die Gesamtnettoeinnahmen des Konzerns verwendet. Diese betragen für das Geschäftsjahr 2024 2.815 Mio. €. Die Gesamtnettoeinnahmen entsprechen weitestgehend den operativen Erträgen des Helaba-Konzerns und setzen sich aus den folgenden Positionen der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung zusammen: Zinserträge, Dividendenerträge, Provisionserträge und Sonstiges betriebliches Ergebnis.

Berechnung der finanzierten Emissionen im Kreditgeschäft

Zur Berechnung der finanzierten Emissionen im Kreditportfolio sowie der Wertpapiere (Depot A) wird konzernweit der marktübliche Standard der Partnership for Carbon Accounting Financials (im Folgenden kurz: PCAF) zugrunde gelegt. Neben den Emissionen wird bei der Methodik gemäß PCAF jedem Kunden ein Datenqualitätsscore zwischen eins und fünf zugeordnet. Dabei repräsentiert der Score eins die höchste Datenqualität und steht für beispielsweise vom Unternehmen veröffentlichte und extern geprüfte Emissionsdaten. Der Score fünf umfasst Emissionen, die mittels Schätzungen ermittelt werden. Die Grundlage der Schätzungen kann beispielsweise die wirtschaftliche Aktivität des Unternehmens sein. Derzeit werden im Helaba-Konzern bei einem externen Datenprovider CO₂-Emissionen von Emittenten mit einem Obligo > 1 Mio. € abgefragt.

Helaba-Bank

Für die finanzierten Emissionen aus dem Kreditportfolio der Helaba-Bank zum 31. Dezember 2024 wurde die Abdeckung des Gesamtkreditvolumens ohne offene Linien (Zusagen), abzüglich Geldhandel, Repo-Geschäften, Derivaten, Wertpapieren und Zentralbankgeschäft, berücksichtigt. Durch die Einbeziehung weiterer Geschäfte und Sektoren sowie Verbesserungen in der Methodik konnte die Abdeckung im Vergleich zu Berechnungen in den Vorjahren deutlich erhöht werden. Erhoben wurden die Treibhausgasemissionen aus dem Unternehmenskundengeschäft, aus Immobilienfinanzierungen, Projektfinanzierungen, Portfolio Transport und Mobilien sowie privaten Immobilien. Der Teil des Kreditportfolios, für den noch keine Emissionen erhoben wurden, besteht zum Großteil aus Kommunalfinanzierungen, für die PCAF noch keine Berechnungsmethodik vorgibt. Für die Helaba-Bank werden die Emissionen der Kunden beziehungsweise Objekte vom externen Datenanbieter ISS ESG geliefert. Sind berichtete Daten von Kunden vorhanden, so werden diese verwendet, ansonsten werden Emissionen entsprechend den Vorgaben der PCAF geschätzt. Die finanzierten Emissionen werden auf Grundlage von empirischen Daten abgeleitet.

Frankfurter Sparkasse

Bei der Frankfurter Sparkasse kommen in Abhängigkeit von der relevanten Asset-Klasse die zur Berechnung benötigten Daten von unterschiedlichen Informationsdienstleistern. Bei finanziellen Vermögenswerten des Depots A greift die Frankfurter Sparkasse auf die Daten zu Kapitalmarktunternehmen von ISS ESG zurück. Bei nicht kapitalmarktnahen großen, mittleren und kleinen Unternehmen kommen primär die Lösungen der Sparkassen-Finanzgruppe in Form des Firmenkunden-Emissionsrechners zur Anwendung, sofern die Kunden nicht unmittelbar CO₂-Emissionsdaten zur Verfügung stellen. Für Immobilienfinanzierungen stellt der Deutsche Sparkassen- und Giroverband derzeit noch keine einheitliche Lösung der Sparkassenorganisation bereit. Diese ist bis Ende 2025 avisiert. Aufgrund der besonderen Bedeutung von Immobilienfinanzierungen im Portfolio der Frankfurter Sparkasse wurde hier die PCAF-Methodik nachgebildet. Unvollständige Daten wurden durch die S-Management Services GmbH

(ein Unternehmen der Sparkassen-Finanzgruppe und Partner für Business-Lösungen im Firmenkunden- und Immobilien-geschäft der Sparkassen sowie im Formular- und Nachhaltigkeitsmanagement) in Zusammenarbeit mit SkenData (ein Unternehmen, das auf Datenanalyse und Softwarelösungen für die Immobilienbranche spezialisiert ist) angereichert und entsprechend gekennzeichnet. Die Berechnungen werden auf Basis von empirischen Daten durchgeführt, die zur Parametrisierung verwendet werden. Eigene mathematisch-statistische Modelle kommen nicht zur Anwendung. Umrechnungsfaktoren bezüglich der durchschnittlichen CO₂-Emissionen je Energieträger stammen für Deutschland aus den offiziellen Verlautbarungen des Bundesamts für Wirtschaft und Ausfuhrkontrolle. Die ermittelten Treibhausgasemissionen werden mit dem Finanzierungsanteil der Frankfurter Sparkasse multipliziert sowie für das jeweilige (Teil-)Portfolio summiert und dienen als Ausgangspunkt zur künftigen Ermittlung der Dekarbonisierungspfade. Der Schwerpunkt der Dekarbonisierungspfade liegt auf gewerblichen und wohnwirtschaftlichen Immobilienfinanzierungen sowie auf den finanziellen Vermögenswerten innerhalb des Depots A. Hiermit wird mehr als die Hälfte der finanzierten Treibhausgasemissionen der Frankfurter Sparkasse abgedeckt.

Übrige Konzerneinheiten

Die LBS und die WIBank berechnen erstmals für das Geschäftsjahr 2024 den Anteil ihrer finanzierten Emissionen im Kreditportfolio. Die Berechnung der finanzierten Emissionen erfolgt auf Basis der Vorgaben des PCAF-Standards. Bei der LBS werden die Berechnungen basierend auf empirischen Daten durchgeführt, die zur Parametrisierung verwendet werden. Die ermittelten Treibhausgasemissionen werden mit dem Finanzierungsanteil der LBS multipliziert sowie für das jeweilige (Teil-)Portfolio summiert und dienen als Ausgangspunkt zur künftigen Ermittlung der Dekarbonisierungspfade. Erhoben wurden die finanzierten Emissionen der LBS aus den Portfolios der Immobilienfinanzierungen (Mortgages). Für die WIBank hingegen sind die Portfolios „Business Loans and unlisted equity“, „Mortgages“ und „Commercial real estate“ Gegenstand der Berechnung.

Verwendung von Primärdaten

Für die Ermittlung der finanzierten Emissionen werden für das Kreditportfolio Primärdaten aus dem Kreditexposure herangezogen sowie Sekundärdaten zur Ermittlung der sektorspezifischen Treibhausgasemissionen. Für das Investmentportfolio der Helaba Invest und FBG werden ausschließlich Sekundärdaten herangezogen. Für den Helaba-Konzern basieren 20,62 % der finanzierten Emissionen auf Primärdaten.

Unsicherheiten bei der Berechnung der finanzierten Emissionen im Kreditgeschäft

Im Geschäftsjahr 2024 gab es keine Auswirkung auf die Erfassung der Treibhausgasemissionen durch signifikante Ereignisse und Veränderungen zwischen den Berichtsterminen der Unternehmen in der Wertschöpfungskette und dem Datum des allgemeinen Abschlusses des Helaba-Konzerns.

Für die Ermittlung der finanzierten Treibhausgasemissionen (Scope 3.15) wurden Daten zur Wertschöpfungskette herangezogen, die anhand indirekter Quellen, die im Folgenden erläutert werden, geschätzt wurden. Diese Schätzungen erfolgen im Einklang mit den Vorgaben des PCAF-Standards zur Bewertung und Berechnung finanzierter Emissionen in der Finanzbranche, welcher Berechnungsmethoden pro Asset-Klasse enthält, die sich unter anderem auf Schätzwerte stützen können. Darüber hinaus werden Daten von dem externen Datenanbieter ISS ESG zur Berechnung von finanzierten Emissionen herangezogen. Dies kann Schätzungen auf Basis der Bilanzsumme, des Umsatzes, der Beschäftigtenanzahl oder einer Kombination dieser Faktoren umfassen, beispielsweise werden für Unternehmen Durchschnittsintensitäten pro NACE-Code (t CO₂ pro Mio. € Umsatz) verwendet. Die Genauigkeit der finanzierten Emissionen wird durch den Datenqualitätsscore stückgewichtet oder gewichtet nach Emissionshöhe dargestellt. Sofern möglich, werden von Firmenkunden selbst berichtete Daten verwendet. Mit wachsenden regulatorischen Anforderungen an die Berichterstattung von Treibhausgasemissionen wird zukünftig erwartet, dass eine steigende Anzahl an Firmenkunden Treibhausgasdaten berichten werden und sich infolgedessen die Datenqualität der finanzierten Emissionen

sukzessive verbessert. Bei Immobilienfinanzierungen werden, sofern vorhanden, von Kunden bereitgestellte Energieausweise verwendet, um die Emissionen möglichst akkurat zu schätzen. Sofern kein Energieausweis verfügbar ist, werden Schätzungen mit einer Datenqualitätsstufe von vier oder fünf verwendet, die mit einer hohen Unsicherheit behaftet sein können. Diese Unsicherheit ergibt sich aus der Verwendung durchschnittlicher Emissionswerte für die Berechnung in den jeweiligen Asset-Klassen. In allen PCAF-Asset-Klassen verwendet der Helaba-Konzern für Kunden, Objekte oder Projekte, für die keine Echt Daten vorliegen, Schätzwerte. Diese werden nach den Vorgaben des PCAF-Standards mit Input-Faktoren wie Umsatz, Bilanzsumme, Fläche, Marktwert oder Kapazität multipliziert.

Weiterhin wird darauf hingewiesen, dass Aussagen zu künftigen Entwicklungen der Treibhausgasemissionen mit Unsicherheiten behaftet sind. Der Helaba-Konzern formuliert und verfolgt Ziele mit der Erwartung, dass Regierungen die Verpflichtungen im Rahmen des Pariser Klimaschutzabkommens einhalten. Der Helaba-Konzern ist bestrebt, die Datenqualität und -grundlage zur Berechnung der Kennzahlen in den kommenden Jahren zu verbessern.

Berechnung der Enabled Emissions aus Assets under Management

FBG und Helaba Invest

Für das Investmentportfolio der FBG und der Helaba Invest werden die Enabled Emissions (Treibhausgasemissionen, die indirekt mit den Investitionen und Finanzierungen des Helaba-Konzerns verbunden sind) aus dem Asset under Management (Scope 3.15) gemäß der durch die SFDR vorgegebene Methodik berechnet und entsprechen den Angaben zu Nachhaltigkeitsindikatoren im Principle Adverse Impact Statement. Die Anwendung der Methodik im Sinne der SFDR ist hinreichend für die Berechnung der Enabled Emissions, hängt allerdings insbesondere von der Datenverfügbarkeit beim ESG-Datenanbieter ab. Die Enabled Emissions basieren auf ESG-Rohdaten des externen Datenanbieters MSCI. Diese Daten werden entweder vom Emittenten ermittelt

oder vom Datenanbieter geschätzt. Die Emissionsfaktoren sind folglich abhängig vom berichterstattenden Emittenten und der Datenerhebungsmethodik des Datenanbieters MSCI. Eine eigenständige Schätzung der zugrunde liegenden Daten erfolgt nicht. Die Berechnungsmethode relevanter Assets under Management basiert auf einer Stichtagsmessung abweichend zur durchschnittlichen Quartalsbewertung nach SFDR, um die Stichtagsbetrachtung zum 31. Dezember 2024 zu gewährleisten. Bei der Berechnung werden die indirekten Treibhausgasmissionen der vor- und nachgelagerten Wertschöpfungskette berücksichtigt, insbesondere für Wirtschaftszweige mit großen Auswirkungen auf den Klimawandel und dessen Eindämmung. Bei der Helaba Invest erfolgt die Berechnung der Enabled Emissions bislang basierend auf den Daten für liquide Assets. Eine Berechnung oder Schätzung der Enabled Emissions von illiquiden Assets, wie zum Beispiel Immobilienzielfonds, findet derzeit aufgrund der Datenverfügbarkeit nicht statt.

Unsicherheiten bei der Berechnung der Enabled Emissions aus Assets under Management

Bei der Ermittlung der Enabled Emissions aus Assets under Management wird von der konzerneinheitlichen Anwendung des PCAF-Standards zur Erfassung der finanzierten Emissionen abgewichen. Die Berechnung der Enabled Emissions aus Assets under Management erfolgt in Anlehnung an das Principle-Adverse-Impact-Statement (PAI-Statement) gemäß den Vorgaben der SFDR.

Abweichend vom PAI-Statement wird für die Berechnung kein Durchschnittswert für das gesamte Geschäftsjahr gebildet, sondern eine Stichtagsbetrachtung vorgenommen. Dadurch fallen die Enabled Emissions tendenziell höher aus. Die Berechnung der Enabled Emissions der FBG wurde mit Werten zum Stichtag 31. Dezember 2024 vorgenommen. Die Helaba Invest hingegen verwendet Werte zum Stichtag 30. Dezember 2024, um Vergleichbarkeit auf Unternehmensebene zu gewährleisten. Weiterhin wird durch die Ermittlung der Enabled Emissions in Anlehnung an das PAI-Statement eine höhere Portfolioabdeckung ermöglicht. Für die Helaba Invest ist eine Abdeckung des Portfolios von etwa 97 % gewährleistet, da die Enabled Emissions illiquider Assets nicht in die Berechnung einfließen. Bei der FBG sind Cash, FX/Optionen und strukturierte Produkte nicht Teil der Berechnung.



Klimaschutz im Eigenbetrieb

Konzepte im Zusammenhang mit Klimaschutz im Eigenbetrieb

Der Helaba-Konzern hat im Rahmen der Wesentlichkeitsanalyse das Thema Klimaschutz für den Eigenbetrieb als wesentlich identifiziert. Diese Wesentlichkeit ergibt sich aus der negativen Auswirkung auf Gesellschaft und Umwelt durch den Ausstoß von CO₂-Emissionen im Eigenbetrieb. Die Nachhaltigkeitsstrategie des Helaba-Konzerns ist auf die Reduktion der negativen Auswirkung ausgerichtet und adressiert somit das Thema Klimaschutz. Um dem eigenen Anspruch eines aktiven Beitrags zum Klimaschutz innerhalb des Eigenbetriebs gerecht zu werden, hat sich der Helaba-Konzern im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie zum Ziel gesetzt, die CO₂-Bruttoemissionen im Eigenbetrieb bis 2025 um mindestens 30 % gegenüber dem Durchschnitt der Jahre 2015 bis 2019 zu reduzieren. In der Nachhaltigkeitsstrategie ist ein dreistufiger Ansatz zur Zielerreichung definiert. Ein Schwerpunkt liegt auf der Vermeidung von CO₂-Emissionen. Nicht vermeidbare Emissionen sollen zunächst durch emissionsärmere Energieträger sowie die Überarbeitung der Dienstleisterrichtlinie mit stärkerem Fokus auf Bahnreisen und die sukzessive Umstellung der Dienstwagenflotte auf alternative Antriebe, wie zum Beispiel Elektromobilität, substituiert werden. Die nach Vermeidung und Substitution verbliebenen unvermeidbaren Emissionen werden kompensiert. Die Kompensation erfolgt seit dem Geschäftsjahr 2021 mit geeigneten Zertifikaten. Für weiterführende Informationen zu den CO₂-Zertifikaten wird auf den Unterabschnitt „CO₂-Zertifikate“ innerhalb des Abschnitts „Klimaschutz im Eigenbetrieb“ verwiesen.

Im Hinblick auf den Eigenbetrieb orientiert sich die Nachhaltigkeitsstrategie des Helaba-Konzerns an unterschiedlichen internationalen Leitlinien. Neben den Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals) der Vereinten Nationen orientiert sich der Helaba-Konzern an den Zielen des Pariser Klimaschutzabkommens, am UN Global Compact sowie an den Klimazielen der Bundesregierung und der Europäischen Union. Des Weiteren verpflichten sich die Helaba, die Frankfurter Sparkasse und die FBG mit der Unterzeichnung der Selbstver-

pflichtung der Sparkassen-Finanzgruppe für mehr Klimaschutz, den eigenen Geschäftsbetrieb bis spätestens 2035 weitestgehend CO₂-neutral zu gestalten und Klimaschutzaspekte im Eigenbetrieb zu berücksichtigen. Für den Anwendungsbereich und die Verantwortung der Umsetzung der Nachhaltigkeitsstrategie sowie der darin berücksichtigten Interessenträger und der Wertschöpfungskette wird auf die Informationen im Unterabschnitt „Konzepte im Zusammenhang mit Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft“ innerhalb des Abschnitts „Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft“ verwiesen.

Maßnahmen im Zusammenhang mit Klimaschutz im Eigenbetrieb

Da sich der Ressourcenverbrauch im Wesentlichen auf den Energieverbrauch in der Gebäudenutzung (Strom, Heizung) und dem IT-Betrieb (Rechenzentren) sowie auf den Verbrauch von Kraftstoff durch die Dienstwagenflotte fokussiert, konzentrieren sich die Maßnahmen zur Reduktion von Emissionen auf diese drei Bereiche. Rund ein Drittel der Scope 1- und 2-Emissionen aus eigengenutzten Immobilien gehen auf den Verbrauch von Strom und Heizenergie in den Bürogebäuden zurück. Durch gezielte Investitionen und Umbaumaßnahmen will der Helaba-Konzern diesen Bedarf senken. Bereits heute stammt bei der Helaba ein großer Anteil des Stroms, der in den Bürogebäuden genutzt wird, aus erneuerbaren Quellen, bei eigenen Standorten sogar bis zu 100 %.

Im Folgenden werden die wesentlichen Maßnahmen des Helaba-Konzerns für einen aktiven Beitrag zum Klimaschutz beschrieben. Diese Maßnahmen beziehen sich insbesondere auf Standorte in Deutschland sowie auf den eigenen Verbrauch des Geschäftsbetriebs und die vorgelagerte Wertschöpfungskette.

Umstellung auf energieeffiziente LED-Leuchtmittel

Im Helaba Campus wurden im Zuge der Revitalisierung umgebaute Bereiche mit LED-Leuchtmitteln ausgestattet. Im MAIN TOWER wurde die Beleuchtung in den Allgemein- und Technikflächen sowie in ersten Büroräumen ebenfalls auf energieeffiziente LED-Leuchtmittel umgerüstet. Die Umrüstung aller Büroetagen auf LED-Beleuchtung wird fortwährend weitergeführt. Die erwartete Reduktion der Treibhausgasemissionen durch die beschriebene Maßnahme beträgt 19,8 t CO₂e. Die erzielte Reduktion hingegen beläuft sich auf 12,9 t CO₂e, da noch nicht alle Etagen umgerüstet wurden.

Ausarbeitung eines CO₂-Reduktionspfads für den Immobilienbestand

Im Jahr 2022 wurde ein CO₂-Reduktionspfad für den Immobilienbestand der Helaba ausgearbeitet. Der Pfad umfasst diverse bereits umgesetzte, laufende sowie für die Zukunft geplante Maßnahmen in den Bereichen Strom, Wärme und Energieeffizienz. Eine Überprüfung des Reduktionspfades ist im Rahmen der Weiterentwicklung von KPI 1 im Jahr 2025 geplant. Durch den CO₂-Reduktionspfad konnte die erwartete Reduktion der Treibhausgasemissionen von 1.791 t CO₂e mit einer erzielten Reduktion von 2.572 t CO₂e deutlich übertroffen werden.

Umstellung des Fuhrparks

Die Dienstwagenrichtlinie sieht bei der Beschaffung lediglich Hybrid- und Elektrofahrzeuge sowie weitere Fahrzeuge mit CO₂-neutralen Antriebskonzepten vor. Insgesamt konnte der CO₂-Ausstoß durch die PKW-Nutzung um rund 485 t CO₂e gesenkt werden, was aber im Wesentlichen auf weniger gefahrene Kilometer zurückzu-

Maßnahmen der Helaba	Zeithorizont
Umstellung auf energieeffiziente LED-Leuchtmittel	Fortlaufend
Ausarbeitung eines CO ₂ -Reduktionspfads für den Immobilienbestand	Fortlaufend
Umstellung des Fuhrparks	Fortlaufend



führen ist. Eine Erfassung von Elektrofahrzeugen ist in der Baseline nicht erfolgt.

Über die beschriebenen Maßnahmen hinaus hat der Helaba-Konzern im Geschäftsjahr 2023 zwei erwähnenswerte Maßnahmen erfolgreich abgeschlossen. Zum einen wurde eine eigene Photovoltaikanlage auf dem Dach des Helaba Campus errichtet. Damit werden rund 120.000 kWh Strom pro Jahr erzeugt. Dadurch können rund 5 % des eigenen Stromverbrauchs vor Ort hergestellt werden. Zum anderen hat die Helaba im Jahr 2023 die Energieversorgung im MAIN TOWER von Erdgas auf klimafreundliches Biogas umgestellt.

Durch die beschriebenen Maßnahmen wird eine Reduktion des Stromverbrauchs sowie des direkten CO₂-Ausstoßes aus Pendeln und Dienstreisen mit einem Dienstwagen erwartet. Der Helaba-Konzern leistet dadurch einen aktiven Beitrag zur Erreichung des strategischen Ziels, die CO₂-Bruttoemissionen im Eigenbetrieb zu reduzieren.

Ziele im Zusammenhang mit Klimaschutz im Eigenbetrieb

Der Helaba-Konzern hat sich im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie mit dem unternehmensspezifischen KPI 1 zum Ziel gesetzt, die CO₂-Emissionen im Eigenbetrieb auf Konzernebene bis 2025 um mindestens 30 % gegenüber dem Durchschnitt der Jahre 2015 bis 2019 (betreffend Standorte über 1.000 m²) zu reduzieren. Das Ziel steht in direktem Bezug zu der negativen Auswirkung des Helaba-Konzerns auf Umwelt und Gesellschaft durch den Ausstoß von CO₂-Emissionen im Eigenbetrieb. Bis 2035 will der Konzern im Eigenbetrieb weitestgehend Klimaneutralität, mittels einer Vielzahl an Maßnahmen, unter anderem auch durch CO₂-Kompensation, erreichen und einen positiven Beitrag zum Klimaschutz leisten.

	Referenzjahr	Referenzwert	Zielwert [2025]	Zielwert [2035]
Treibhausgasemissionen insgesamt			-30 %	
Treibhausgasemissionen insgesamt			11.867 t CO ₂ e	Weitestgehende Klimaneutralität, unter anderem auch durch CO ₂ -Kompensation
Davon Scope 1-Treibhausgasbruttoemissionen	Durchschnitt der Jahre 2015 bis 2021	16.953 t CO ₂ e	2.401 t CO ₂ e	
Davon Scope 2-Treibhausgasbruttoemissionen			1.978 t CO ₂ e	
Davon Scope 3-Treibhausgasbruttoemissionen			7.488 t CO ₂ e	

Durch die Reduktion von CO₂ im Eigenbetrieb innerhalb des direkten Einflussbereichs des Helaba-Konzerns wird zur Zielerreichung des KPI 1 beigetragen. Beiträge leisten etwa die Förderung von Homeoffice, das Pendeln mit dem Fahrrad, Dienstreisen mit der Bahn statt dem Flugzeug sowie eine Aufstockung der elektrischen Dienstwagenflotte. Zudem werden die Umstellung auf Grünstrom und der Betrieb mit Biogas in den Eigentumsgebäuden des Helaba-Konzerns avisiert. Sonstige Emissionen werden durch einen geringen Papierverbrauch und die Nutzung von Recyclingpapier eingepart.

Das Ziel ist auf die Selbstverpflichtung der Sparkassen-Finanzgruppe ausgerichtet und somit wissenschaftlich fundiert sowie mit der Begrenzung der Erderwärmung auf 1,5 Grad vereinbar. Zudem orientiert es sich an den Klimazielen der Bundesrepublik Deutschland, die eine CO₂-Reduktion von 55 % bis 2030 vorsehen. Die Umweltkennzahlen, welche die Grundlage für die Zielwerte darstellen, wurden mit dem VfU Tool erhoben. Die Kennzahlen und die Methodik des VfU Tools sind ein deutschlandweit anerkannter Standard für die Bilanzierung der betrieblichen Umweltkennzahlen bei Finanzinstituten.

Für die Ermittlung des Referenzjahres wurde der durchschnittliche CO₂-Ausstoß für die Jahre 2015 bis 2019 berechnet. Hierdurch sollen Temperaturanomalien (zum Beispiel ein besonders warmer Winter oder kühler Sommer) neutralisiert und die Repräsentativität der vorhandenen Referenzgröße sichergestellt werden. Die Ermittlung der Emissionszahlen beruht auf den Verbrauchswerten multipliziert mit den Emissionsfaktoren gemäß den Vorgaben des

VfU. Gemessen wird das Ziel sowohl in konkreten (in t CO₂e) als auch in relativen (in %) Werten.

Die Berechnung von KPI 1 stützt sich auf die Verbrauchswerte von Strom und Energie an Standorten mit einer Fläche von über 1.000 m². Die der Berechnung zugrunde liegenden Standorte befinden sich überwiegend in Deutschland. Zudem wurden Auslandsstandorte, unter anderem in der Schweiz, in New York sowie in London, für die Berechnung berücksichtigt. KPI 1 bezieht sich auf den Zeitraum von 2022 bis 2025. Der Zielwert von -30 % bis 2025 wurde im Jahr 2022 beschlossen. Das Ziel wurde auf Vorstandsebene festgelegt und gilt konzernweit für den Eigenbetrieb. Weiterhin erfolgt eine jährliche Überprüfung und Veröffentlichung der Umweltkennzahlen auf der Website der Helaba. Seit 2015 werden die Umweltkennzahlen jährlich erfasst und ausgewertet. Auf dieser Grundlage konnte analysiert werden, mit welchen Maßnahmen die Ziele bis 2025 erreicht und umgesetzt werden können. Der Helaba-Konzern konnte zum 31. Dezember 2024 eine Reduktion der CO₂-Emissionen im Eigenbetrieb von 39 % ausweisen und somit das Ziel bereits frühzeitig erreichen.

Die im Abschnitt „Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft“ dargestellten Treibhausgasemissionen für das Geschäftsjahr 2024 können nicht mit den Werten des KPI 1 verglichen werden, da für die Berechnung der Treibhausgasemissionen alle Standorte des Helaba-Konzerns berücksichtigt werden und die Datengrundlage von KPI 1 auf Standorten über 1.000 m² basiert. Für das Geschäftsjahr 2025 ist die Überarbeitung der konzernweiten Ziele zur Reduktion der Treibhausgasemissionen im Eigenbetrieb

(KPI 1) auf Basis der nach den ESRS zu berücksichtigenden Treibhausgasemissionen geplant, um eine neue Zielsetzung für die nächste Periode nach 2025 herbeizuführen.

Treibhausgasemissionen im Eigenbetrieb

Nachdem die bestehenden Konzepte, Maßnahmen und Ziele im Bereich Klimaschutz aufgeführt wurden, wird im Folgenden auf die Treibhausgasemissionen aus dem eigenen Betrieb (Scope-1- und -2-Emissionen) des Helaba-Konzerns eingegangen. Diese werden insbesondere durch eigene Firmengebäude und -fahrzeuge verursacht. Darüber hinaus umfassen die Scope-1- und -2-Emissionen vermietete oder neu erbaute Immobilien, die sich unter der finanziellen Kontrolle des Konzerns befinden. Die Treibhausgasemissionen für den Eigenbetrieb werden gemeinsam mit den Treibhausgasemissionen für das Kerngeschäft im Unterabschnitt „Treibhausgasemissionen“ innerhalb des Abschnitts „Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft“ dargestellt.

Die Scope-1-Emissionen betragen zum Stichtag 31. Dezember 2024 etwa 46.896 Tonnen CO₂e. Demgegenüber fallen die Scope 2-Emissionen mit etwa 46.470 Tonnen CO₂e nach der standortbezogenen Methode beziehungsweise 35.219 Tonnen CO₂e nach der marktbezogenen Methode niedriger aus.

Scope-1-Emissionen umfassen direkt verursachte Emissionen eines Unternehmens, zum Beispiel Emissionen aus eigens erzeugter Wärme oder Strom sowie der Verbrennung von Brennstoffen. Scope-2-Emissionen beinhalten indirekte Emissionen, die durch gekauften Strom, Wärme oder Kälte entstehen. Scope-3-Emissionen betrachten die indirekten Emissionen aus der vor- und nachgelagerten Wertschöpfungskette. Für den Helaba-Konzern wurden im Rahmen einer Signifikanzanalyse des Scope 3 die finanzierten Emissionen (Scope 3.15) als wesentliche Kategorie ermittelt. Für den Eigenbetrieb erfolgt daher eine Berichterstattung von Treibhausgasemissionen ausschließlich zu Scope 1 und Scope 2. Für weiterführende Informationen zur Signifikanzanalyse wird auf den Unterabschnitt „Treibhausgasemissionen im Kerngeschäft“ innerhalb des Abschnitts „Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft“ verwiesen.

Die Berechnung der Emissionen erfolgt mit Hilfe des VfU Tools. Im VfU Tool werden die Verbrauchsdaten der Emissionsquellen, zum Beispiel Wärmeverbrauch oder Stromverbrauch, erfasst. Basierend darauf werden die Emissionen unter Nutzung von Emissionsfaktoren aus anerkannten Datenbanken, beispielsweise ecoinvent, ermittelt. Aufgrund der Datenverfügbarkeit werden die Daten für kleinere Standorte nicht im Einzelnen erhoben, sondern durch Hochrechnungen ermittelt. Diese Hochrechnungen erfolgen anhand des durchschnittlichen Verbrauchs je Quadratmeter von großen Standorten (> 500 m²). Da für kleinere Standorte tendenziell ein geringerer Energiebedarf besteht, könnte es zu einer Überschätzung des Energieausweises kommen. Die CO₂-Daten für kleinere Standorte basieren somit auf einer konservativen Hochrechnung.

Aus dem Betrieb der Gebäude und der Fahrzeuge werden die Verbräuche von Strom, Wärme sowie Kraftstoffen aus der Verkehrsleistung erfasst. Die Verbrauchswerte für das Geschäftsjahr 2024 liegen teilweise erst nach der Erstellung des Nachhaltigkeitsberichts vor. Daher wurden die Verbräuche im Eigenbetrieb für das Geschäftsjahr 2023 zum Juli 2024 ermittelt und auf den Stichtag 31. Dezember 2024 hochgerechnet. Bei der Hochrechnung werden die Verbrauchswerte von Standorten, die sich zum 31. Dezember 2024 im Eigentum befinden, erfasst. Die durchschnittliche Änderung im Verbrauch im Jahr 2024 der Eigentumsgebäude Erfurt und Offenbach wurden für die anderen Standorte des Konzerns angewendet. Die Berechnung der Scope-2-Emissionen erfolgt unter Verwendung der markt- sowie standortbasierten Methode. Bei der standortbasierten Methode wird der durchschnittliche Emissionsfaktor für den Strom- und Wärmeverbrauch des jeweiligen Standorts für die Emissionsberechnung herangezogen. Sofern für einen Standort kein Faktor im Tool hinterlegt ist, wird der jeweilige Emissionsfaktor für Deutschland genutzt. Bei der markt-basierten Methode wird für die Ermittlung auf versorgerspezifische Emissionsfaktoren zurückgegriffen. Sofern dem Helaba-Konzern markt-basierte Emissionsfaktoren vorlagen, wurden diese für die Berechnung zugrunde gelegt. Andernfalls wurde auf die standort-basierten Emissionsfaktoren zurückgegriffen.

Im Helaba-Konzern liegen verschiedene vertragliche Vereinbarungen für den Erwerb von Energie vor. Gebündelte Vertragsinstrumente, also Energieattribut-Zertifikate, die mit der zugrunde liegenden erzeugten Energie zusammen gehandelt werden, umfassen standardisierte Ökostromtarife sowie direkte, individuelle Verträge über den Bezug von erneuerbarem Strom und machen einen Anteil von 15,59 % des für die Berechnung der Scope-2-Emissionen herangezogenen Energieverbrauchs aus. Ungebündelte Vertragsinstrumente, also Energieattribut-Zertifikate, die von der zugrunde liegenden erzeugten Energie getrennt sind, liegen hingegen nicht vor und machen entsprechend einen Anteil von 0 % des für die Berechnung der Scope-2-Emissionen herangezogenen Energieverbrauchs aus.

Im Helaba-Konzern sind im Berichtsjahr 2024 keine biogenen Scope-1- und -2-Emissionen aus der Verbrennung oder dem biologischen Abbau von Biomasse angefallen.

CO₂-Zertifikate des Helaba-Konzerns

Für die unvermeidbaren Emissionen im Eigenbetrieb erwirbt der Helaba-Konzern seit 2022 auf freiwilliger Basis CO₂-Zertifikate des Anbieters atmosfair. Für das Jahr 2023 wurden im Geschäftsjahr 2024 Zertifikate im Gegenwert von 10.400 Tonnen CO₂-Treibhausgasemissionen bei atmosfair erworben. Eine Löschung der entsprechenden CO₂-Zertifikate in Höhe von 10.400 Tonnen CO₂-Treibhausgasen ist für das Geschäftsjahr geplant. Der Kauf von CO₂-Zertifikaten ist einer der Pfeiler des dreistufigen Ansatzes zur Reduzierung der Emissionen im Eigenbetrieb, welcher in der Klimaschutzstrategie innerhalb der Nachhaltigkeitsstrategie des Helaba-Konzerns verankert ist. Für weiterführende Informationen zur Klimaschutzstrategie innerhalb der Nachhaltigkeitsstrategie wird auf den Unterabschnitt „Konzepte im Zusammenhang mit Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft“ innerhalb des Abschnitts „Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft“ verwiesen. Mit dem Kauf der CO₂-Zertifikate von atmosfair unterstützt der Helaba-Konzern effektiv ein Klimaschutzprojekt zur Reduktion von CO₂-Emissionen. Konkret betrifft dies das atmosfair-Projekt „Nepal: Kleinbiogasanlagen“, mit welchem der Bau von Haushaltsbiogasanlagen im ländlichen Nepal gefördert wird. Die Haushalts-



biogasanlagen liefern Energie zum Kochen, sparen CO₂ ein, tragen zum Schutz der lokalen Wälder bei und erhöhen die Lebensqualität der Familien. Seit dem 1. Januar 2021 betreibt atmosfair die Genehmigung der Projekte nach dem neuen Regelwerk des Klimaschutzabkommens von Paris. Die hier aufgeführten Projekte haben bereits Zusagen der Gastländer erhalten (inklusive sogenannter Corresponding Adjustments) oder nutzen CO₂-Minderungen vor dem obigen Stichtag, um Doppelzählungen auszuschließen. Das zuvor beschriebene atmosfair-Klimaschutzprojekt ist doppelt unter dem Standard der UN Framework Convention on Climate Change (bisher Clean Development Mechanism, zukünftig Artikel 6.4 des Pariser Klimaschutzabkommens) und dem Gold Standard, dem führenden Klimaschutzstandard im freiwilligen Markt, registriert. Unter diesen Standards wird das genannte Projekt innerhalb von ein bis zwei Jahren durch unabhängige Prüfer geprüft. Auch der Helaba-Konzern hat im Hinblick auf CO₂-Zertifikate klare Qualitätsanforderungen festgelegt. Emissionseinsparungen müssen nach dem Prinzip der Permanenz dauerhaft und unabhängig verifiziert sein. Darüber hinaus stellt der Helaba-Konzern hohe Ansprüche an die Transparenz der Projekte und nutzt nur solche Zertifikate, für die Emissionen zum Zeitpunkt der Ausgabe bereits eingespart oder gebunden wurden.

Zusätzlich hat die OFB auf freiwilliger Basis für die Projektentwicklung ATREEUM auf der Hanauer Landstraße 211 in Frankfurt am Main CO₂-Zertifikate erworben, um die unvermeidbaren CO₂-Emissionen während der Konstruktion und des 30-jährigen Betriebs der Immobilie kompensieren zu können. Die Projektidee des ATREEUM beinhaltet, eine möglichst nachhaltige Immobilie zu errichten und anschließend zu betreiben. Die beschriebenen CO₂-Zertifikate wurden in 2021 erworben, allerdings werden sie im Geschäftsjahr 2024 berichtet, da das Projekt ATREEUM erst zum 1. Juli 2024 fertiggestellt wurde. Hierfür wurde der Anbieter firstclimate mit der Vermittlung von zertifizierten CO₂-Zertifikaten für drei ausgewählte Klimaschutzprojekte beauftragt. Durch den Kauf dieser CO₂-Zertifikate wurden insgesamt 27.018 Tonnen CO₂-Äquivalente kompensiert, wobei eine Kompensation von 15.500 Tonnen CO₂-Äquivalenten auf die Konstruktionsphase und eine Kompensation von 11.518 Tonnen CO₂-Äquivalenten

auf die Betriebsphase entfallen. Die ordnungsgemäßen Emissions-einsparungen der Klimaschutzprojekte sowie die Stilllegung der besagten CO₂-Zertifikate wurden durch den Verified Carbon Standard von der Organisation Verra bestätigt und sichergestellt. Entsprechend existieren keine CO₂-Zertifikate, deren Löschung zum aktuellen Zeitpunkt noch in Planung ist. Mit dem Kauf der CO₂-Zertifikate von firstclimate unterstützt die OFB effektiv ein Klimaschutzprojekt zur Reduktion von CO₂-Emissionen sowie zwei Klimaschutzprojekte zum Abbau von CO₂-Emissionen. Das Klimaschutzprojekt zur Reduktion von CO₂-Emissionen beinhaltet die

Unterstützung des Ausbaus erneuerbarer Energien (Wasserkraftwerk) in Indien, wohingegen die Klimaschutzprojekte zum Abbau von CO₂-Emissionen ein Waldschutzprojekt in Uruguay sowie ein Waldschutzprojekt in Peru umfassen.

Der Abbau von CO₂-Emissionen erfolgt bei den beiden Waldschutzprojekten in Uruguay und Peru durch natürliche CO₂-Senken. Die beschriebenen firstclimate-Klimaschutzprojekte sind zu 100 % nach dem Verified Carbon Standard durch Verra zertifiziert.

Im Berichtsjahr gelöschte CO₂-Zertifikate

	OFB
	31.12.2024
Gesamt (in t CO ₂ e)	27.018
Anteil von Projekten zur Reduktion von CO ₂ -Emissionen	50,0 %
Anteil der Projekte zum Abbau von CO ₂ -Emissionen	50,0 %
Zertifiziert nach UNFCCC (CDM)	–
Zertifiziert nach Gold Standard	–
Zertifiziert nach Verified Carbon Standard	100,0 %
Anteil von Projekten innerhalb der EU	0,0 %
Anteil, der als entsprechende Anpassung gemäß Artikel 6 des Übereinkommens von Paris gilt	0,0 %

Die erworbenen CO₂-Zertifikate werden getrennt von den Treibhausgasemissionen (siehe Unterabschnitte „Treibhausgasemissionen“ innerhalb des Kapitels „Umweltinformationen“) und den Treibhausgasemissionsreduktionszielen (siehe beide Unterabschnitte „Ziele im Zusammenhang mit Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft“ beziehungsweise „Ziele im Zusammenhang mit Klimaschutz im Eigenbetrieb“ innerhalb des Kapitels „Umweltinformationen“) eingesetzt und sind aus den entsprechenden Berechnungen ausgeschlossen.

Abbau und Speicherung von Treibhausgasen

Die Helaba und ihre Tochtergesellschaften sind nicht in den Bereichen des Abbaus und der Speicherung (Carbon Capture) von Treibhausgasen tätig, weder im Rahmen ihrer eigenen Aktivitäten noch innerhalb der vor- und nachgelagerten Wertschöpfungskette.

Abbau und Speicherung von Treibhausgasen	in t CO ₂ e
	31.12.2024
Gesamtmenge der abgebauten und gespeicherten Treibhausgase aus eigenen Tätigkeiten	–
Gesamtmenge der abgebauten und gespeicherten Treibhausgase in der vor- und nachgelagerten Wertschöpfungskette	–
Durch Umkehrungen freigesetzte Treibhausgase	–

Biologische Vielfalt und Ökosysteme im Kerngeschäft

Wesentliche Auswirkungen und Chancen der Geschäftstätigkeiten des Helaba-Konzerns auf biologische Vielfalt und Ökosysteme im Kerngeschäft

Das Thema biologische Vielfalt und Ökosysteme wurde im Rahmen der Wesentlichkeitsanalyse für den Helaba-Konzern als wesentlich identifiziert. Aus strategischer Sicht liegt diese Konzernwesentlichkeit darin begründet, dass die Helaba-Bank im Rahmen der im Jahr 2023 durchgeführten UN PRB Wirkungsanalyse das Thema Biodiversität, neben den Themen Klimastabilität und Kreislaufwirtschaft, als einen von drei wesentlichen Wirkungsbereichen identifiziert hat und für die OFB der Schutz der biologischen Vielfalt und Ökosysteme eines der fünf Nachhaltigkeitsziele in der Projektentwicklung darstellt. Weiterhin ergibt sich die Konzernwesentlichkeit zum einen aus der wesentlichen negativen Auswirkung, die sowohl die Helaba-Bank durch die Finanzierung als auch die WIBank durch die Förderung von Neubauprojekten generiert. Neubauprojekte tragen zum Verlust und zur Veränderung von

Lebensräumen bei und greifen mit weitreichendem Umfang in den Zustand von Ökosystemen ein (zum Beispiel durch Licht- und Lärmemissionen). Zum anderen hat die OFB eine wesentliche Chance in gesteigerten Umsatzerlöspotenzialen identifiziert, welche sich beispielsweise durch die Begrünung von Häusern oder Animal-aided Design in der Projektplanung ergeben können.

Zur Ermittlung und Bewertung der Auswirkungen, Risiken, Abhängigkeiten und Chancen im Bereich biologische Vielfalt und Ökosysteme wurde das im Unterabschnitt „Vorgehen zur Wesentlichkeitsanalyse“ innerhalb des Kapitels „Übergreifende Angaben zum Nachhaltigkeitsbericht“ beschriebene Vorgehen angewandt.

Standortanalyse des Helaba-Konzerns

Der Helaba-Konzern hat im Rahmen einer Standortanalyse die eigenen Standorte (Eigenbetrieb und Eigentum) auf mögliche negative Auswirkungen in Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität untersucht. Hierzu wurden die Anschriften aller Standorte mit Hilfe des Biodiversity Risk Filters des World Wide Fund for Nature auf ihre Relevanz für Biodiversitätsrisiken hin überprüft. Erheblich im Sinne der konkreten Auswirkungen auf Biodiversität gemäß der ESRS ist die Einwertung in der Dimension „Physical Risks“. Entsprechend der Risikoeinstufung des World Wide Fund for Nature wurde für den Helaba-Konzern die Wesentlichkeitsschwelle auf mindestens „Medium Risk“ festgelegt. Im Ergebnis wurden die folgenden Standorte mit mindestens „Medium Risk“ und Relevanz für Biodiversitätsrisiken identifiziert:

Standorte des Helaba-Konzerns	Fläche in Hektar
Eisenacher Weg, 68309 Mannheim	1,7600
Auf der Vogelstang und Fürstenwalder Weg, 68309 Mannheim	1,2666
Larstraße und Kerpstraße, 53844 Troisdorf	1,2580
Harlachweg, 68163 Mannheim	1,0490
Finkenweg, 53229 Bonn	0,9363
Stäufurter Weg, 68309 Mannheim	0,8489
Potsdamer Weg, 68309 Mannheim	0,7617
Thüringer Straße, 68309 Mannheim	0,4355
Roderichstraße und Mainzer Straße, 53179 Bonn	0,3208
Am Wichelshof, 53111 Bonn	0,2909
Gielgenstraße, 53229 Bonn	0,2021
Cottbuser Weg, 68309 Mannheim	0,1905
Hochkreuz, 53819 Neunkirchen-Seelscheid	0,1861
Heinrich-Behr-Straße, 53229 Bonn	0,1386
Eberswalder Weg, 68309 Mannheim	0,1032
Danziger Straße, 53797 Lohmar	0,0929
Unit 012, 18th Floor, Hang Seng Bank Tower, 1000 Lujiazui Ring Road, Shanghai, 200120, China	0,0128
One Temasek Avenue, #05 – 04 Millenia Tower, Singapore 039192	0,0116

Insgesamt resultieren aus der Standortanalyse 18 Standorte mit Relevanz für Biodiversitätsrisiken. Diese verhältnismäßig geringe Anzahl ist darauf zurückzuführen, dass sich die Standorte des Helaba-Konzerns hauptsächlich in zentralen und innerstädtischen Lagen befinden. Die Tätigkeiten an den identifizierten Standorten fokussieren sich auf Büro- und Lagertätigkeiten und wirken sich somit nicht negativ auf die örtliche Biodiversität aus. Entsprechend besteht keine Erfordernis für die Ergreifung von Abhilfemaßnahmen in Bezug auf die biologische Vielfalt für diese und andere Standorte im Helaba-Konzern.

Konzepte im Zusammenhang mit biologischer Vielfalt und Ökosystemen im Kerngeschäft

Der Helaba-Konzern verfügt aktuell über vereinzelte Konzepte im Zusammenhang mit biologischer Vielfalt und Ökosystemen. Vor dem Hintergrund der wachsenden Bedeutung des Themas strebt der Konzern die Erarbeitung neuer sowie die kontinuierliche Weiterentwicklung bestehender Konzepte an.

Konzepte der Helaba

Die Helaba deckt das Thema biologische Vielfalt und Ökosysteme sowohl in der Leitlinie „Nachhaltigkeit in der Kreditvergabe“ als auch in dem Sustainable Lending Framework ab. Innerhalb der Leitlinie „Nachhaltigkeit in der Kreditvergabe“ werden konzernweit verbindliche Nachhaltigkeits- und Ausschlusskriterien sowie sektorspezifische Vorgaben für die Kreditvergabe definiert. Vor diesem Hintergrund schließt die Helaba beispielsweise die wissentliche Finanzierung von Vorhaben aus, die schwere Umweltschäden hervorrufen, wie beispielsweise die Schädigung der biologischen Vielfalt und von Ökosystemen. Die Leitlinie „Nachhaltigkeit in der Kreditvergabe“ zielt somit darauf ab, die negativen Auswirkungen der von der Helaba bereitgestellten Finanzierungen auf die Umwelt zu minimieren. Für weiterführende Informationen zu den Nachhaltigkeitskriterien, Ausschlussbedingungen und sektorspezifischen Vorgaben in Bezug auf biologische Vielfalt und Ökosysteme wird auf den Unterabschnitt „Maßnahmen im Zusammenhang mit biologischer Vielfalt und Ökosystemen im Kerngeschäft“ innerhalb des Abschnitts „Biologische Vielfalt und Ökosysteme im Kerngeschäft“ verwiesen. Die Übereinstimmung mit der Leitlinie „Nachhaltigkeit in der Kreditvergabe“ wird konzernweit bei jedem Kreditantrag systematisch geprüft. Weiterhin deckt die Helaba das Thema biologische Vielfalt und Ökosysteme in Teilen in dem Sustainable Lending Framework ab. So ist die Investition in den Schutz oder die Förderung der Biodiversität ein Beispiel für eine nachhaltige Finanzierung nach dem Sustainable Lending Framework. Für weiterführende Informationen zum Sustainable Lending Framework wird auf den Unterabschnitt „Konzepte im Zusammenhang mit Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft“ innerhalb des Abschnitts „Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft“ verwiesen.

Für die Umsetzung der Leitlinie „Nachhaltigkeit in der Kreditvergabe“ und des Sustainable Lending Frameworks ist die Geschäftsführung der Helaba verantwortlich. Die Überwachung erfolgt für die Leitlinie „Nachhaltigkeit in der Kreditvergabe“ im Rahmen der Teilrisikostategie Adressenausfallrisiken. Die Einhaltung des Sustainable Lending Frameworks wird im Vier-Augen-Prinzip im Rahmen des Kreditprozesses überprüft. Die beschriebenen Konzepte finden Anwendung auf direkte Geschäftsbeziehungen der nachgelagerten Wertschöpfungskette (Kunden) und beziehen sich überwiegend auf Finanzierungen in Deutschland. Sowohl die Leitlinie „Nachhaltigkeit in der Kreditvergabe“ als auch eine Kurzfassung des Sustainable Lending Frameworks veröffentlicht die Helaba auf der Website.

Die beschriebenen Konzepte der Helaba beziehen sich auf die wesentliche negative Auswirkung, die sowohl die Helaba-Bank durch die Finanzierung als auch die WIBank durch die Förderung von Neubauprojekten generiert. Wesentliche Abhängigkeiten, Risiken und Chancen im Zusammenhang mit biologischer Vielfalt und Ökosystemen hat die Helaba im Rahmen der Wesentlichkeitsanalyse nicht identifiziert und sind entsprechend nicht Teil der Konzepte.

Die Helaba-Bank hat im Rahmen der im Jahr 2023 durchgeführten UN PRB Wirkungsanalyse das Thema Biodiversität als einen wesentlichen Wirkungsbereich identifiziert und sich verpflichtet, einen Beitrag für diesen Wirkungsbereich zu leisten. In den kommenden Jahren wird die Helaba-Bank die initiale Wirkungsanalyse vertiefen und in diesem Zusammenhang weitere konkrete Konzepte im Hinblick auf biologische Vielfalt und Ökosysteme entwickeln.

Konzepte der OFB

Bei der OFB wird das Thema biologische Vielfalt und Ökosysteme bereits in Ansätzen in der Nachhaltigkeitsstrategie abgedeckt. Die Nachhaltigkeitsstrategie der OFB berücksichtigt den Immobilienlebenszyklus eines Objekts. Daraus abgeleitet werden Projekte nach unterschiedlichen Nachhaltigkeitskriterien geplant. Im Hinblick auf biologische Vielfalt und Ökosysteme umfassen diese

Nachhaltigkeitskriterien unter anderem die Begrenzung der Bodenversiegelung auf nicht bebauten Flächen, den Schutz der biologischen Diversität und der Ökosysteme sowie die Vermeidung von Schall- und Lichtemissionen innerhalb des Gebäudeumfelds. Weiterhin hat die OFB innerhalb der Nachhaltigkeitsstrategie den Schutz der biologischen Diversität und der Ökosysteme als allgemeines Nachhaltigkeitsziel für die Projektentwicklung festgelegt. Die Nachhaltigkeitsstrategie gilt für die gesamte OFB und ist innerhalb der Nachhaltigkeitspräsentation auf der Website der OFB veröffentlicht. Die Verantwortung für die Überwachung und Umsetzung der Nachhaltigkeitsstrategie obliegt der Geschäftsführung der OFB.

Die beschriebene Nachhaltigkeitsstrategie der OFB bezieht sich aktuell nicht konkret auf die wesentliche Chance gesteigerter Umsatzerlöspotenziale, welche sich beispielsweise durch die Begrünung von Häusern oder Animal-aided Design in der Projektplanung ergeben können. Wesentliche Auswirkungen, Abhängigkeiten und Risiken im Zusammenhang mit biologischer Vielfalt und Ökosystemen hat die OFB im Rahmen der Wesentlichkeitsanalyse nicht identifiziert und sind entsprechend ebenfalls nicht Teil der Nachhaltigkeitsstrategie. Die OFB plant für das Jahr 2025 die Entwicklung einer detaillierten Strategie im Hinblick auf das Thema biologische Vielfalt und Ökosysteme im Rahmen der Weiterentwicklung der Nachhaltigkeitsstrategie, in der Aspekte wie beispielsweise Auswirkungen auf den Zustand von Arten Beachtung finden sollen.



Maßnahmen im Zusammenhang mit biologischer Vielfalt und Ökosystemen im Kerngeschäft

Im Folgenden werden die Maßnahmen beschrieben, die der Helaba-Konzern im Rahmen der Geschäftstätigkeit im Zusammenhang mit biologischer Vielfalt und Ökosystemen umsetzt. Der Konzern beabsichtigt, durch die Umsetzung dieser Maßnahmen

Maßnahmen	Zeithorizont
Ausschlusskriterien in der Kreditvergabe der Helaba	Fortlaufend
Weiterentwicklung des Sustainable Lending Frameworks der Helaba	Fortlaufend
Begrenzung der Bodenversiegelung auf nicht bebauten Flächen in der Projektentwicklung der OFB	Fortlaufend
Animal-aided Design in der Projektplanung der OFB	Fortlaufend

Maßnahmen der Helaba

Die Helaba schließt die wissentliche Finanzierung von Vorhaben aus, die schwere Umweltschädigungen hervorrufen. Im Bereich biologische Vielfalt und Ökosysteme betrifft dies insbesondere solche Vorhaben, die Feuchtgebiete und andere Schutzgebiete sowie Weltnaturerbestätten bedrohen, illegale Brandrodungen oder illegalen Holzschlag akzeptieren oder auf andere Weise den Bestand bedrohter Arten und Ökosysteme gefährden. Bei Exportfinanzierungen gilt die Einhaltung der OECD-Empfehlungen zu Umwelt- und Sozialverträglichkeitsprüfungen in Verbindung mit den entsprechenden Richtlinien und Standards der Weltbank und der UN Environment Programme Finance Initiative als Abdeckung der dargestellten Themengebiete. Im Rahmen einer Exportkreditagentur-Deckung eines OECD-Landes werden diese Vorgaben grundsätzlich bereits abgedeckt. Zusätzlich dazu werden sektor-spezifische Vorgaben berücksichtigt, welche besondere Grundsätze im Bereich Land- und Forstwirtschaft, Zellstoff- und Papier-industrie vorsehen. Diese Grundsätze richten sich insbesondere an den Schutz und die Entwicklung nachhaltiger Waldbewirt-schaftung, den nachhaltigen Anbau von Agrarpflanzen sowie das Tierwohl. Spekulationsgeschäfte auf Agrarrohstoffe sowie Investmentprodukte mit Bezug zu Agrarrohstoffen sind aus den

einen allgemeinen Beitrag zum Schutz und zur Förderung der Bio-diversität zu leisten. Die Maßnahmen beziehen sich überwiegend auf Standorte in Deutschland sowie auf das Kerngeschäft und die nachgelagerte Wertschöpfungskette. Die Einbindung von ein-heimischem Wissen in die Maßnahmen wird durch die Einhaltung gesetzlicher Vorgaben gewährleistet.

Geschäftsaktivitäten ausgeschlossen. Ferner entwickelt die Helaba im Rahmen des Sustainable Lending Frameworks die Kriterien zur Klassifizierung nachhaltiger Finanzierungen im Kreditgeschäft im Hinblick auf das Thema biologische Vielfalt und Ökosysteme kontinuierlich weiter.

Maßnahmen der OFB

Auch die OFB ergreift bereits heute einige projektspezifische Maßnahmen. Im Rahmen der Projektentwicklung wird die Boden-versiegelung auf nicht bebauten Flächen begrenzt, indem bei der Auswahl der Projektgrundstücke in der Regel bereits bebaute Grundstücke in innerstädtischen Lagen gegenüber unbebauten Grundstücken in Randlagen bevorzugt werden. Weiterhin wen-det die OFB Planungsansätze des so genannten Animal-aided Designs innerhalb der Projektplanung an. Dies erlaubt es, die Bedürfnisse von tierischen Stadtbewohnern von Anfang an in der Immobilienentwicklung zu berücksichtigen und die städtische Lebensrealität durch Naturerfahrungen zu bereichern. Eine Aus-wei-tung und Detaillierung der Maßnahmen ist im Rahmen der Weiterentwicklung der Nachhaltigkeitsstrategie für 2025 geplant. Weiterhin wird bei der OFB im Zuge des Baugenehmigungsver-fahrens der Eingriff in die lokale biologische Vielfalt untersucht und

bei Bedarf werden Kompensationsmaßnahmen im Rahmen der Baugenehmigung formuliert. Diese sind als Teil der Genehmigung zwingend umzusetzen.

Ziele im Zusammenhang mit biologischer Vielfalt und Ökosystemen im Kerngeschäft

Der Helaba-Konzern hat aufgrund einer aktuell unvollständigen Datengrundlage bisher keine messbaren, ergebnisorientierten und terminierten Ziele im Zusammenhang mit biologischer Vielfalt und Ökosystemen festgelegt. Darüber hinaus wird die Wirksamkeit der Konzepte und Maßnahmen in Bezug auf die wesentlichen Auswirkungen und Chancen aktuell nicht nachverfolgt. Eine Ent-wicklung messbarer, ergebnisorientierter und terminierter Ziele ist für die kommenden Jahre geplant. Die OFB strebt eine Festlegung entsprechender Ziele im Rahmen der Weiterentwicklung ihrer Nachhaltigkeitsstrategie für das Jahr 2025 an.

Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft im Kerngeschäft

Wesentliche Auswirkungen der Geschäftstätigkeiten des Helaba-Konzerns auf Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft im Kerngeschäft

Neben dem Thema biologische Vielfalt und Ökosysteme wurde ebenfalls eine Konzernwesentlichkeit für das Thema Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft ermittelt. Aus strategischer Sicht liegt diese Konzernwesentlichkeit darin begründet, dass die Helaba-Bank im Rahmen der im Jahr 2023 durchgeführten UN PRB Wirkungsanalyse das Thema Kreislaufwirtschaft, neben den Themen Klimastabilität und Biodiversität, als einen von drei wesentlichen Wirkungsbereichen identifiziert hat und für die OFB der rücksichtsvolle, nachhaltige Umgang mit Ressourcen sowie der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft zwei der fünf Nachhaltigkeitsziele in der Projektentwicklung darstellen. Weiterhin wurden innerhalb des Helaba-Konzerns die im Folgenden beschriebenen wesentlichen positiven und negativen Auswirkungen identifiziert, welche eine Konzernwesentlichkeit begründen. Die wesentlichen positiven Auswirkungen ergeben sich zum einen aus der Finanzierung von Abfallverwertung (zum Beispiel Klärschlammverbrennungsanlagen und Entsorgungsunternehmen), von Schrott-Recycling (zum Beispiel Güterwaggons) sowie der kommunalen Abfallwirtschaft durch die Helaba-Bank und zum anderen aus dem Einbezug gesundheitsschonender und umweltverträglicher Materialien im Rahmen von Neubauprojekten durch die GWH. Wesentliche negative Auswirkungen hingegen wurden ebenfalls bei der Helaba-Bank und der GWH sowie bei der OFB identifiziert und beziehen sich hauptsächlich auf einen hohen Ressourcenverbrauch innerhalb der Geschäftstätigkeit. Die Finanzierung von Branchen wie beispielsweise Transport, Immobilien oder Energie durch die Helaba-Bank trägt zur Produktion von Abfällen bei und verursacht einen hohen Verbrauch von Ressourcen (zum Beispiel Beton oder Holz). Darüber hinaus erzeugt auch die GWH durch die Projektentwicklung, Instandhaltung, Modernisierung und Sanierung einen hohen Ressourcenverbrauch. Weiterhin identifiziert die OFB die wesentliche negative Auswirkung eines signifikanten Verbrauchs

von Ressourcen durch den Bau und Abriss von Immobilien. Wesentliche Risiken und Chancen im Zusammenhang mit Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft wurden nicht identifiziert.

Innerhalb der Helaba-Bank hängt die wesentliche positive Auswirkung mit den Finanzierungen des Bereichs Asset Finance und die wesentliche negative Auswirkung mit den Finanzierungen des Bereichs Real Estate Finance zusammen. Die genannten Bereiche vergeben Finanzierungen mit Bezug zur Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft, wobei die Finanzierung ressourcenintensiver Branchen zur Produktion von Abfällen beiträgt. Bei der GWH stehen die wesentlichen positiven und negativen Auswirkungen insbesondere mit dem Bereich der Projektentwicklung und der Immobilienbewirtschaftung in Verbindung. Innerhalb dieser Bereiche liegt der Fokus unter anderem auf der Entwicklung, Realisierung und Vermarktung von Wohnprojekten sowie auf der Instandhaltung, Modernisierung und Sanierung des Immobilienportfolios. Die wesentliche negative Auswirkung der OFB resultiert aus dem Bereich der Immobilienprojektentwicklung, welcher die Planung, Errichtung und Vermarktung von Gewerbeimmobilien umfasst. Sowohl im Fall der GWH als auch der OFB entsteht durch die genannten Bereiche eine erhebliche Menge an Abfall.

Wesentliche Ressourcen

Die Ressourcennutzung innerhalb des Helaba-Konzerns erfolgt im Kontext von Neubau, Instandhaltung, Modernisierung und Sanierung von Immobilien. Wesentliche Ressourcen stellen für die GWH hierbei im Rahmen von Neubauaktivitäten Beton, Stahl, Holz, Glas, Kalksandstein und Kunststoff sowie im Rahmen der Modernisierung und des energieeffizienten Umbaus des Wohnungsbestands Dämmstoffe (expandiertes Polystyrol oder Mineralwolle) sowie Fenstermaterialien dar. Die GWH arbeitet daran, die Datenlage zu den genannten Ressourcen- und Rohstoffkategorien weiterzuentwickeln. Eine Rangliste zur Priorisierung nach Volumen soll im Zuge der jährlichen und vertiefenden Klimabilanzierung bei der GWH mittel- bis langfristig (in den kommenden zwei bis fünf Jahren) erstellt werden. Für die OFB stellen Beton, Kalk, Zement, Bindemittel, Mörtel, Füllstoffe, Naturstein, Metall, Kunststoffe,

Kautschuk, Glas, Ton, Holz, anorganische Materialien, Bitumen und Hilfsstoffe wesentliche Ressourcen dar. Die Aufzählung umfasst überwiegend Bestandteile von Immobilien in priorisierter Reihenfolge. Auch Bauwasser, beispielsweise zum Anmischen von Beton oder zur Reinigung von Werkzeugen, gehört zu den wesentlichen Ressourcen der GWH und OFB.

Die beschriebene Ressourcennutzung und die negativen Auswirkungen der GWH und OFB konzentrieren sich sowohl auf die vorgelagerte Wertschöpfungskette (Einkauf und Beschaffung für Neubau, Instandhaltung, Modernisierung und Sanierung) als auch auf das Kerngeschäft (Neubau, Instandhaltung, Modernisierung und Sanierung). Bei der Helaba-Bank beziehen sich die beschriebenen negativen Auswirkungen hingegen ausschließlich auf die nachgelagerte Wertschöpfungskette (Finanzierungsgeschäft).

Verfahren zur Ermittlung und Bewertung der wesentlichen Auswirkungen, Risiken und Chancen

Zur Ermittlung der Auswirkungen, Risiken und Chancen im Bereich Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft, insbesondere im Hinblick auf die Themen Ressourcenzuflüsse, Ressourcenabflüsse und Abfälle, wurde das im Unterabschnitt „Vorgehen zur Wesentlichkeitsanalyse“ innerhalb des Kapitels „Übergreifende Angaben zum Nachhaltigkeitsbericht“ beschriebene Vorgehen angewandt. Dieses Verfahren enthält unter anderem die Überprüfung der Vermögenswerte und Geschäftstätigkeiten, um die tatsächlichen und potenziellen Auswirkungen, Risiken und Chancen zu ermitteln. Zusätzlich dazu wurde das Thema Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft innerhalb der Umweltrisikoprüfung im Geschäftsjahr 2024 analysiert. Im Rahmen der Umweltrisikoprüfung wurden mittels einer ENCORE-Analyse Beeinträchtigungen und Risiken insbesondere im Hinblick auf die Themengebiete Abfälle und Entsorgung toxischer Reststoffe untersucht, da diese Themengebiete vor allem bei Kunden im produzierenden Gewerbe (Kraftfahrzeuge, Metallverarbeitung, Pharma, Chemie) und im Baugewerbe von Bedeutung sind. Eine Konsultation mit betroffenen Gemeinschaften zur Ermittlung der Auswirkungen, Risiken und Chancen ist hingegen nicht Bestandteil des Verfahrens.

Konzepte im Zusammenhang mit Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft im Kerngeschäft

Im Folgenden werden die Konzepte des Helaba-Konzerns im Zusammenhang mit Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft beschrieben.

Konzepte der Helaba-Bank

Die Helaba-Bank deckt das Thema Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft in Teilen im Sustainable Lending Framework ab. So ist Ressourceneffizienz eines der Klassifizierungsmerkmale für nachhaltige Finanzierungen innerhalb des Rahmenwerks. Das Sustainable Lending Framework bezieht sich somit auf die wesentliche positive Auswirkung der Finanzierung von Abfallverwertung, Schrott-Recycling und der kommunalen Abfallwirtschaft sowie auf die wesentliche negative Auswirkung eines hohen Abfallaufkommens und Ressourcenverbrauchs im Rahmen der Finanzierung von ressourcenintensiven Branchen durch die Helaba-Bank. Für weiterführende Informationen zum Sustainable Lending Framework wird auf den Unterabschnitt „Konzepte im Zusammenhang mit Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft“ innerhalb des Abschnitts „Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft“ verwiesen. Das Sustainable Lending Framework bezieht sich auf die Förderung der wesentlichen positiven Auswirkung der Finanzierung von Abfallverwertung, Schrott-Recycling und der kommunalen Abfallwirtschaft sowie auf die Milderung der wesentlichen negativen Auswirkung eines hohen Abfallaufkommens und Ressourcenverbrauchs im Rahmen der Finanzierung von ressourcenintensiven Branchen.

Die Helaba-Bank hat im Jahr 2023 im Rahmen der UN PRB Wirkungsanalyse das Thema Kreislaufwirtschaft als einen wesentlichen Wirkungsbereich identifiziert und arbeitet seitdem an der Entwicklung weiterer Konzepte im Zusammenhang mit Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft für die kommenden Jahre.

Konzepte der GWH

Die GWH verfügt aktuell über kein spezifisches Konzept, berücksichtigt allerdings das Thema Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft im Rahmen ihrer Nachhaltigkeitsstrategie. Ein allgemeiner Grundsatz besteht darin, beim Einsatz von Ressourcen auf Nachhaltigkeit zu achten. Aufgrund ihrer Geschäftstätigkeit ist die GWH mit einem hohen Ressourcenverbrauch konfrontiert und erkennt die damit verbundenen Herausforderungen hinsichtlich der Verfügbarkeit natürlicher Ressourcen an. Erste praktische Erfahrungen wurden bereits in Projekten gesammelt. Aufbauend auf diesen Erkenntnissen sollen ab 2025 Strategien entwickelt werden, um den Ressourcenbedarf zu optimieren und nachhaltige Bauweisen gezielt zu fördern. Ziel ist es, ökologische Verantwortung zu übernehmen, indem sowohl im Bestand als auch im Neubau ressourcenschonende und umweltfreundliche Lösungen etabliert werden.

Konzepte der OFB

Bei der OFB wird das Thema Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft bereits in Ansätzen in der Nachhaltigkeitsstrategie abgedeckt. Die Nachhaltigkeitsstrategie der OFB berücksichtigt den Immobilienlebenszyklus eines Objekts. Daraus abgeleitet plant die OFB die Projekte nach unterschiedlichen Nachhaltigkeitskriterien. Im Hinblick auf Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft umfassen diese Nachhaltigkeitskriterien unter anderem den verantwortungsvollen Umgang mit Ressourcen, die Beschaffung nachhaltiger Materialien, die Minimierung von Abfall durch Recycling/Upcycling, Materialeffektivität bei der Projektentwicklung durch die Anwendung von Suffizienzregeln („Nur so viel wie nötig verbrauchen“), die Anwendung des Prinzips der „Circular Economy“ (verlustfreie Kreislaufführung von Werkstoffen), um den Abbau von natürlichen Ressourcen auf ein Minimum zu reduzieren, sowie die Gewährleistung abfallarmer Bauprozesse. Weiterhin hat die OFB innerhalb der Nachhaltigkeitsstrategie sowohl den rück-sichtsvollen, nachhaltigen Umgang mit Ressourcen als auch den Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft als allgemeine Nachhaltigkeitsziele für die Projektentwicklung festgelegt. Somit bezieht sich die Nachhaltigkeitsstrategie der OFB auf die wesentliche negative Auswirkung eines signifikanten Verbrauchs von Ressourcen durch den Bau und Abriss von Immobilien. Die Nachhaltigkeitsstrategie ist vollumfänglich innerhalb der Nachhaltigkeitspräsentation auf der Website der OFB veröffentlicht und die Überwachung und Umsetzung obliegt der Geschäftsführung. Die OFB plant eine Weiterentwicklung ihrer Nachhaltigkeitsstrategie unter Berücksichtigung der Themen Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft für das Jahr 2025.



Maßnahmen im Zusammenhang mit Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft im Kerngeschäft

Im Rahmen der Geschäftstätigkeit setzt der Helaba-Konzern die im Folgenden beschriebenen Maßnahmen im Zusammenhang mit Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft um. Der Konzern

Maßnahmen	Zeithorizont
Weiterentwicklung des Sustainable Lending Frameworks der Helaba-Bank	Fortlaufend
Ressourceneffizienz und Nutzung nachhaltiger Ressourcen im Rahmen von Neubau, Instandhaltung, Modernisierung und Sanierung der GWH	Fortlaufend
Weiterentwicklung der internen Vorgaben für den Einkauf der GWH	Fortlaufend
Weiterentwicklung der Daten- und Erkenntnisbasis sowie Prozess- und Produktoptimierung der GWH	Fortlaufend
Überwachung der Abfallentsorgung und -verwertung auf Projektebene der OFB	Fortlaufend
Verwendung erneuerbarer Ressourcen auf Projektebene der OFB	Fortlaufend
Nachhaltigkeitszertifizierung auf Projektebene der OFB	Fortlaufend
Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien im Rahmen der Projektplanung der OFB	Fortlaufend
Unterstützung der Initiative Madaster (Katasterverzeichnis für Bauteile und Materialien in Gebäuden und Bauprojekte) durch die OFB	Fortlaufend

Maßnahmen der Helaba-Bank

Die Helaba-Bank entwickelt im Rahmen des Sustainable Lending Frameworks die Kriterien zur Klassifizierung nachhaltiger Finanzierungen im Kreditgeschäft für das Thema Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft kontinuierlich weiter. Ferner plant die Helaba-Bank die Entwicklung weiterer Maßnahmen im Zusammenhang mit Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft im Rahmen der Weiterentwicklung des Fortschrittsberichts zu UN PRB für die kommenden Jahre.

Maßnahmen der GWH

Bauprojektbezogen setzt die GWH diverse Maßnahmen um, mit denen Ressourcen effizienter genutzt oder nachhaltigere Rohstoffalternativen eingesetzt werden. Beispielsweise stellt die GWH schrittweise auf nachhaltigere Dämmmaterialien wie Mineralwolle als Alternative zu Polystyrol um. Zudem setzt die

beabsichtigt, mit der Durchführung dieser Maßnahmen eine nachhaltige Ressourcennutzung zu fördern und einen Beitrag zur Kreislaufwirtschaft zu leisten. Die Maßnahmen beziehen sich auf Standorte in Deutschland sowie auf das Kerngeschäft und die nachgelagerte Wertschöpfungskette.

GWH mit dem Bauprojekt „Kronsberg-Süd“ in Hannover mehrere Pilotprojekte um, in denen möglichst schadstofffreie Baustoffe verwendet werden. In diesem Zusammenhang wird die GWH für Baustoffe, Polyvinylchlorid-Produkte und Fassadenschutzmittel auf ressourcenschonende Alternativen (beispielsweise polyvinylchloridfreie Bodenbeläge) setzen. Auch die Verwendung von CO₂-reduziertem Beton wird in Hannover künftig eine wesentliche Rolle spielen. Im Rahmen der Instandhaltung und Modernisierung des GWH-Wohnbestands wird auf eine ressourceneffiziente Umsetzung geachtet. Beispielsweise werden bei der Badsanierung Armaturen (Wasserhähne, Duschköpfe) verwendet, die einen effizienten Wasserverbrauch bei der Nutzung durch die Mieterinnen und Mieter fördern. Und auch in der Quartiersentwicklung im Kontext der Wohnumfeldgestaltung sowie im Landschaftsbau setzt die GWH auf Maßnahmen, die zum Beispiel das Versickern von Wasser beziehungsweise die gesetzlich vorgegebene Regen-

rückhaltung ermöglichen und die Versiegelung von Wegeflächen bestmöglich eindämmen.

Um den Anspruch der Ressourceneffizienz und -schonung in Zukunft noch systematischer im Kerngeschäft zu verankern, plant die GWH die Weiterentwicklung der internen Vorgaben für den Einkauf, mit denen im Rahmen von Ausschreibungen für Schlüsselgewerke ein Fokus auf Nachhaltigkeit und damit auch auf Ressourceneffizienz gesetzt wird. Seit Mitte des Jahres 2023 evaluiert die GWH in diesem Rahmen, ob zum Beispiel Transparenzanforderungen (unter anderem in Bezug auf Herkunftsnachweise von Ressourcen) oder der Nachweis von ökobilanziellen Bewertungen gemäß Lebenszyklusanalyse zu Mindestanforderungen gemacht werden können.

Zusätzlich entwickelt die GWH im Zuge der Klimabilanzierung die Daten- und Erkenntnisbasis im Hinblick auf die wesentlichen Ressourcenverbräuche stetig weiter, um zukünftig eine Quantifizierung von zentralen Ressourcen zu ermöglichen. Aktuell werden vor allem Kostenstrukturen und nur punktuelle Verbräuche erfasst. Die Weiterentwicklung der Daten- und Erkenntnisbasis soll ermöglichen, den Ressourcenverbrauch zu reduzieren, nachvollziehbar zu steuern und transparent zu machen sowie weitere verbindliche Konzepte, Maßnahmen und operative Ziele abzuleiten und konsequent umzusetzen. Gleichzeitig werden interne Prozesse und Produkte überarbeitet, um die gewonnenen Erkenntnisse zu integrieren.

Maßnahmen der OFB

Die OFB ergreift ebenfalls Maßnahmen auf Projektebene, um unter anderem die EU-Taxonomie-Anforderungen zu erfüllen. Die Projekte umfassen den Neubau und die Modernisierung von Immobilien. Dazu gehört zum Beispiel die Implementierung von Prozessen, welche die Entsorgungsunternehmen in die Verpflichtung bringen, notwendige Recyclingquoten mindestens gemäß den aktuellen EU-Taxonomie-Vorgaben (DNSH) einzuhalten. Die projektspezifische Abfallentsorgung sowie deren stoffliche Verwertung wird fortlaufend bei der Errichtung der Projekte überwacht. Des Weiteren wurden bei ersten Pilotprojekten

Ressourcenpässe für Immobilien erstellt. Zudem setzt die OFB in den Projekten zunehmend auf erneuerbare Ressourcen, wie beispielsweise durch den Einsatz von Holz-Hybrid-Konstruktionen, deren nachhaltige Gewinnung unter anderem durch das Einfordern von Chain-of-Custody-Nachweisen und Zertifikaten bei den Nachunternehmern sichergestellt wird. Im Rahmen der Nachhaltigkeitszertifizierungen der Projekte werden wiederkehrend Nachweise zu Recyclingquote, Recyclingfreundlichkeit und zum Sekundärrohstoffgehalt erstellt und dokumentiert.

Bei der Projektplanung berücksichtigt die OFB eine Reihe von Nachhaltigkeitskriterien, die auch auf Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft einzahlen. Zu diesen Nachhaltigkeitskriterien gehören unter anderem der verantwortungsvolle Umgang mit Ressourcen, die Reduktion, Vermeidung und Ersetzung von Werkstoffen, die kurz- bis langfristig Mensch und Umwelt schädigen können, sowie die Reduktion von Deponieabfall durch Recyclingvorgaben und die Gewährleistung abfallarmer Bauprozesse. Bei voraussichtlichen Abbruchmaßnahmen werden Untersuchungen des Bestands auf Wiederverwendungspotenzial und Ressourcennutzung katalogisiert beziehungsweise vorgenommen.

Darüber hinaus engagiert sich die OFB seit 2022 als Innovation Partner bei der Initiative Madaster, die durch den Aufbau eines Materialkatasters (Sammlung von Materialdaten) die Grundlage für eine Kreislaufwirtschaft generieren soll. Dafür werden sämtliche verbaute Materialien eines Projekts digital erfasst und auf einer gemeinsamen Plattform zur Verfügung gestellt. Dies ermöglicht eine mengenmäßige Auswertung und bildet die Grundlage für eine spätere Wiederverwertung am Ende des Lebenszyklus einer Immobilie (Urban Mining). Eine Fortführung und Detaillierung der Maßnahmen ist im Rahmen der Weiterentwicklung der Nachhaltigkeitsstrategie für 2025 geplant.

Ziele im Zusammenhang mit Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft im Kerngeschäft

Der Helaba-Konzern hat aufgrund einer aktuell unvollständigen Datengrundlage bisher keine messbaren, ergebnisorientierten und terminierten Ziele im Zusammenhang mit Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft festgelegt. Darüber hinaus wird die Wirksamkeit der Konzepte und Maßnahmen in Bezug auf die wesentlichen positiven und negativen Auswirkungen aktuell nicht nachverfolgt. Eine Entwicklung messbarer, ergebnisorientierter und terminierter Ziele ist für die kommenden Jahre geplant. Zu diesem Zweck sollen innerhalb der Helaba-Bank insgesamt zwei Ziele für die Wirkungsbereiche entwickelt werden, welche im Rahmen der UN PRB Wirkungsanalyse im Jahr 2023 als wesentlich identifiziert wurden (Klimastabilität, Biodiversität und Kreislaufwirtschaft). Die

OFB plant eine Festlegung entsprechender Ziele im Rahmen der Weiterentwicklung der Nachhaltigkeitsstrategie für das Jahr 2025. Bei der GWH wird die Daten- und Erkenntnisbasis im Zuge der Klimabilanzierung stetig weiterentwickelt, um operative Ziele in Bezug auf die wesentlichen Ressourcenverbräuche abzuleiten.

Ressourcenzuflüsse

Ressourcenzuflüsse bestehen im Helaba-Konzern im Hinblick auf den Einkauf und die Beschaffung von Ressourcen (vorgelagerte Wertschöpfungskette) sowie die Nutzung ebendieser im Rahmen der Bautätigkeit (Neubau, Instandhaltung, Modernisierung und Sanierung). In der folgenden Tabelle werden die Ressourcenzuflüsse, im Sinne von Materialeinsatz in den Bauprojekten, dargestellt.

Angaben zu Ressourcenzuflüssen (Materialeinsatz in Bauprojekten)		in Tonnen
		31.12.2024
Gesamtgewicht der im Berichtszeitraum verwendeten Produkte und technischer und biologischer Materialien		257.229
Prozentualer Anteil biologischer Materialien (und von Biokraftstoffen, die für nicht energetische Zwecke verwendet werden), die für die Herstellung der Produkte und im Rahmen der Dienstleistungen des Unternehmens (einschließlich Verpackungen) verwendet werden		0,7 %
Absolutes Gewicht der zur Herstellung der Produkte und im Rahmen der Dienstleistungen des Unternehmens verwendeten wiederverwendeten oder recycelten sekundären Komponenten, Produkte und Materialien (einschließlich Verpackungen)		22.832
Prozentsatz der zur Herstellung der Produkte und im Rahmen der Dienstleistungen des Unternehmens verwendeten wiederverwendeten oder recycelten sekundären Komponenten, Produkte und Materialien (einschließlich Verpackungen)		8,9 %

Methodik zur Berechnung der Ressourcenzuflüsse

Bei der Ermittlung der Materialien, die in die Produkte, das heißt in die Immobilien, einfließen, wird eine Unterscheidung nach Neubauprojekten und Modernisierungs- und Instandhaltungsprojekten vorgenommen.

Bei der GWH erfolgt die Berechnung der Gesamtmenge der Ressourcenzuflüsse für Neubauprojekte auf Basis von Hochrechnungen anhand des Referenzprojekts „Projekt Hannover“. Im Rahmen des Projektes erfolgt seit 2021 bis voraussichtlich 2026 der Neubau von Mietwohnungen, Eigentumswohnungen und

Townhouses in einem Wohngebiet am südlichen Kronsberg von Hannover. Das Projekt wurde als Referenzprojekt ausgewählt, da bei diesem aufgrund der Verwendung eines Building-Information-Modeling-Modells exakte Daten über die wesentlichen Materialien vorliegen. Die Berechnung der Gesamtmenge der Ressourcenzuflüsse für Modernisierungs- und Instandhaltungsprojekte erfolgt hingegen auf Basis von Hochrechnungen anhand von Erfahrungswerten einer durchschnittlichen Wohnungsmodernisierung (Ausschreibungen) sowie der Ermittlung der Kostenanteile in der Instandhaltung. Sowohl bei Neubauprojekten als auch bei Modernisierungs- und Instandhaltungsprojekten fokussiert sich

die Berechnung der Gesamtmenge der Ressourcenzuflüsse auf die wesentlichen Materialien. Der Anteil der biologischen Materialien für Neubau-, Modernisierungs- und Instandhaltungsprojekte beschränkt sich auf das wesentliche Material Holz im Verhältnis zu der ermittelten Gesamtmenge der Ressourcenzuflüsse. Der Anteil der wiederverwendeten oder recycelten Materialien wird für alle Projekte auf Basis eines durchschnittlichen Referenzwerts für die Baubranche von der Deutschen Umwelthilfe hochgerechnet, wonach durchschnittlich 13 % der Baustoffe aus Recyclingmaterialien bestehen.

Die Ressourcenzuflüsse der OFB werden auf Basis des Projektes ATREEUM in Frankfurt am Main hochgerechnet, da bei diesem Projekt eine hohe Datenqualität sowie eine vollständige Datengrundlage gewährleistet werden kann und ein hohes Maß an Vergleichbarkeit zu den Durchschnittsprojekten der OFB besteht. Das ATREEUM ist ein im Frühjahr 2024 fertiggestelltes Bürogebäude mit innovativer Gebäudetechnik. Die verwendeten Planungsdaten werden aus einem vollständigen Building-Information-Modeling-Modell extrahiert und mit Hilfe der Zirkularitätssoftware Madaster ausgewertet. Die sich hieraus ergebende Massenbilanz wird anschließend auf den Quadratmeter Bruttogrundfläche des ATREEUM heruntergerechnet. Die berechneten Massen pro Quadratmeter werden daraufhin für einen Monat Projektlaufzeit berechnet und auf die individuelle Laufzeit sowie auf die Bruttogrundfläche der übrigen Projekte der OFB angewendet. Darüber hinaus werden in Madaster die verwendeten biologischen Materialien ausgewiesen, wobei es sich im Wesentlichen um Holz handelt. Der ausgewiesene Recyclinganteil ergibt sich aus der Madaster-Zirkularitätsanalyse des ATREEUM (Materialherkunft: Sekundärrohstoffe) und wird auf die Gesamtmasse angewendet. Zudem umfassen die Kennzahlen die Ressourcenzuflüsse aus einer Bautätigkeit der Helaba-Bank in Zusammenarbeit mit der OFB als Projektentwickler.

Ressourcenabflüsse

Neben Ressourcenzuflüssen stellen auch Ressourcenabflüsse vor dem Hintergrund der Bautätigkeit (Neubau, Instandhaltung, Modernisierung und Sanierung) und des damit verbundenen erheblichen Abfallaufkommens ein zentrales Thema für den Helaba-Konzern dar.

Produkte und Materialien

Als Produkte des Produktionsprozesses werden Immobilien und die darin enthaltenen Materialien betrachtet. Die GWH errichtet für den Vertrieb an Dritte Eigentumswohnungen sowie Neubau- und Mietwohnungen für den Eigenbestand und führt die Instandhaltung, Modernisierung und Sanierung von Bestandsimmobilien durch. Die OFB baut Gewerbeimmobilien zur Vermarktung an Dritte. Diese Immobilien werden unter anderem als Büros, im Einzelhandel oder in der Gastronomie genutzt. Beispielhafte Immobilien sind das ATREEUM in Frankfurt am Main oder das Seven Gardens in Wiesbaden. Weiterhin errichtet die Helaba-Bank seit 2021 den Central Business Tower, ein Hochhaus in Frankfurt am Main, welches nach der Fertigstellung hauptsächlich als Bürogebäude genutzt werden soll.

Methodik zur Berechnung der Produkte und Materialien

Die erwartete Haltbarkeit der Immobilien aus Neubauprojekten liegt im bundesdeutschen Durchschnitt bei 50 Jahren. Sowohl das Bundesministerium für Umwelt, Naturschutz, Bau und Reaktorsicherheit als auch die Deutsche Gesellschaft für Nachhaltiges Bauen geben im Rahmen der Bilanzierungsregeln für die Erstellung von Ökobilanzen diesen Lebenszyklus von 50 Jahren vor.

Im Hinblick auf Modernisierungs- und Instandhaltungsprojekte der GWH weicht die durchschnittliche Lebensdauer der Immobilien und Bauteile allerdings vom bundesdeutschen Durchschnitt ab, da sie durch die vergleichsweise höhere Sanierungsquote für Bestandsgebäude im Vergleich zu Neubauten künstlich verkürzt wird. Bei einer jährlichen Sanierungsquote von 2,5 % verringert sich die Lebensdauer der Immobilien somit auf 40 Jahre. Da die Werte zur erwarteten Haltbarkeit (50 Jahre für Neubauprojekte und 40 Jahre für Modernisierungs- und Instandhaltungsprojekte) Branchendurchschnittswerte darstellen, resultiert eine erwartete Haltbarkeit der Immobilien von 100 % im Verhältnis zum Branchendurchschnitt. Im Hinblick auf die Reparierbarkeit der Immobilien ist die Modernisierung und Instandhaltung aufgrund der langen Lebens- und Nutzungsdauer geübte Praxis und erfolgt nach den Regeln der Wirtschaftlichkeit. Der recycelbare Anteil der Immobilien beträgt 94,1 % und basiert auf dem projektspezifischen Zirkularitätsindikator des Referenzprojekts ATREEUM aus Madaster. Diese Quote wird als Referenzwert für die Hochrechnung auf alle Bauprojekte im Konzern herangezogen. Verpackungen sind nicht Teil der Ressourcenabflüsse.



Abfälle

Im Rahmen der Geschäftstätigkeit (Neubau, Instandhaltung, Modernisierung und Sanierung) entstehen verschiedene Abfälle wie beispielsweise Bauschutt, Baumisch, Beton, Glas, Gips, Holz, Bitumen, Eisen und Stahl, Mineralwolle, Polystyrol, Hausmüll, Pappe, Kunststoffe und Folien. Die aufgezählten Materialien entsprechen den üblichen Abfallströmen der Immobilien- beziehungsweise Baubranche gemäß Abfallverzeichnisverordnung. Informationen zum Abfallaufkommen aus den Bauprojekten befinden sich in der nachfolgenden Tabelle.

Angaben zu Abfällen aus Bauprojekten	in Tonnen
	31.12.2024
Gesamtmenge des Abfallaufkommens	111.769
Gesamtmenge der gefährlichen Abfälle, die von der Beseitigung abgezweigt wurde	–
Gesamtmenge der gefährlichen Abfälle, die von der Beseitigung zum Zwecke der Vorbereitung zur Wiederverwendung abgezweigt wurde	–
Gesamtmenge der gefährlichen Abfälle, die von der Beseitigung zum Zwecke des Recyclings abgezweigt wurde	–
Gesamtmenge der gefährlichen Abfälle, die von der Beseitigung zum Zwecke sonstiger Verwertungsverfahren abgezweigt wurde	–
Gesamtmenge der nicht gefährlichen Abfälle, die von der Beseitigung abgezweigt wurde	110.119
Gesamtmenge der nicht gefährlichen Abfälle, die von der Beseitigung zum Zwecke der Vorbereitung zur Wiederverwendung abgezweigt wurde	106.341
Gesamtmenge der nicht gefährlichen Abfälle, die von der Beseitigung zum Zwecke des Recyclings abgezweigt wurde	3.778
Gesamtmenge der nicht gefährlichen Abfälle, die von der Beseitigung zum Zwecke sonstiger Verwertungsverfahren abgezweigt wurde	–
Gesamtmenge der gefährlichen Abfälle, die insgesamt beseitigt wurde	–

Gesamtmenge der gefährlichen Abfälle, die durch Verbrennung beseitigt wurde	–
Gesamtmenge der gefährlichen Abfälle, die durch Deponierung beseitigt wurde	–
Gesamtmenge der gefährlichen Abfälle, die durch sonstige Arten der Beseitigung beseitigt wurde	–
Gesamtmenge der nicht gefährlichen Abfälle, die insgesamt beseitigt wurde	1.650
Gesamtmenge der nicht gefährlichen Abfälle, die durch Verbrennung beseitigt wurde	116
Gesamtmenge der nicht gefährlichen Abfälle, die durch Deponierung beseitigt wurde	1.535
Gesamtmenge der nicht gefährlichen Abfälle, die durch sonstige Arten der Beseitigung beseitigt wurde	–
Gesamtmenge nicht recycelter Abfälle	1.453
Prozentualer Anteil nicht recycelter Abfälle	1,3 %
Gesamtmenge gefährlicher Abfälle	–
Gesamtmenge radioaktiver Abfälle	–

Methodik zur Berechnung der Abfälle

Zur Ermittlung der Abfallmengen erfolgt eine Unterscheidung in Neubauprojekte sowie Modernisierungs- und Instandhaltungsprojekte.

Die Berechnung der Gesamtmenge des Abfallaufkommens für Neubauprojekte erfolgt bei der GWH auf Basis von Hochrechnungen anhand des Referenzprojekts „Projekt Hannover“. Die Berechnung der Gesamtmenge des Abfallaufkommens für Modernisierungs- und Instandhaltungsprojekte erfolgt hingegen auf Basis von Hochrechnungen anhand von Erfahrungswerten einer durchschnittlichen Wohnungsmodernisierung (Ausschreibungen) sowie der Ermittlung der Kostenanteile der Instandhaltung. Für die Kennzahlen mit Bezug zur Verwertung und Beseitigung der Abfälle werden für Neubau-, Modernisierungs- und Instandhaltungsprojekte Branchenreferenzwerte für Bauabfälle auf Gipsbasis

und Baustellenabfälle des Umweltbundesamts zur Hochrechnung herangezogen (Deponierung: 1,4 %, Recycling: 1,6 % und sonstige Verwertung: 97,0 %).

Das Abfallaufkommen der OFB wird auf Basis der Abfallbilanz des Projekts ATREEUM in Frankfurt am Main hochgerechnet. Die vom Generalunternehmer der OFB erstellte Abfallbilanz ist in die gemäß Abfallverzeichnisverordnung relevanten Abfallfraktionen unterteilt. Sie wird auf den Quadratmeter Bruttogrundfläche des ATREEUM je Abfallfraktion heruntergerechnet und auf die Gesamtmasse der entstandenen Abfälle aller Projekte hochgerechnet. Im Hinblick auf recycelte Abfälle wird je Abfallfraktion seitens des Entsorgers eine spezifische Recyclingquote ausgewiesen, woraus sich eine Gesamtquote für das Projekt ATREEUM und die übrigen Projekte der OFB ergibt. Eine Weiterverwendung von Abfall erfolgt nicht. Zudem umfassen die Kennzahlen die Abfälle aus einer Bautätigkeit der Helaba-Bank in Zusammenarbeit mit der OFB als Projektentwicklerin.

Im Zuge von Neubauprojekten entstehen aufgrund der verwendeten Materialien keine gefährlichen oder radioaktiven Abfälle. Gefährliche Abfälle können lediglich in geringer Menge in Form von asbesthaltigen Materialien im Rahmen der Modernisierungs- und Instandhaltungsprojekte der GWH vorkommen. Eine Mengenerfassung dieser Materialien ist allerdings nicht möglich, da die Entsorgung über Bauunternehmen nach der Gefahrstoffverordnung erfolgt und die entsprechenden Daten nicht erfasst und übermittelt werden.

Unsicherheiten bei der Berechnung der Ressourcenzuflüsse und Ressourcenabflüsse

Die Methoden zur Ermittlung der dargestellten Kennzahlen im Hinblick auf Ressourcenzuflüsse (Materialzuflüsse) und Ressourcenabflüsse (Produkte und Materialien sowie Abfälle) basieren aufgrund der aktuell bestehenden Datengrundlage auf Referenzwerten und Hochrechnungen, wodurch Ungenauigkeiten im Vergleich zu selbsterhobenen Kennzahlen entstehen können.

Die Anwendung eines für die Gesamtheit aller Neubauprojekte repräsentativen Referenzprojekts kann zu Ungenauigkeiten führen, da die Neubauprojekte sich in Aspekten wie der Art, der Anzahl und dem Gewicht der Materialien unterscheiden. Die verwendeten Referenzprojekte für den Neubau weisen jedoch eine hohe Datenqualität, eine vollständige Datengrundlage und hohe Vergleichbarkeit zu den Durchschnittsprojekten der GWH und OFB auf. Weiterhin stellt die Hochrechnung eine eher konservative Herangehensweise dar, da beispielsweise das Projekt ATREEUM sehr ressourcenintensiv ist und im Vergleich zu Logistikprojekten deutlich höhere Materialzuflüsse aufweist. Zukünftig sollen mehr Projekte für eine bessere Datenverfügbarkeit erfasst und ausgewertet werden.

Die Kennzahlen auf Basis der Hochrechnungen anhand von Erfahrungswerten einer durchschnittlichen Wohnungsmodernisierung (Ausschreibungen) sowie der Ermittlung der Kostenanteile in der Instandhaltung sind, aufgrund des hohen Maßes an Schätzungen, nur bedingt vergleichbar und genau. Auch die ausschließliche Betrachtung von wesentlichen Materialien (beispielsweise die alleinige Betrachtung von Holz bei der Berechnung des Anteils biologischer Materialien) und wesentlichen Abfällen unterliegt insofern Unsicherheiten, als durch diese Herangehensweise tendenziell zu geringe Massen ausgewiesen werden. Weiterhin führt die Verwendung von Branchenreferenzwerten und den auf dieser Basis betrachteten Durchschnittswerten im Vergleich zu primär erfassten Daten aus den Bauprojekten zu Ungenauigkeiten.

Angaben zur EU-Taxonomie

Hintergrund

Um die Klima- und Energieziele der Europäischen Union zu erreichen und die Ziele des europäischen Green Deals zu verwirklichen, sollen Investitionen in nachhaltige Aktivitäten gelenkt werden. Aus diesem Grund wurde unter dem Begriff „EU-Taxonomie“ (Verordnung (EU) 2020/852) im EU-Aktionsplan zur Finanzierung von nachhaltigem Wachstum („Action Plan on Financing Sustainable Growth“) ein EU-weites Klassifizierungssystem für nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten eingeführt.

Die Helaba ist gemäß Artikel 8 Absatz 1 der EU-Taxonomie verpflichtet, ihr Kredit- und Anlagegeschäft zu prüfen und Informationen darüber offenzulegen, in welchem Umfang die von ihr finanzierten Aktivitäten ökologisch nachhaltig sind.

Den Rahmen für die Bewertung der ökologischen Nachhaltigkeit von wirtschaftlichen Aktivitäten bilden die in Artikel 9 der EU-Taxonomie genannten sechs Umweltziele:

1. **Klimaschutz:** Zu diesem Umweltziel gehören wirtschaftliche Aktivitäten, die wesentlich dazu beitragen, Treibhausgasemissionen zu vermeiden oder zu verringern beziehungsweise die Speicherung von Treibhausgasen zu verstärken.
2. **Anpassung an den Klimawandel:** Zu diesem Umweltziel tragen wirtschaftliche Aktivitäten bei, welche die nachteiligen Auswirkungen oder die Gefahr nachteiliger Auswirkungen des derzeitigen oder künftigen Klimas verringern oder vermeiden.
3. **Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen:** Dieses Ziel umfasst Maßnahmen, die die Verschmutzung von Gewässern vermeiden oder ihren Zustand verbessern, sowie Maßnahmen, die eine effiziente Wassernutzung fördern.

4. **Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft:** Dieses Ziel fördert Recycling, Wiederverwendung und die Reduzierung von Abfall, um Ressourcen effizienter zu nutzen und die Umweltbelastung wirtschaftlicher Aktivitäten zu minimieren, die Materialien und Ressourcen nutzen oder Abfall erzeugen.
5. **Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung:** Dieses Ziel betrifft Maßnahmen zur Reduzierung von Schadstoffen in der Luft, im Wasser und im Boden.
6. **Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme:** Zu diesem Ziel tragen Wirtschaftstätigkeiten bei, die aktiv der Erhaltung oder Wiederherstellung der Biodiversität dienen beziehungsweise den guten Zustand von Ökosystemen schützen oder fördern.

Die Berichterstattung zur EU-Taxonomie basiert auf den Finanzinformationen, die regelmäßig für das regulatorische Meldewesen gemäß Verordnung (EU) 575/2013 (CRR) und der zugehörigen Delegierten Verordnung (EU) 2021/451 (FINREP) erhoben und gemeldet werden, und erfolgt auf Grundlage des aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreises. Ihrer Hauptgeschäftstätigkeit folgend und im Einklang mit dem IDW-Schreiben vom 16. Juli 2024, wendet die Helaba-Gruppe für die EU-Taxonomie-Berichterstattung die Meldebögen für Kreditinstitute an.

Regulatorische Entwicklungen

Im Berichtsjahr 2023 wurden erstmals detaillierte Angaben zu der Taxonomiekonformität von Geschäften in Form von umfangreichen Meldebögen der EU eingeführt. Die darin enthaltenen Key Performance Indicators (KPIs) bezogen sich in 2023 letztmals nur auf die Umweltziele 1 und 2.

Im Juni 2023 hat die Europäische Kommission ein Sustainable Finance Package veröffentlicht, das im Wesentlichen Wirtschaftsaktivitäten und technische Beurteilungskriterien für die Umweltziele 3–6 der EU-Taxonomie definiert. Im Geschäftsjahr 2024 muss letztmals nur über die Taxonomiefähigkeit von Finanzierungen mit Bezug auf diese Umweltziele berichtet werden. Ab dem

Geschäftsjahr 2025 ist die Taxonomie-Berichterstattung auf alle sechs Umweltziele gleichsam anzuwenden.

Bei der Umsetzung der Anforderungen der EU-Taxonomie, insbesondere aus den Delegierten Verordnungen (EU) 2021/2139 und (EU) 2021/2178, werden auch die klarstellenden Hinweise der EU-Kommission (FAQ) zu dem Anwendungsbereich und der Methodik zur Prüfung der Taxonomiefähigkeit und -konformität berücksichtigt, die im Amtsblatt der EU final veröffentlicht wurden, insbesondere 2022/C 385/01, C/2023/267, C/2023/305 und C/2024/6691. Die zuletzt genannten FAQ wurden von der EU-Kommission am 8. November 2024 im Amtsblatt final veröffentlicht. Die seit Dezember 2023 vorliegende Entwurfsversion war mit großen Unsicherheiten behaftet, so dass die Helaba-Gruppe im Jahr 2024 zunächst mit der Umsetzung startete. Weitere erforderliche Maßnahmen werden im Jahr 2025 evaluiert. Einzelheiten zum Umgang mit den FAQ vom 8. November 2024 (C/2024/6691) werden in den folgenden Abschnitten dargestellt. Auch im Jahr 2025 wird eine systematische Analyse und Erfassung etwaiger Neuerungen, zum Beispiel durch den aktuellen Entwurf der Commission Notice vom 29. November 2024, an der EU-Taxonomie durchgeführt.

Anforderungen der EU-Taxonomie

Die wesentlichen Vorgaben der EU-Taxonomie werden im Folgenden komprimiert dargestellt:

Ein Geschäft gilt als taxonomiefähig, wenn es eine Wirtschaftstätigkeit finanziert, die in den Delegierten Verordnungen („Climate Delegated Act“, Annex I und II, „Environmental Delegated Act“, Annex I, II, III und IV, sowie delegierter Rechtsakt zur Aufnahme von Atom und Gas) beschrieben ist, unabhängig davon, ob die finanzierte Wirtschaftstätigkeit alle in diesen Delegierten Verordnungen festgelegten technischen Prüfkriterien auf Taxonomiekonformität erfüllt.

Ein taxonomiefähiges Geschäft ist zudem taxonomiekonform, wenn die finanzierte Wirtschaftstätigkeit:

- einen wesentlichen Beitrag zu mindestens einem der sechs Umweltziele leistet, indem sie die von der EU festgelegten technischen Bewertungskriterien der entsprechenden Wirtschaftstätigkeit erfüllt,
- keine erheblichen Beeinträchtigungen der anderen Umweltziele verursacht (Do-No-Significant-Harm-Kriterien) und
- die sozialen Mindeststandards (Minimum Social Safeguards, MSS) erfüllt.

Gemäß den EU-Vorgaben sind nur die folgenden Produkt- und Kundengruppen auf Taxonomiefähigkeit beziehungsweise -konformität zu untersuchen:

- Kredite und Darlehen, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente gegenüber NFRD-pflichtigen Unternehmen,
- Kredite an Kommunen und Gemeinden, deren Verwendungszweck die Finanzierung öffentlicher Wohnungsbauten oder Spezialfinanzierung ist,
- Kredite an private Haushalte, die durch Wohnimmobilien besichert sind und dem Bau oder Erwerb von Wohnungseigentum dienen, sowie für die Sanierung von Wohnimmobilien oder den Erwerb von Kfz,
- Finanzgarantien sowie
- verwaltete Vermögenswerte.

Die Umsetzung der Anforderungen wurde bei der Helaba sowie den Tochtergesellschaften des aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreises nach konzerneinheitlichen Vorgaben durchgeführt.

Bei der Berichterstattung wird grundsätzlich auf bestehende Definitionen und Abgrenzungen aus der Finanzberichterstattung nach FINREP zurückgegriffen, um eine größtmögliche Übereinstimmung zwischen der finanziellen und nichtfinanziellen Berichterstattung herzustellen. Die Einschätzung der NFRD-Pflicht der Kontrahenten für das taxonomiekonforme Geschäft wird im Geschäftsjahr 2024 nicht mehr allein mit Hilfe der Abgrenzung von kleinen und mittleren Unternehmen (KMU) vorgenommen. Stattdessen werden nur noch große kapitalmarktorientierte Unternehmen mit Sitz in der EU und mehr als 500 Mitarbeitern als relevante Gegenparteien einbezogen. Somit verringert sich die Anzahl der relevanten Gegenparteien und infolgedessen die GAR der Helaba-Gruppe. Die Vergleichswerte des Vorjahres wurden entsprechend angepasst.

Bei Spezialfinanzierungen mit Zweckgesellschaften (SPVs) wird für die Beurteilung der Taxonomierelevanz der Gegenpartei nunmehr basierend auf der Auslegung der IDW FAQ Nr. 3.2.1.9 vom 1. Dezember 2023 mittels Durchschau auf die NFRD-Pflicht des Letztbegünstigten abgestellt. Für die Zwecke der Beurteilung der Taxonomiekonformität wird analysiert, für welche konkreten Projekte und Investitionsobjekte die verliehenen Mittel verwendet werden.

Zudem werden basierend auf der FAQ Nr. 15 vom 8. November 2024 (C/2024/6691) Finanzierungen an Kommunen und Gemeinden mit unbestimmtem Verwendungszweck sowie Finanzierungen mit konkretem Verwendungszweck, die keiner taxonomiefähigen Aktivität zugeordnet werden, verändert zum Vorjahr unter den Sonstigen Vermögenswertkategorien ausgewiesen. Somit gehen sie in die für die GAR-Berechnung erfassten Vermögenswerte ein. In der Folge verringert sich die GAR. Die Vergleichswerte des Vorjahres wurden entsprechend korrigiert.

Bei der Berichterstattung der Vermögensverwaltungsaktivitäten (Assets under Management) werden alle Vermögenswerte einbezogen, bei denen das Portfoliomanagement in der Helaba-Gruppe liegt. Ausgewiesen werden somit eigengemanagte und an die Helaba delegierte Vermögenswerte. Dies steht im Einklang

mit der FINREP-Berichterstattung. Durch die jüngsten FAQ vom 8. November 2024 (C/2024/6691) wird vorgesehen, dass im Falle delegierter Vermögensverwaltung die delegierende Partei und nicht die delegierte Partei in der Berichtspflicht für diese Vermögenswerte ist. Die Helaba-Gruppe hat von der Anwendung dieser Vorgabe abgesehen.

Für die Ableitung der Taxonomiefähigkeit/-konformität von Geschäften mit konkretem Verwendungszweck (sogenannte spezifische Finanzierungen) wurde grundsätzlich auf die Einzelgeschäftsebene abgestellt. Die Helaba verwendet hierfür mit Ausnahme des Bauspargeschäftes eine interne Software-Lösung namens Sustainability Data Management (SDM), um die Taxonomiebeurteilung systematisch abzuleiten und zu dokumentieren. Die Markt- und Marktfolgebereiche der Helaba haben das taxonomiefähige Geschäft auf Basis der vorgeschriebenen technischen Beurteilungskriterien auf Taxonomiekonformität geprüft. Jedes Geschäft wird nur hinsichtlich einer Wirtschaftsaktivität bewertet. Bei Geschäften mit mehr als einem Verwendungszweck findet keine Teilung statt. In solchen Fällen kann keine Taxonomieprüfung erfolgen. Das Vorliegen physischer Risiken, welche erhebliche Beeinträchtigungen des Umweltziels Anpassung an den Klimawandel verursachen können, wird mittels einer Klimarisiko- und Vulnerabilitätsbewertung auf Basis eines extern bezogenen Klimarisikotools durchgeführt. Für die Helaba-Gruppe gelten die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte und die Kernarbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) national und international als übergreifende Prinzipien für die Einhaltung der sozialen Mindeststandards (MSS) für alle Geschäftsaktivitäten. Die Einhaltung der Minimum Social Safeguards durch Privatkunden und öffentliche Stellen ist bislang, anders als bei Unternehmenskunden, nicht vorgesehen. Im Einklang mit den jüngsten FAQ vom 8. November 2024 (C/2024/6691) werden für zukünftige Taxonomieprüfungen bei Privatkunden und öffentlichen Stellen Möglichkeiten einer angemessenen Prüfung auf Ebene der finanzierten Waren und Dienstleistungen evaluiert.

Zur Beurteilung der Taxonomiekonformität ist ein geeigneter Prozess zwischen Markt und Marktfolge etabliert und die relevanten

Informationen werden bei unseren Kunden angefordert. Geschäfte, für die trotz angemessener Anstrengungen Informationen nicht zu beschaffen sind, werden als nicht taxonomiekonform eingestuft.

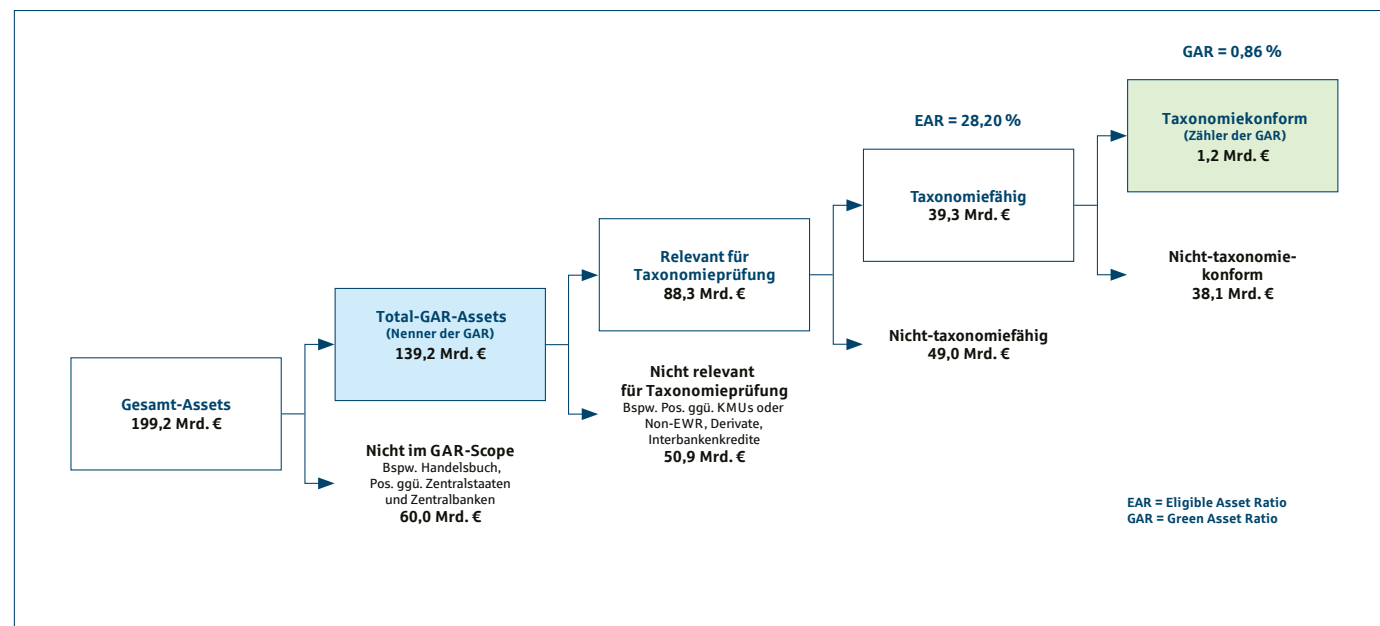
Für die Ableitung der Taxomiefähigkeit/-konformität von Geschäften ohne konkreten Verwendungszweck (sogenannte allgemeine Finanzierungen) wurde auf Informationen von einem externen Datenanbieter zurückgegriffen und der Bruttobuchwert dieser Finanzierungen mit den veröffentlichten Investitions-Quoten (CapEx-KPIs) und Umsatz-Quoten (Turnover-KPIs) des jeweiligen Kontrahenten gewichtet. Die durch die FAQ vom 8. November 2024 (C/2024/6691) vorgesehene Heranziehung von KPIs von Mutterunternehmen für die Bewertung der Tochterunternehmen (sogenannte Vererbung) wird in Abstimmung mit dem externen Datenanbieter umgesetzt.

Von der Anwendung von KPIs von Mutterunternehmen auf Tochterunternehmen, welche selbst nicht im Anwendungsbereich der nichtfinanziellen Berichterstattung sind, wie von den jüngsten FAQ vom 8. November 2024 (C/2024/6691) vorgesehen, hat die Helaba jedoch Abstand genommen, da es ansonsten zu einer Ausweitung des Anwendungsbereichs der Taxonomie über die sonstige nichtfinanzielle Berichterstattung käme, welche durch die FAQ der Kommission allein nicht begründet werden kann.

Die zu berichtenden Angaben umfassen sowohl den Bestand (Stock) zum Bilanzstichtag als auch das unterjährige Neugeschäft (Flow). Die Methodik für die Erfassung und Bewertung des Neugeschäfts wurde in Auslegung der FAQ vom 8. November 2024 (C/2024/6691) verändert, so dass das Neugeschäft grundsätzlich brutto, das heißt ohne Berücksichtigung von Rückzahlungen und Veräußerungen, erfasst wird. Abweichend davon wird nur für das Kontokorrentkreditgeschäft verfahren und auf tatsächliche Bestandserhöhungen abgestellt, da es ansonsten zu verzerrten Informationen über das Neugeschäft käme. Bei der Neugeschäftsermittlung in der Vermögensverwaltung wird auf die Bruttomittelzuflüsse abgestellt und in Ausnahmefällen, bei technischen Restriktionen, nur die Bruttomittelzuflüsse von Neukunden herangezogen. Mit Ausnahme von Krediten und Forde-

rungen, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumenten gegenüber nicht NFRD-pflichtigen Unternehmen wird für Zwecke der Ableitung des Neugeschäfts für bestimmte Positionen, die nicht in die GAR-Berechnung eingehen beziehungsweise für die Taxonomieprüfung nicht relevant sind, auf einen Vorjahresbestandsvergleich abgestellt.

Herleitung der Green Asset Ratio (GAR) am Beispiel CapEx für das Anlagebuch gemäß Artikel 8 EU-Taxonomie (Verordnung (EU) 2020/852) zum 31. Dezember 2024



Beginnend mit der Position Gesamt-Assets, welche der Bilanzsumme des aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreises der Helaba-Gruppe entspricht, werden nachfolgend die nicht für die GAR-Berechnung erfassten Vermögenswerte dargestellt. Diese beinhalten das Handelsbuch, Risikopositionen gegenüber Zentralbanken und Geschäfte mit Zentralstaaten sowie supranationalen Emittenten und fließen nicht in die Berechnung der GAR ein. Die

Zentrale Kennzahlen

Die folgende Übersicht stellt schematisch die Herleitung der Green Asset Ratio für das Anlagebuch der zentralen KPIs gemäß Artikel 8 der EU-Taxonomie dar. Sie gibt einen Überblick über die wichtigsten Werte im Bestandsgeschäfts auf CapEx-Basis und zeigt sowohl die relevanten Bruttobuchwerte des bilanziellen Geschäfts als auch die auf die Umweltziele 1–6 bezogene Taxomiefähigkeitsquote (EAR) beziehungsweise die Taxomiekonformitätsquote (GAR) für Umweltziele 1 und 2.

Differenz der beiden Positionen ergibt die Total-GAR-Assets, welche den Nenner der GAR darstellen. In den GAR-Nenner fließen neben den Geschäften, die auf Taxomiefähigkeit beziehungsweise -konformität zu untersuchen sind, bestimmte Portfolios ein, die aus dem Zähler der GAR ausgeschlossen sind: Kredite und Forderungen, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente gegenüber nicht NFRD-pflichtigen Unternehmen,

kurzfristige Interbankenkredite, Sicherungsderivate, Kassenbestand und sonstige Vermögenswerte (Immobilien und Sachanlagen, immaterielle Vermögenswerte sowie sonstige Aktiva).

Die für die GAR relevanten Vermögenswerte bilden den GAR-Zähler. Der GAR-Zähler umfasst die Produkt- und Kundengruppen, die einer Taxonomieprüfung zu unterziehen sind.

Ausgehend von den für die GAR relevanten Vermögenswerten, werden die taxonomiefähigen Vermögenswerte und die Taxonomiefähigkeitsquoten (EAR) jeweils für Turnover und CapEx gezeigt, die sich durch Division der Bruttobuchwerte des taxonomiefähigen Geschäfts und der Total-GAR-Assets ergeben. Abschließend werden die Bruttobuchwerte der taxonomiekonformen Vermögenswerte und die GAR ausgewiesen. Die GAR wird sowohl auf Grundlage der Turnover-KPIs als auch auf Grundlage der CapEx-KPIs errechnet und stellt den Anteil der taxonomiekonformen Geschäfte an den Total-GAR-Assets dar.

Das taxonomiekonforme Geschäft entfällt zum überwiegenden Teil auf die Helaba und resultiert maßgeblich aus Finanzierungen mit konkretem Verwendungszweck aus den Bereichen Corporate Banking und Asset Finance. Dabei konnten Projektfinanzierungen von Wind- und Solarparks sowie Transportfinanzierungen von Schienenfahrzeugen den größten Beitrag zum taxonomiekonformen Geschäft leisten. Weiteres taxonomiekonformes Geschäft entfällt auf Immobilienfinanzierungen an private Haushalte der LBS und der Frankfurter Sparkasse. Die Taxonomiekonformität im außerbilanziellen Geschäft ist auf die Asset-Management-Produkte der Helaba Invest und der FBG-Gruppe zurückzuführen.

Die GAR für das CapEx-Bestandsgeschäft hat sich im Vergleich zum Vorjahr von 0,51 % auf 0,86 % erhöht. Dabei ist zu beachten, dass die Vergleichswerte des Vorjahres, wie oben beschrieben, korrigiert wurden und vom Bericht des vergangenen Jahres abweichen. Die Erhöhung im Vergleich zum Vorjahr ist insbesondere auf die Erstveröffentlichung der Banken-KPIs zurückzuführen.

Ausblick

Obwohl die Green Asset Ratio vorerst keine relevante Steuerungsgröße darstellt, hat sich die Helaba-Gruppe dennoch vorgenommen, das nachhaltige Geschäftsvolumen im Einklang mit der EU-Taxonomie weiter auszubauen. Die Helaba-Gruppe ist bestrebt, die Green Asset Ratio kontinuierlich zu verbessern und die Berichterstattung gemäß den Anforderungen der EU-Taxonomie weiterzuentwickeln. Durch die Integration der EU-Taxonomie in die Geschäftsprozesse, unter anderem durch Sustainable-Finance-Beratungsdienstleistungen, die neben anderen Faktoren auch die technischen Bewertungskriterien der EU-Taxonomie im Blick haben, trägt die Helaba aktiv zur Förderung einer nachhaltigen Wirtschaft bei.

Soziale Informationen

Im Kapitel „Soziale Informationen“ werden die sozialen Aspekte der Geschäftstätigkeiten des Helaba-Konzerns und deren Einfluss auf Beschäftigte, Arbeitskräfte innerhalb der Wertschöpfungskette, betroffene Gemeinschaften sowie Verbraucher und Endnutzer beleuchtet. Innerhalb dieser Abschnitte werden jeweils die Konzepte, Maßnahmen und Ziele beschrieben, die mit den identifizierten wesentlichen Auswirkungen des Helaba-Konzerns auf diese Personengruppen in Zusammenhang stehen. Der Helaba-Konzern verfolgt grundsätzlich das Ziel, einen positiven sozialen Beitrag zu leisten und das Wohlbefinden dieser Stakeholder zu fördern.

Beschäftigte im Eigenbetrieb

Beschäftigte des Helaba-Konzerns in Zahlen

Die Helaba erfasst konzernweit quantitative Daten zu ihren eigenen Beschäftigten, die eine transparente und vergleichbare Bewertung der Belegschaftsstruktur und Einblicke in relevante Indikatoren wie die Vergütung und Demografie der Beschäftigten ermöglichen. Dabei werden alle Personen mit einem aktiven Arbeitsverhältnis während des Berichtszeitraums berücksichtigt. Dies schließt auch sogenannte passive Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter in Elternzeit ohne Teilzeittätigkeit, Langzeitabwesende sowie Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter in der Passivphase der Altersteilzeit ein. Nicht enthalten sind externe Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, Aushilfskräfte, Praktikantinnen und Praktikanten, Werkstudierende und Studierende, die im Rahmen einer Abschlussarbeit im Unternehmen forschen, sowie der Vorstand. Die Angaben werden als Personenzahl und zum Stichtag 31. Dezember 2024 angegeben.

Merkmale der Beschäftigten des Helaba-Konzerns

Zum 31. Dezember 2024 beschäftigte der Helaba-Konzern weltweit 7.010 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter. Die Mehrheit der Beschäftigten, das heißt 6.697, ist in Deutschland angestellt. Weitere 36 Beschäftigte befinden sich innerhalb der Europäischen Union (ohne Deutschland) und 136 Beschäftigte verteilen sich auf den Rest der Welt (ohne Europäische Union).

Von den weltweit 7.010 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern des Helaba-Konzerns sind 3.325 weiblich und 3.685 männlich. Keiner der Beschäftigten ordnete sich einem sonstigen Geschlecht zu oder machte keine Angabe zum Geschlecht.

Darstellung der Arbeitnehmenden nach Geschlecht	in Personenzahl
	31.12.2024
Weiblich	3.325
Männlich	3.685
Divers	0
Keine Angaben	0
Gesamtzahl der Arbeitnehmenden	7.010

Die oberste Führungsebene im Helaba-Konzern besteht zu 22 % aus Frauen (Anzahl 78) und zu 78 % aus Männern (Anzahl 277). Bei der Helaba entspricht die oberste Führungsebene den obersten zwei Führungsebenen unterhalb des Vorstands. Dieses Vorgehen wird auch bei Tochtergesellschaften, deren Vorstand ein Organ ist, angewendet. Bei Tochtergesellschaften, deren Vorstand kein Organ ist, wird dieser sowie die direkt darunter verortete Führungsebene berücksichtigt.

Im Geschäftsjahr 2024 verließen aufgrund von arbeitnehmer- sowie arbeitgeberseitigen Kündigungen, einvernehmlichen Aufhebungen, auslaufenden Befristungen, altersbedingten Austritten, Erwerbs- oder Berufsunfähigkeit und Tod insgesamt 435 Beschäftigte den Helaba-Konzern. Dies entspricht einer Fluktuationsquote in Höhe von 6 %.



In Bezug auf die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter setzt der Helaba-Konzern auf Kontinuität und legt die Arbeitsbeziehungen auf Langfristigkeit aus. Aus diesem Grund sind nur rund 5 % der

Beschäftigungsverhältnisse befristet. Die Beschäftigten des Helaba-Konzerns verteilen sich nach Art des Vertrags und aufgeschlüsselt nach dem Geschlecht wie folgt:

Darstellung der Arbeitnehmenden nach Art des Vertrags, aufgeschlüsselt nach Geschlecht	(in Personenzahl)		
	Zahl der Arbeitnehmenden	Mit unbefristeten Arbeitsverträgen	Mit befristeten Arbeitsverträgen
	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024
Weiblich	3.325	3.139	186
Männlich	3.685	3.497	188
Divers	0	0	0
Keine Angaben	0	0	0
Gesamt	7.010	6.636	374

Zum 31. Dezember 2024 sind 741 Beschäftigte unter 30 Jahre alt (10%), 2.917 zwischen 30 und 50 Jahre alt (42 %) und 3.352 Beschäftigte sind über 50 Jahre alt (48 %).

Vergütungskennzahlen der Beschäftigten des Helaba-Konzerns

Der Helaba-Konzern verpflichtet sich zum Grundsatz fairer, geschlechtsneutraler Vergütungs- und Nebenleistungen. Die Gesamtvergütung setzt sich daher zum größten Teil aus dem Festgehalt zusammen. Dies zielt darauf ab, Anreize zur Eingehung unverhältnismäßig hoher Risiken zu vermeiden.

Bei der Ermittlung der nachfolgenden Kennzahlen wurden Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, welche für das gesamte Geschäftsjahr aufgrund von Abwesenheiten (Elternzeit, Sabbatical oder weitere Gründe) keine Vergütung durch den Helaba-Konzern erhalten haben, nicht berücksichtigt. Dies betrifft im Geschäftsjahr 2024 insgesamt 179 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter. Die Vergütungskennzahlen wurden auf Basis gewichteter durchschnittlicher Bruttostundenlöhne berechnet.

Im Geschäftsjahr 2024 lag der durchschnittliche Stundenlohn eines männlichen Beschäftigten 21 % über dem durchschnittlichen Stundenlohn einer weiblichen Beschäftigten (gewichtetes unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle). Bei der Erhebung dieser Kennzahl wurde die jährliche Gesamtvergütung durch die Anzahl der vertraglich geschuldeten Stunden geteilt, die Beschäftigungsart und das Beschäftigungsland wurden hierbei nicht berücksichtigt. Die Abweichung in der Vergütung ist insbesondere auf die aktuell noch vorherrschende größere Repräsentanz männlicher Beschäftigter auf höherwertigen Positionen zurückzuführen.

Das Verhältnis der jährlichen Gesamtvergütung der am höchsten bezahlten Einzelperson zum Median der jährlichen Gesamtvergütung aller Beschäftigten entspricht für das Geschäftsjahr 2024 einem Vergütungsverhältnis von 9 : 1. Für die Erhebung dieser Kennzahl wurden die Gehälter aller im Berichtszeitraum angestellten Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter des Helaba-Konzerns auf das einer vollzeitäquivalenten Stelle für das gesamte Berichtsjahr skaliert.

Wesentliche Auswirkungen der Geschäftstätigkeiten des Helaba-Konzerns auf Beschäftigte im Eigenbetrieb

Im Hinblick auf die Beschäftigten des Helaba-Konzerns wurden die wesentlichen Auswirkungen, Risiken und Chancen entsprechend dem im Unterabschnitt „Vorgehen zur Wesentlichkeitsanalyse“ innerhalb des Kapitels „Übergreifende Angaben zum Nachhaltigkeitsbericht“ beschriebenen Verfahren systematisch ermittelt. Bei der Analyse wurden alle eigenen Beschäftigten berücksichtigt. Die Art der Arbeitsausübung der Beschäftigten des Helaba-Konzerns unterscheidet sich nur geringfügig, so dass keine Unterscheidung hinsichtlich einer größeren Gefährdung oder anderer Auswirkungen auf einzelne Gruppen innerhalb der Beschäftigten vorhanden ist.

Der Wandel der Arbeitswelt, zum Beispiel durch Digitalisierung und die Ausdifferenzierung der Interessen von Arbeitnehmenden, stellen an den Helaba-Konzern als Arbeitgeber neue Anforderungen. Nicht allein effiziente Prozesse und Strukturen definieren die Zukunftsfähigkeit des Konzerns, auch die Arbeitgeberattraktivität ist von essenzieller Bedeutung. Die Stärkung des Arbeitgeberprofils sowie die Erhöhung der Attraktivität für Beschäftigte ist eines der strategischen Handlungsfelder des Konzerns. Im Rahmen der Wesentlichkeitsanalyse hat der Bereich Personal und Recht daher die Themen Mitarbeiterbindung („Retention“), „Chancengleichheit und Diversität“ sowie „Innovationsfähigkeit“ als wesentliche Wirkungsbereiche identifiziert.

Um den Anforderungen der Arbeitnehmenden an die heutige Arbeitswelt gerecht zu werden und als Arbeitgeber attraktiv zu bleiben, bietet der Helaba-Konzern eine Vielzahl an Angeboten und Maßnahmen. Hieraus ergeben sich wesentliche positive Auswirkungen sowohl auf die Bindung von Beschäftigten als auch auf die Chancengleichheit und Diversität. Die positive Auswirkung der Mitarbeiterbindung ergibt sich durch regelmäßige Potenzialidentifikation und passgenaue Entwicklungsprogramme sowie durch das Angebot vielfältiger Karrierepfade und breiter Weiterbildungs- und Schulungsmöglichkeiten. Chancengerechte Entwicklungsmöglichkeiten und die Beförderung von Frauen in

Führungspositionen tragen zu mehr Diversität in der Führung bei. Die breite Unterstützung der Netzwerke und Wissenscommunities, durch welche vielfältige Denkweisen und unterschiedlichste Menschen gefördert, verstärkt in den Fokus gerückt und beteiligt werden, trägt ebenso zu der wesentlichen positiven Auswirkung im Hinblick auf die erlebte Chancengleichheit und Diversität bei den Beschäftigten bei.

Darüber hinaus hat der Helaba-Konzern eine potenzielle negative Auswirkung auf die Innovationsfähigkeit und Produktivität der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter als wesentlich identifiziert. Sie könnte aus unzureichender kontinuierlicher Kompetenzentwicklung und Einführung passender Arbeitsmethoden, mangelnden Möglichkeiten zum Pilotieren neuer Ideen und fehlender Bereitschaft zur Anwendung neuer Technologien resultieren. Damit handelt es sich um eine Auswirkung, die sich im Konzern potenziell weit verbreiten könnte, jedoch weder systematisch noch vorfallbezogen ist.

Verfahren zur Einbeziehung der Beschäftigten

In Bezug auf die identifizierten Auswirkungen bestehen im Helaba-Konzern die im Unterabschnitt „Interessen und Standpunkte der Stakeholder“ innerhalb des Kapitels „Übergreifende Angaben zum Nachhaltigkeitsbericht“ genannten Verfahren zur Einbeziehung der Sichtweisen der Beschäftigten. Auch im Geschäftsjahr 2024 fand der Austausch mit den Beschäftigten im Rahmen einer Personalbefragung statt, in welcher die Interessen und Perspektiven der Arbeitnehmenden direkt erhoben wurden. Thematisch gibt die Befragung die Möglichkeit, Rückmeldungen hinsichtlich verschiedener Kulturdimensionen zu geben und Erkenntnisse über die Zufriedenheit der Beschäftigten zu erlangen. Führungskräfte werben um eine aktive Teilnahme an dieser Befragung. Als oberste Funktion setzen sich insbesondere die Bereichsleitungen für die Durchführung dieser Befragung ein. Aktuell findet die Personalbefragung in einem zweijährigen Turnus statt.

Um die Wirksamkeit der Befragung als Verfahren zur Einbeziehung der Sichtweisen von Beschäftigten sicherzustellen, wurden im

Geschäftsjahr 2024, nach einem umfassenden Prozess der Ergebnissicherung im Jahr 2023, die abgeleiteten, übergreifenden Themen der Befragung mit den Arbeitnehmenden der Helaba geteilt. Die Unternehmenskultur rückt Zusammenarbeit, Zukunfts- und Veränderungsfähigkeit sowie Wertschätzung und Leistungsfähigkeit in den Fokus. In die Weiterentwicklung der Unternehmenskultur, innerhalb der genannten Leitthemen, wurden die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter über diverse Maßnahmen und Formate einbezogen. Auf den verschiedenen Ebenen bis hin zum Vorstand durchgeführte Workshops unterstützten beispielsweise dabei, sich differenziert mit den neuen kulturellen Wegweisern zu beschäftigen und diese entsprechend zu verankern.

Bei der Berücksichtigung der Sichtweisen der Beschäftigten in Entscheidungsprozessen spielt der Personalrat eine wichtige Rolle. In der Helaba vertritt der Personalrat die Interessen der Arbeitnehmenden und wird insbesondere bei organisatorischen, personellen und sozialen Bereichen durch Mitbestimmung, Mitwirkung und Anhörung eingebunden.

Ein wertschätzender Umgang mit Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern, unter anderem durch die Einbeziehung ihrer Interessen, ergibt sich auch aus globalen Rahmenvereinbarungen, zu deren Einhaltung sich die Helaba verpflichtet und bekennt. Hierzu zählen die Unterzeichnung der Charta der Vielfalt, das Bekenntnis zum UN Global Compact und zur Allgemeinen Erklärung der Menschenrechte der UN sowie zur Einhaltung der Kernarbeitsnormen der ILO.

Für jegliche Anliegen oder Beschwerden stehen den Beschäftigten verschiedene Anlaufstellen, wie die Personalvertretung, der Gleichbehandlungsbeauftragte oder die Schwerbehindertenvertretung, zur Verfügung. Darüber hinaus können Anliegen, Hinweise oder Ähnliches über die im Unterabschnitt „Konzepte zum Schutz von Hinweisgebern“ im Kapitel „Governance-Informationen“ beschriebenen Meldekanäle kommuniziert werden.

Retention von Beschäftigten im Eigenbetrieb

Das Wissen und die Erfahrungen der Beschäftigten sind entscheidend für den langfristigen Erfolg des Helaba-Konzerns und für erfolgreiche Ausrichtung in einem dynamischen und komplexen Marktumfeld. Die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter tragen mit ihren Leistungen, ihrem Engagement und ihren Ideen dazu bei, dass der Konzern erfolgreich langfristige Kundenbeziehungen gestalten kann. Basierend auf der Geschäftsstrategie des Helaba-Konzerns ist die strategie- und bedarfsorientierte Gewinnung und Bindung geeigneter Arbeitnehmender daher eine Kernaufgabe der Personalarbeit. Die Stärkung des Arbeitgeberprofils und die Erhöhung der Attraktivität für Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter wurden darüber hinaus als strategische Handlungsfelder identifiziert.

Um als Arbeitgeber für geeignete und qualifizierte Arbeitnehmende attraktiv zu sein, unternimmt der Helaba-Konzern eine Reihe von Maßnahmen und bietet entsprechende Leistungen an. Hierzu zählen Vergütungs- und Nebenleistungen wie die betriebliche Altersversorgung, die Förderung neuer und moderner Formen der Zusammenarbeit sowie ein zukunftsorientiertes Nachwuchs- und Potenzialmanagement.

Die daraus resultierende Mitarbeiterbindung wirkt sich positiv auf die Beschäftigten des Helaba-Konzerns aus.

Konzepte im Zusammenhang mit Retention von Beschäftigten im Eigenbetrieb

Nachwuchsagenda

Vor dem Hintergrund einer demografisch veränderten Gesellschaft spielt insbesondere die Gewinnung und Bindung von potenzialstarken Nachwuchskräften eine wichtige Rolle. Die Helaba hat dahingehend eine Nachwuchsagenda formuliert, welche darauf abzielt, den Anteil der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter im Alterssegment unter 30 Jahre mittelfristig und konstant zu erhöhen. Die Umsetzung dieser Agenda verantwortet

das Talent Management des Bereichs Personal und Recht gemeinsam mit den in den einzelnen Bereichen zuständigen Dezernentinnen und Dezernenten. Das Talent Management stellt den Führungskräften und dem Personalrecruiting anlassbezogen Informationen und Hilfestellungen zur Verfügung, zum Beispiel im Rahmen von Bedarfsgesprächen, über Mailings oder Intranet-meldungen.

Gesellschaftliches Engagement

Dem gesetzlich verankerten öffentlichen Auftrag und dem Selbstverständnis folgend, engagiert sich die Helaba jenseits des Kerngeschäfts für das Gemeinwohl, Mensch und Umwelt. Um auch den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern die Möglichkeit zu bieten, gesellschaftliches Engagement arbeitnehmerfreundlich in den Arbeitsalltag zu integrieren, wurde das Corporate-Citizenship-Konzept entwickelt. Das Konzept umfasst sowohl das gesellschaftliche Engagement des Konzerns wie auch Social-Volunteering-Elemente für die Beschäftigten. Letzteres wird operativ durch den Bereich Sustainability Management verantwortet. Durch das Angebot von Möglichkeiten für soziales Engagement möchte der Konzern nicht nur positive Auswirkungen auf die Gesellschaft und das geografische Umfeld erzielen, sondern auch die persönliche Weiterentwicklung, den Teamgeist und die Zufriedenheit der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter stärken. Gefördert wird gesellschaftliches Engagement für Bildung, Kultur, Sozialwesen, Umwelt, Wissenschaft und Sport in unterschiedlichsten Ausprägungen. Sowohl in den Heimatregionen Hessen und Thüringen als auch in den Bundesländern Nordrhein-Westfalen und Brandenburg, in denen die Hauptgeschäftstätigkeit ausgeübt wird, setzt sich der Konzern für gemeinnützige Zwecke ein. Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter werden im Intranet zu aktuellen Social-Volunteering-Angeboten informiert und können sich über eine Plattform für Projekte als Freiwillige melden.

Maßnahmen im Zusammenhang mit Retention von Beschäftigten im Eigenbetrieb

Nachwuchsagenda

In der Umsetzung bedeutet die Nachwuchsagenda für die Nachwuchsgewinnung, dass die Altersgruppe unter 30 Jahren verstärkt und gezielt beworben und rekrutiert wird. Der Berufseinstieg gelingt über mehrere Ausbildungs- und Traineeprogramme, wobei in der dualen Ausbildung der Schwerpunkt auf IT-Berufen liegt. Auch Praktikumsangebote werden ausgebaut, um Studierende auf die Helaba als Arbeitgeberin aufmerksam zu machen. Diese können als Werkstudierende weiter an die Helaba gebunden werden. Nach Studienabschluss haben Nachwuchskräfte als Trainee oder Junior die Möglichkeit, erste Praxiserfahrungen zu sammeln und sich auf eine Zielposition hin zu entwickeln. Unterstützt wird diese Entwicklung durch Gruppentrainings und Vernetzungsformate.

Gesellschaftliches Engagement

Als Maßnahme zur Förderung des sozialen Engagements der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter stellt die Helaba die Beschäftigten für bis zu zwei Tage im Jahr frei. Die wechselnden sozialen oder ökologischen Projekte können auf regelmäßiger, projektorientierter oder einmaliger Basis ausgeführt werden, denn die Social-Volunteering-Zeit kann flexibel aufgeteilt werden.

Weitere Maßnahmen

Unabhängig von den dargestellten Konzepten, welche auf eine hohe Bindung der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter hinwirken, bestehen in der Helaba eine Reihe von weiteren Maßnahmen und Initiativen, die sich positiv auswirken. Hinsichtlich der Gewinnung neuer Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter und um mit den erhöhten Rekrutierungsanforderungen am Markt mitzuhalten, setzt die Helaba auf ein zentral organisiertes Recruiting sowie einen optimierten Stellenbesetzungsprozess und wirbt mit Benefits. Zu diesen zählen eine monatliche Nachhaltigkeitspauschale, welche beispielsweise für die Subventionierung eines JobRads oder für den Kauf des Deutschlandtickets verwendet werden kann, Geldprämien für das erfolgreiche Anwerben neuer Mitarbeiterinnen

und Mitarbeiter oder die Möglichkeit des mobilen Arbeitens im EU-Ausland. Auch im Onboarding werden neu eingestellte Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter wirksam vernetzt und durch gemeinsame Veranstaltungen an die Helaba gebunden.

Die Helaba setzt neben formalen Stellenbeschreibungen auf den regelmäßigen Dialog zwischen Führungskraft und Arbeitnehmenden. Dieser nimmt den individuellen Stand von Leistung, Motivation und Qualifikation in den Fokus, schafft Transparenz hinsichtlich der Arbeitsanforderungen und der individuellen Ziele und bietet den Raum, über Entwicklungsmöglichkeiten zu sprechen und geeignete Maßnahmen zu vereinbaren. Den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern stehen interne Seminare zur fachlichen, persönlichen, sozialen und methodischen Entwicklung zur Verfügung. Dies schließt auch Schulungen zu Nachhaltigkeitsthemen mit ein.

Für die Bearbeitung und Umsetzung der einzelnen Maßnahmen werden in der Helaba jeweils die notwendigen finanziellen Mittel in Form von sachbezogenen Budgets zur Verfügung gestellt.

Ziele im Zusammenhang mit Retention von Beschäftigten im Eigenbetrieb

Um als Arbeitgeber attraktiv zu bleiben und eine langfristige Bindung von Talenten zu gewährleisten, wurden Ziele definiert, die zur Schaffung einer stabilen und engagierten Belegschaft beitragen.

■ Nachwuchsagenda:

Die Helaba investiert in die Gewinnung und Bindung von Nachwuchskräften und erhöht den Anteil der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter im Alter unter 30 Jahren dauerhaft auf eine Quote von 10 %. Die Anzahl der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter unter 30 Jahren beträgt bereits zum 31. Dezember 2024 10 % (31. Dezember 2023: 8 %).

▪ Gesellschaftliches Engagement:

Der Helaba-Konzern schafft den Rahmen, um bis zum Jahr 2025 insgesamt 1.000 Tage Social Volunteering pro Jahr zu erbringen. Zum 31. Dezember 2024 hat der Konzern 788 Social-Volunteering-Tage geleistet. Somit erreicht der Helaba-Konzern 79 % dieses Gesamtziels bereits im Geschäftsjahr 2024 und leistete 179 Social-Volunteering-Tage mehr als im Vorjahr (31. Dezember 2023: 609 Tage).

▪ Weitere Ziele:

Der Helaba-Konzern investiert in die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter und erhöht die Zahl der Trainings- und Weiterbildungstage je Person bis 2025 auf durchschnittlich zwei Tage pro Jahr. Zum 31. Dezember 2024 liegen 2,8 Schulungstage je beschäftigte Person (31. Dezember 2023: 2,8 Tage) vor. Damit übertrifft der Konzern das Ziel auch im Geschäftsjahr 2024.

Chancengleichheit und Diversität der Beschäftigten im Eigenbetrieb

Die Förderung von Chancengleichheit und Diversität ist eng mit der Strategie der Helaba verknüpft. Dies zeigt sich insbesondere in der Ausrichtung der Unternehmenskultur, die darauf abzielt, die Beschäftigten, unabhängig von Alter, Geschlecht, sexueller Orientierung, ethnischer Herkunft, persönlichen Einschränkungen, sozialer Herkunft, Religion oder Weltanschauung, einzubinden, um das Potenzial der Beschäftigten zu fördern und zu nutzen.

Diese strategische Ausrichtung steht im Einklang mit der Zielsetzung einer langfristigen Innovationskraft und fördert damit auch die Wettbewerbsfähigkeit des Unternehmens in den verschiedenen Geschäftsfeldern. Ein Arbeitsumfeld, in dem Chancengleichheit und Diversität gefördert werden, ermöglicht bessere Entscheidungsprozesse und fundiertere Entscheidungen und fördert die Agilität des Konzerns im Umgang mit sich verändernden Marktbedingungen.

Zum einen entsteht die positive Auswirkung von Chancengleichheit und Diversität somit aus der Umsetzung der strategischen Ausrichtung, zum anderen trägt die positive Auswirkung zu deren Weiterentwicklung bei. Beispielsweise hat die Helaba Programme entwickelt, die auf die Förderung von Frauen abzielen, und unterstützt Initiativen für benachteiligte Gruppen.

Konzepte im Zusammenhang mit Chancengleichheit und Diversität der Beschäftigten im Eigenbetrieb

Der Helaba-Konzern legt großen Wert auf eine lebensphasenorientierte Betrachtung, die die unterschiedlichen beruflichen und privaten Lebensumstände der Beschäftigten angemessen berücksichtigt. Diese Herangehensweise bildet die Grundlage für die Bemühungen des Konzerns um mehr Inklusion und Chancengleichheit. Insbesondere bei der Gestaltung von Maßnahmen und Angeboten im Bereich Entwicklung und Karriere wird darauf geachtet, die Vereinbarkeit von Familie beziehungsweise Privatleben und Beruf zu verbessern. Ziel ist es, die Karrieremöglichkeiten, insbesondere für Mitarbeiterinnen, nachhaltig zu fördern.

In der Helaba wird das Konzept in Bezug auf Diversität maßgeblich in der Diversitätsrichtlinie beschrieben. Die Richtlinie bezieht sich auf die Beschäftigten der Helaba unterhalb der Vorstandsebene und orientiert sich an Standards wie dem „Merkblatt zu den Geschäftsleitern gemäß KWG, ZAG und KAGB“ der BaFin sowie an der Leitlinie der Europäischen Bankenaufsichtsbehörde für eine solide Vergütungspolitik und der Leitlinie zur Beurteilung der Eignung von Mitgliedern des Leitungsorgans und Inhabern von Schlüsselfunktionen der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde.

Die Verantwortung für die Umsetzung der aus der Diversitätsrichtlinie entstandenen Maßgaben liegt bei den Führungskräften beziehungsweise Dezernentinnen und Dezernenten der jeweiligen Bereiche. Die Richtlinie ist konzernintern zugänglich und wird regelmäßig kommuniziert, um das Bewusstsein aller Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter für Diversität und Chancengleichheit zu stärken. Dies umfasst Berichte über interne und externe Aktivitäten sowie Fortschritte in der Erreichung der hier im Ab-

schnitt „Ziele im Zusammenhang mit Chancengleichheit und Diversität der Beschäftigten im Eigenbetrieb“ beschriebenen Vorgaben, Berichte über Role Models und Best Practices aus den Bereichen sowie den Austausch und die Diskussion im etablierten Frauennetzwerk der Helaba.

In dieser Hinsicht fokussiert sich die Diversitätsrichtlinie auf folgende Schwerpunkte:

- Aspekte zur Karriereplanung: Die Helaba fördert die berufliche Entwicklung aller Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, unabhängig von Alter, Geschlecht und geschlechtlicher Identität, persönlichen Einschränkungen, sexueller Orientierung, ethnischer Herkunft und Nationalität, Religion und Weltanschauung sowie sozialer Herkunft. Frauen stehen dabei aktuell in einem besonderen Fokus der Förderung.
- Maßnahmen zur Sicherstellung der Gleichbehandlung: Die Helaba setzt auf ein Diversity Management, um zu einer größeren Innovationskraft sowie zu einer verbesserten Risikokultur in der Organisation zu gelangen. Die Bemühungen um ein vielfältiges, inklusives Arbeitsumfeld sind ein kontinuierlicher Prozess.

Im Hinblick auf die Verhinderung von Diskriminierung in der Helaba sind neben der Diversitätsrichtlinie auch der Verhaltenskodex, die Betriebsvereinbarung und die Inklusionsvereinbarung einschlägig. In diesen distanziert sich die Helaba ausdrücklich von jeglicher Form der Diskriminierung aus den eben genannten Gründen. Gemeldet wurden im Helaba-Konzern im Geschäftsjahr 2024 insgesamt vier Diskriminierungsfälle. Um Diskriminierung zu verhindern und ihr entgegenzuwirken, hat die Helaba neben den in diesem Abschnitt beschriebenen Konzepten und Maßnahmen beispielsweise das Entgelttransparenzgesetz umgesetzt und fordert, dass Teilnehmende an Entwicklungsprogrammen im Unternehmen sowie bei der Potenzialidentifikation zu 50 % durch Frauen vertreten sind.

Maßnahmen im Zusammenhang mit Chancengleichheit und Diversität der Beschäftigten im Eigenbetrieb

Ein systematisch aufgesetzter Prozess zur Potenzialidentifikation unterstützt die Führungskräfte dabei, Potenzialkräfte in der Helaba zu finden und diese zielgerichtet und rechtzeitig auf Positionen mit höherer Verantwortung vorzubereiten. Maßgaben durch die Helaba zielen darauf ab, dass hierbei Frauen und Männer gleichermaßen identifiziert werden. Unterstützend stehen ein Potenzialförderprogramm und verschiedene Mentoringprogramme zur Verfügung, die unter anderem die Entwicklung von Frauen in verantwortungsvolle Positionen zum Ziel haben. Ergänzt werden die genannten Angebote beispielsweise durch Karriereentwicklungsseminare für Frauen.

Die Veranstaltungen des Helaba-Frauennetzwerks tragen ebenfalls dazu bei, Entwicklung und Karriere zu unterstützen sowie weibliche Communities zu stärken. Von der gendergerechten Shortlist im Rahmen von Auswahl- und Besetzungsprozessen über die Potenzialerkennung bis hin zur Nachfolgeplanung steht die Förderung von Frauen besonders im Fokus.

Vielfalt bedeutet für den Helaba-Konzern jedoch mehr als die (berufliche) Gleichstellung der Geschlechter. Daher wird der Aufbau von Diversity-Netzwerken und Wissenscommunities gefördert, um die Repräsentation von Minderheiten und einen perspektivenreichen, fachlichen Austausch zu stärken. Im Jahr 2022 wurden in der Helaba das LSBTIQ+-Netzwerk, das Netzwerk für Beschäftigte mit ausländischem ethnischen Hintergrund und das Netzwerk für Young Professionals ins Leben gerufen. Im Jahr 2024 wurde zudem ein Netzwerk für Beschäftigte mit Einschränkungen gegründet. Diese Initiativen verleihen der Helaba neue Impulse und machen vielfältige Perspektiven präsenter.

Für die Bearbeitung und Umsetzung der einzelnen Maßnahmen werden in der Helaba jeweils die notwendigen finanziellen Mittel in Form von sachbezogenen Budgets zur Verfügung gestellt. Um den Fortschritt dieser Maßnahmen zu überprüfen, kommt regelmäßig der Arbeitskreis Diversity, bestehend aus Mitgliedern der Mitarbeitervertretungen, der Schwerbehindertenvertretung und

Führungskräften sowie Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern des Bereichs Personal und Recht, zusammen und berichtet die Ergebnisse an den Vorstandsvorsitzenden. Auf Basis dieser Fortschritts-evaluation wird der Maßnahmenkatalog des Helaba-Konzerns fortlaufend weiterentwickelt.

Ziele im Zusammenhang mit Chancengleichheit und Diversität der Beschäftigten im Eigenbetrieb

Um die Vielfalt und Chancengleichheit unter den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern des Helaba-Konzerns zu fördern, tragen folgende Ziele zur Schaffung einer inklusiven und unterstützenden Arbeitsumgebung bei:

- Der Helaba-Konzern fördert Vielfalt unter den Beschäftigten und plant, den Anteil weiblicher Führungskräfte bis 2025 auf 30 % zu erhöhen. Dieser Anteil umfasst Beschäftigte mit Führungsverantwortung im Helaba-Konzern und weicht somit von der Definition der Führungsebene in diesem Nachhaltigkeitsbericht ab. Zum 31. Dezember 2024 beträgt der Anteil der Frauen in Führungsposition 26,2 % und hat sich somit um 0,5 Prozentpunkte im Vergleich zum Vorjahr erhöht (31. Dezember 2023: 25,7 %).
- Die Helaba hat sich zudem das Ziel gesetzt, den Frauenanteil in Entwicklungsprogrammen auf 50 % zu steigern. Zum 31. Dezember 2024 beträgt der Frauenanteil im Potenzialförderprogramm 53 %.

Innovationsfähigkeit der Beschäftigten im Eigenbetrieb

Die im Rahmen der Wesentlichkeitsanalyse identifizierte potenzielle negative Auswirkung einer geminderten Innovationsfähigkeit könnte aus unzureichender kontinuierlicher digitaler Kompetenzentwicklung, vernachlässigter Einführung passender Arbeitsmethoden sowie fehlenden Möglichkeiten zur Erprobung neuer Ideen resultieren und steht in einem direkten Zusammenhang mit der Strategie und dem Geschäftsmodell der Helaba.

Als Universalbank mit regionalem Fokus und internationaler Präsenz legt die Helaba großen Wert auf langfristige Kundenbeziehungen und eine starke Wettbewerbsfähigkeit am Markt. Die voranschreitende digitale Transformation wird das Bankgeschäft auch künftig weiter verändern, andere Wettbewerber in den Markt bringen und die Helaba und die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter vor neue Herausforderungen stellen. Für die Erreichung der strategischen Ziele der Helaba ist es daher zentral, das Innovationspotenzial des Unternehmens auszuschöpfen. Letzteres hängt maßgeblich von den Fähigkeiten und Ideen der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter im Unternehmen sowie von den Werkzeugen, die ihnen zur Umsetzung zur Verfügung stehen, ab. Eine unzureichende Anpassung an technologische Entwicklungen und moderne Arbeitsmethoden birgt daher die Möglichkeit, sich negativ auf die Produktivität, Kollaboration und Arbeitsmotivation aller Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter auszuwirken.

Im Themenfeld Transformation und Innovation erkundigt sich die Helaba im Rahmen der regelmäßigen Personalbefragungen zu den Sichtweisen der Beschäftigten. So werden die betroffenen Interessenträger direkt einbezogen, die Entwicklung der potenziellen Auswirkung verfolgt und der Innovationsfortschritt sichtbar gemacht.

Konzepte im Zusammenhang mit der Innovationsfähigkeit der Beschäftigten im Eigenbetrieb

Um den steigenden Erwartungen der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter an den Digitalisierungsgrad interner Prozesse zu entsprechen, hat der Helaba-Konzern eine Digitalstrategie entwickelt. Diese bildet den konzernweiten Rahmen zur Orientierung für Digitalisierungsaktivitäten aller Konzerneinheiten und sichert eine einheitliche digitale Stoßrichtung. Bei der Erstellung der Digitalstrategie wurden die Sichtweisen aller Stakeholder, Tochtergesellschaften wie auch Bereiche, berücksichtigt und eingebunden. Die Digitalstrategie ist im Intranet der Helaba abrufbar und wurde den Tochtergesellschaften zur Verfügung gestellt.

Als Treiber für den digitalen Fortschritt identifiziert die Digitalstrategie neben den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern auch

Kundenbedürfnisse, regulatorische Anforderungen, technologische Entwicklungen und marktwirtschaftlichen Wettbewerbsdruck. Hinsichtlich der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter besteht das große Potenzial der Digitalisierung in der Steigerung der Arbeitgeberattraktivität. Die Digitalstrategie setzt sich die Sicherstellung einer technischen Grundlage, die Weiterentwicklung des Geschäftsmodells und den Ausbau von Innovationsthemen zum Ziel. Um diese Ziele zu erreichen, enthält die Digitalstrategie eine Roadmap zur Umsetzung verschiedener Initiativen und wird auf höchster Ebene vom Vorstand verantwortet.

Maßnahmen im Zusammenhang mit der Innovationsfähigkeit der Beschäftigten im Eigenbetrieb

Um den potenziellen negativen Auswirkungen einer geminderten Innovationsfähigkeit von Beschäftigten entgegenzuwirken und die Zufriedenheit der Beschäftigten zu erhöhen, unternimmt die Helaba eine Reihe von Maßnahmen.

1. Einführung neuer Technologien: Geplant ist die Einführung neuer Technologien, um Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter durch die Digitalisierung von Geschäftsprozessen von aufwendigen manuellen Tätigkeiten zu entlasten. Dies soll die Effizienz steigern und interne Kapazitäten freigeben. Im Hinblick auf die effektive und verantwortungsvolle Nutzung von künstlicher Intelligenz im Arbeitsalltag können Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter einen AI-Führerschein absolvieren. Dies baut Kompetenzen auf und fördert die Entwicklung von kreativen und innovativen Lösungsansätzen.
2. Prozessorchestrierung und Automatisierung: Maßnahmen zur Prozessoptimierung und -automatisierung sollen die Effizienz im Unternehmen steigern und zur Verbesserung der Mitarbeitererfahrung beitragen.
3. Digitalisierungscommunity: Die Helaba hat eine Mitarbeitercommunity ins Leben gerufen, um Digitalisierungs-Know-how sowie Wissenstransfer in die Bereiche zu bringen. Diese Community diskutiert neueste Trends und Entwicklungen in

der digitalen Welt und trägt zur kontinuierlichen Weiterentwicklung bei.

4. Digitales Transformationsgremium: Ein Committee stellt die digitale Weiterentwicklung von Prozessen, Arbeitsweisen und Produktangeboten der Geschäftsbereiche sicher. Neue Trends und Technologien werden analysiert und geprüft, um dem Vorstand Handlungsfelder und Initiativen für die strategische Weiterentwicklung vorzuschlagen.
5. Digitale Ökosysteme und Partnerschaften: Die Helaba geht Kooperationen und über die Helaba Digital Direktbeteiligungen mit FinTechs, PropTechs und Start-ups ein, um innovative Ideen und Technologien in den Konzern zu integrieren. Über die Beteiligungsgesellschaft werden strategische Investments getätigt, um den Know-how-Transfer der Start-ups in die Bereiche und Einheiten des Helaba-Konzerns zu fördern.
6. Modernes Zusammenarbeitsmodell: Die Helaba setzt auf ein modernes Zusammenarbeitsmodell, das die Liefer- und Umsetzungsfähigkeit im Change durch die Bündelung der IT- und Fachbetreuung der technologisch getriebenen Prozesse in den Bereichen erhöht. Dies umfasst stabile Teamstrukturen von Entwicklern, Business-Experten und Betrieb zur kontinuierlichen Entwicklung der Fachapplikationen und -prozesse.

Die Digitalstrategie wird jährlich im Rahmen eines planmäßigen Aktualisierungsprozesses zeitgleich mit der Geschäftsstrategie und IT-Strategie überprüft und aktualisiert. Neben der Sicherstellung der Konsistenz zu den anderen Strategien wird die Digitalstrategie auch einer inhaltlichen Überprüfung unterzogen. So wird sichergestellt, dass sich wandelnde Marktbedingungen, Unternehmensbedürfnisse oder regulatorische Veränderungen laufend berücksichtigt werden und die abgeleiteten Maßnahmen angemessen sind. Bei wesentlichen Änderungen wird die Digitalstrategie auch außerplanmäßig unterjährig aktualisiert.

Eine Roadmap für die nächsten fünf Jahre dient der Priorisierung der Handlungsfelder der Digitalstrategie. Im Geschäftsjahr 2024

wurde beispielsweise insbesondere die Weiterentwicklung des Zusammenarbeitsmodells priorisiert. Für die Bearbeitung und Umsetzung der einzelnen Maßnahmen werden in der Helaba jeweils die notwendigen finanziellen Mittel in Form von sachbezogenen Budgets zur Verfügung gestellt.

Ziele im Zusammenhang mit der Innovationsfähigkeit der Beschäftigten im Eigenbetrieb

Um potenziell negativen Auswirkungen auf die Innovationsfähigkeit der Beschäftigten entgegenzuwirken und auf eine positive Entwicklung der Produktivität und Innovationsfähigkeit hinzuwirken, verfolgt die Digitalstrategie die drei zentralen Ziele „Sicherstellung der technischen Grundlage“, „Weiterentwicklung des Geschäftsmodells“ und „Ausbau von Innovationsthemen“. Zur Steuerung und Messung des Digitalisierungsfortschritts werden künftig regelmäßig KPIs erhoben, um die Zielerreichung transparent und messbar zu machen. Dies beinhaltet beispielsweise KPIs zur Prozessoptimierung und zur Förderung digitaler Kompetenzen.

Arbeitskräfte innerhalb der Wertschöpfungskette

Wesentliche Auswirkungen der Geschäftstätigkeiten des Helaba-Konzerns auf Arbeitskräfte innerhalb der Wertschöpfungskette

Durch global vorhandene Geschäftsbeziehungen besteht die Möglichkeit, dass Zulieferer des Helaba-Konzerns in Branchen tätig oder in Ländern angesiedelt sind, in denen schlechte Arbeitsbedingungen herrschen und Menschenrechte nicht eingehalten werden. Aufgrund dieser Geschäftsbeziehungen hat der Helaba-Konzern eine wesentliche potenzielle negative Auswirkung auf Arbeitskräfte in der vorgelagerten Lieferkette identifiziert. Die Umsetzung des LkSG im Helaba-Konzern sieht vor, dass der Eigenbetrieb sowie die vorgelagerte Lieferkette (Zulieferer) betrachtet werden. Die Methodik zur Umsetzung ergibt sich insbesondere aus der Grundsatzklärung und dem LkSG-Bericht.

Die betrachteten Arbeitskräfte sind Arbeitskräfte, die an den Standorten des Konzerns arbeiten, sowie Arbeitskräfte, die für Unternehmen in der vorgelagerten Wertschöpfungskette des Helaba-Konzerns tätig sind.

Im Eigenbetrieb, der Handreichung zur Risikoanalyse des Bundesamts für Wirtschaft und Ausfuhrkontrolle sowie den Umsetzungsvorschlägen des Deutschen Sparkassen- und Giroverbands folgend, wird im ersten Schritt eine abstrakte Risikoanalyse durchgeführt mit den Schwerpunktthemen Menschenrechte im Allgemeinen, Umweltrisiken im Geschäftsbetrieb, Arbeitssicherheit und Arbeitnehmerbelange. Die ausländischen Einheiten werden gesondert betrachtet. Für die konkrete Risikoanalyse gemäß LkSG wird ein Fragebogen eingesetzt und die in der Helaba bestehenden Richtlinien sowie deren Einhaltung überprüft. Die Fragen werden durch den Bereich Personal und Recht beantwortet. Die Tochtergesellschaften bestätigen die Ergebnisse der Risikoanalyse für den eigenen Geschäftsbereich. Auslandseinheiten werden individuell befragt, um den abweichenden lokalen Gesetzgebungen Rechnung zu tragen.

Die vorgelagerte Lieferkette umfasst Waren und Dienstleistungen und betrachtet Schritte im In- und Ausland, die zur Herstellung von Waren oder Erbringung von Dienstleistungen erforderlich sind. Die Helaba unterscheidet zwischen unmittelbaren und mittelbaren Zulieferern, wobei ein unmittelbarer Zulieferer als eine Partei eines Vertrags über die Lieferung von Waren oder die Erbringung von Dienstleistungen verstanden wird. Bei der Betrachtung unmittelbarer Zulieferer geht die Helaba zunächst von einem weiten Zuliefererbegriff aus und nimmt in einem zweiten Schritt Konkretisierungen vor. In der jährlichen Risikoanalyse werden zunächst die Zulieferer berücksichtigt, und zwar unabhängig von Art und Inhalt der vertraglichen Leistung sowie von der Höhe des Vertragsvolumens. Zulieferer ohne eine dauerhafte oder wiederkehrende Vertragsbeziehung sind jedoch von der Betrachtung ausgenommen. Die Betrachtung mittelbarer Zulieferer erfolgt anlassbezogen bei substantiierter Kenntnis einer menschenrechtlichen oder umweltbezogenen Verletzung.

Für die Zwecke der Erfüllung der Sorgfaltspflichten nach dem LkSG betrachtet die Helaba die Geschäftsbeziehungen in der Lieferkette an sämtlichen Standorten im In- und Ausland sowie in rechtlich unselbstständigen Geschäftsbereichen und den Tochtergesellschaften. Hinsichtlich der Auswahl der Zulieferer schließt der Helaba-Konzern unter Beachtung der Einschränkungen aufgrund geltender Rechtsvorschriften, insbesondere von Sanktionsregimen, keine Herkunftsländer pauschal aus. Die Überwachung der Einhaltung von geltenden Rechtsvorschriften im Hinblick auf die Verbote der Kinder-, Zwangs- oder Pflichtarbeit erfolgt bei den Zulieferern regelmäßig im Rahmen von Risikoanalysen. Eine Angabe zu besonderer Relevanz bestimmter geografischer Gebiete für das Vorliegen von Risiken der Kinder- oder Zwangsarbeit kann nicht getätigt werden, da die bisherigen Risikoanalysen den Verdacht des Vorliegens eines solchen Risikos nicht bestätigt haben. Auch kann von keiner weitverbreiteten oder systematischen wesentlichen Auswirkung berichtet werden. Im Sinne eines risikobasierten Ansatzes werden weiterhin, unabhängig von der geografischen Lage, relevante Geschäftsbeziehungen überwacht. Bei den Zulieferern mit identifiziertem Länderrisiko handelt es sich häufig um Sachverhalte, die ein Risikoflagging aufgrund einer weitreichenderen Anwendung der Quecksilber-Konvention als vom LkSG vorgeschrieben aufweisen.

Verfahren zur Einbeziehung der Arbeitskräfte in der Wertschöpfungskette

Bereits vor der Aufnahme von Geschäftsbeziehungen wird den Zulieferern im Rahmen der Beschaffungsstrategien des Helaba-Konzerns präventiv der Code of Conduct zur Verfügung gestellt, der unter anderem Vorgaben zur Einhaltung menschenrechts- und umweltbezogener Pflichten enthält. Unter menschenrechtsbezogene Pflichten fallen unter anderem das Verbot von Menschenhandel, Zwangsarbeit und Kinderarbeit. Für die Lieferkette werden die unmittelbaren Zulieferer des Helaba-Konzerns vollständig in die Analyse einbezogen. Dazu gehören im Eigenbetrieb die Energieversorger, eingekaufte Produkte und Dienstleistungen, Mobilität, Wasserversorger und Abfallunternehmen. Mittelbare Zulieferer werden nur anlassbezogen, bei fundierter Kenntnis von einer möglichen Rechtsverletzung, berücksichtigt.

Zur Erfüllung der Pflicht zur angemessenen Informationsbeschaffung werden zunächst in einer abstrakten Risikoanalyse anhand definierter Risikofaktoren potenzielle menschenrechtliche und umweltbezogene Risiken ermittelt. Die Risikofaktoren umfassen das Land, die Branche sowie Medienberichte. Die abstrakte Risikoanalyse (Risikomapping) erfolgt durch Abgleich von Informationen und Quellen zu menschenrechtlichen und umweltbezogenen Risiken mit Informationen zu den eigenen Branchen, Tätigkeitsländern und Beschaffungsprozessen.

Bei Feststellung eines abstrakten Risikos wird eine konkrete Risikoanalyse veranlasst und die identifizierten Risiken priorisiert und bewertet. Die Ermittlung, Gewichtung und Priorisierung der Risiken erfolgt transparent, nachvollziehbar und nach einer konsistent angewandten Systematik. Eintrittswahrscheinlichkeit und Schwere der Verletzung werden einzeln bewertet. Die identifizierten konkreten Risiken werden systematisch mit Angaben zur Risikobeschreibung, Verantwortlichkeit, Gewichtung, Präventions- und Abhilfemaßnahmen dokumentiert.

Bei Identifikation eines Risikos im Rahmen einer Risikoanalyse (jährlich oder anlassbezogen) werden bei Handlungsbedarf weitergehende Präventionsmaßnahmen ergriffen, zum Beispiel

- Befragung des relevanten Zulieferers zu den menschenrechtlichen und umweltbezogenen Strategien und deren Umsetzung sowie zu konkreten Vorfällen,
- Vereinbarung angemessener vertraglicher Kontrollmechanismen sowie die Durchführung von Schulungen und Weiterbildungen zur Durchsetzung der vertraglichen Zusicherungen des Zulieferers,
- Durchführung risikobasierter Kontrollmaßnahmen auf Grundlage der vereinbarten Kontrollmechanismen, mit welchen die Einhaltung der Menschenrechtsstrategie überprüft wird.

Die Ergreifung der Maßnahmen und die Überwachung der Wirksamkeit obliegen im Helaba-Konzern der Menschenrechtsbeauf-

tragten und den Menschenrechtskoordinatoren in enger Zusammenarbeit mit den betroffenen Einheiten und Zulieferern.

Im Rahmen der Risikoanalysen werden keine Verfahren/Konzepte angewendet, die bestimmte Einzelgruppen von Arbeitskräften gesondert betrachten. Die relevanten Arten von Arbeitskräften, auch die besonders für Auswirkungen anfälligen oder marginalisierten, sind von Analysen gleichrangig erfasst und werden im standardisierten toolbasierten Verfahren überprüft.

Konzepte im Zusammenhang mit Arbeitskräften innerhalb der Wertschöpfungskette

Nachhaltig verantwortungsbewusstes Handeln ist ein wesentliches Kernelement der strategischen Agenda des Helaba-Konzerns. Im Fokus steht die Verpflichtung zur Einhaltung national und international anerkannter Regelwerke und Prinzipien zur Achtung der Menschen- und Umweltrechte. Dies zeigen insbesondere das Bekenntnis der Helaba zum UN Global Compact, das Bekenntnis zur Allgemeinen Erklärung der Menschenrechte sowie das Bekenntnis zum Modern Slavery Act und zur Einhaltung der Kernarbeitsnormen der ILO im eigenen Einflussbereich. Bei der operativen Umsetzung in den Geschäftsprozessen orientiert sich der Helaba-Konzern an den Leitlinien für multinationale Unternehmen der OECD sowie den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte (UN Guiding Principles on Business and Human Rights).

Die Menschenrechtsstrategie des Helaba-Konzerns zielt darauf ab, in den wesentlichen LkSG-relevanten Geschäftsabläufen menschenrechtliche und umweltbezogene Risiken zu identifizieren sowie Verletzungen menschenrechts- und umweltbezogener Pflichten zu verhindern, das Ausmaß zu minimieren oder zu beenden. Die Maßnahmen zur Umsetzung des LkSG richten sich an relevante Arbeitskräfte im eigenen Geschäftsbereich des Helaba-Konzerns und in der vorgelagerten Lieferkette. Das Selbstverständnis des Helaba-Konzerns zum Themenkomplex Menschen- und Umweltrechte ist in der Grundsatzerklärung zur Menschenrechtsstrategie, den ESG-Handlungsprinzipien sowie dem Code of Conduct des Helaba-Konzerns dokumentiert, die auf

der Website veröffentlicht sind. Der Vorstand der Helaba bekennt sich uneingeschränkt zur vollen Verantwortung für den Schutz und die Durchsetzung der Menschenrechte im Eigenbetrieb und in der Lieferkette und zur Umsetzung der unternehmerischen Sorgfaltspflichten im Sinne des LkSG. Die Wahrnehmung dieser Rechte und Pflichten erfolgt im Sustainability Board. Bei dieser Aufgabe wird das Sustainability Board durch die Menschenrechtsbeauftragte unterstützt. Darüber ist eine direkte Berichtslinie zur Geschäftsleitung geschaffen, die sowohl eine umfassende Information als auch die Möglichkeit eines direkten Austauschs mit dem Vorstand gewährleistet. Die Sitzungen des Sustainability Boards finden mehrmals im Jahr statt. In diesem Rahmen berichtet die Menschenrechtsbeauftragte über die wesentlichen Themen, insbesondere die Risikoanalysen, die Maßnahmen und die Berichterstattung nach LkSG. Sofern sich dringende Änderungen ergeben, die für das LkSG-Risikomanagement relevant sind, wird der Vorstand anlassbezogen und kurzfristig informiert.

Der Helaba-Konzern hat sich mit der Unterzeichnung der UN PRB dazu verpflichtet, die Strategie und Praxis an den Zielen der UN für nachhaltige Entwicklung und dem Pariser Klimaabkommen auszurichten. Dabei spielen auch die sozialen Aspekte eine wichtige Rolle. Die sechs Prinzipien der UN PRB, die der Konzern in seinem Handeln berücksichtigt, beinhalten unter anderem die Verpflichtung, die Menschenrechte zu achten und zu fördern. Der Konzern setzt sich dafür ein, dass die Menschenrechte im Eigenbetrieb sowie bei den Kunden gewahrt werden. Dabei geht es insbesondere um die Achtung der Arbeitsrechte, die Förderung der Chancengleichheit und die Vermeidung von Diskriminierung. Der Helaba-Konzern wird auch in Zukunft das Engagement für die Umsetzung der UN PRB fortsetzen und regelmäßig transparent über den Fortschritt berichten. Darüber hinaus wird die Wahrung der Arbeitsrechte und der Arbeitssicherheit sowie des Rechts auf Bildung einer Koalition, die Vereinigung und Kollektivhandlungen sowie eine angemessene Vergütung der Arbeitsleistung bei Zulieferern unterstützt.

Im Berichtszeitraum wurden bei keinem Zulieferer des Helaba-Konzerns Verletzungen der UN-Leitprinzipien oder anderer inter-

nationaler Standards, denen sich der Helaba-Konzern verpflichtet hat, festgestellt.

Beschwerdeverfahren

Einer der verfügbaren Meldekanäle ist das Beschwerdeverfahren, welches auf Basis des Hinweisgebertools WhistProtect® eingerichtet ist und ein gesondertes Modul für die Lieferkette vorsieht. Für weiterführende Informationen wird auf den Unterabschnitt „Konzepte zum Schutz von Hinweisgebern“ innerhalb des Kapitels „Governance-Informationen“ verwiesen. Das Hinweisgebertool ist über die Homepage der Helaba durchgehend erreichbar und stellt Vertraulichkeit und Anonymität durch die Beauftragung eines Ombudsmanns als Empfänger einschlägiger Hinweise sicher. Das Ziel jedes Verfahrens ist insbesondere die Erarbeitung einer gemeinsamen Lösung mit der hinweisgebenden Person sowie die Umsetzung der vereinbarten Abhilfe-/Wiedergutmachungsmaßnahmen und deren Wirksamkeitskontrolle. Der Umgang der Helaba mit Beschwerden und den daraus gewonnenen Erkenntnissen gewährleistet einen konstanten Lernprozess im Hinblick auf die Steigerung der eigenen gesellschaftlichen Verantwortlichkeit beim Themenkomplex Menschen- und Umweltrechte.

Ein weiterer Meldekanal wird durch das Bundesamt für Wirtschaft und Ausfuhrkontrolle überwacht. Auf der Homepage hält das Bundesamt für Wirtschaft und Ausfuhrkontrolle einen Meldeweg für Personen vor, die von der Verletzung oder deren Auswirkungen selbst betroffen sind oder in Vertretung einer betroffenen Person auftreten. Mit dem Online-Formular des Bundesamts für Wirtschaft und Ausfuhrkontrolle können Beschwerden und Hinweise zu Unternehmen eingereicht werden, welche aus der Sicht der hinweisgebenden Person(en) gegen das LkSG verstoßen.

Maßnahmen im Zusammenhang mit Arbeitskräften innerhalb der Wertschöpfungskette

Zur Erfüllung der Anforderungen an die Lieferkette hat der Helaba-Konzern die Position der Menschenrechtsbeauftragten des Helaba-Konzerns eingerichtet. Die Menschenrechtsbeauftragte des Helaba-Konzerns steht am Anfang und Ende des LkSG-

Prozesses als Standardsetzerin und Kontrollinstanz und ist erste Ansprechperson für interne und externe Anfragen. Zusätzlich wurden zwei operative Stellen in den Einheiten Personal (Eigenbetrieb) und Einkauf (Zulieferer) geschaffen, die sich mit Koordination und Risikoanalysen im Zusammenhang mit Menschenrechten befassen.

Der Helaba-Konzern setzt sich dafür ein, dass die Zulieferer ökonomische, soziale und ökologische Standards einhalten. Diese Standards für Zulieferer des Helaba-Konzerns, insbesondere die Verpflichtung zur Einhaltung der Allgemeinen Erklärung der Menschenrechte sowie der ILO-Kernarbeitsnormen, sind in dem Code of Conduct festgeschrieben, der von den Zulieferern anerkannt werden soll. Dadurch wird eine Realisation von negativen Auswirkungen verhindert.

Des Weiteren wird die Einhaltung der im Code of Conduct vorgegebenen Maßstäbe im Rahmen der Risikoanalyse überprüft. Hierfür wurde ein interner Prozess etabliert, der genaue Abläufe und Verantwortlichkeiten regelt. Die unmittelbaren Zulieferer des Helaba-Konzerns werden vollständig in die regelmäßige Risikoanalyse einbezogen. Mittelbare Zulieferer werden anlassbezogen bei Vorliegen substantiierter Kenntnis von Risiken für die Schutzpositionen des LkSG berücksichtigt. Bei Verstößen gegen die Schutzpositionen können entsprechende Maßnahmen bis hin zur Beendigung der Geschäftsbeziehung vollzogen werden.

Im Anschluss an die Durchführung der abstrakten und konkreten Risikoanalysen werden die identifizierten Risikopositionen, gegebenenfalls in Zusammenarbeit mit den betroffenen Einheiten und Zulieferern, genauer ermittelt, gewichtet und priorisiert. Im Einklang mit den Anforderungen des LkSG wird hierbei ein risikobasierter Ansatz verfolgt und die Angemessenheit von möglichen Einzelmaßnahmen beurteilt. In diesem Rahmen übt der Helaba-Konzern den Ermessens- und Handlungsspielraum für die Umsetzung der unternehmerischen Sorgfaltspflichten im Sinne der Auswahl und Gestaltung von Maßnahmen oder des Ressourcenaufwands aus. Dabei ist die Intensität der zu ergreifenden Maßnahmen abhängig von der Art und dem Umfang der betrachteten

Geschäftstätigkeit, dem Einflussvermögen auf das betroffene Unternehmen, der Schwere und der Eintrittswahrscheinlichkeit von Verletzungen und der Art des Verursachungsbeitrags. Die Methodik richtet sich nach den Vorgaben des LkSG und der Handreichung des Bundesamts für Wirtschaft und Ausfuhrkontrolle zum Prinzip der Angemessenheit.

Im Rahmen der jährlichen Berichterstattung sowie im Wege des Auskunftersuchens des Bundesamts für Wirtschaft und Ausfuhrkontrolle wird überwacht, dass die einzelnen Schritte in der Umsetzung von unternehmerischen Sorgfaltspflichten jederzeit den Anforderungen des LkSG entsprechen. Im Einklang mit dem Gesetz führt der Helaba-Konzern regelmäßige Wirksamkeitskontrollen (jährlich sowie anlassbezogen) im Hinblick auf umzusetzende Sorgfaltspflichten durch.

Im Berichtszeitraum wurden keine Probleme oder Vorfälle im Zusammenhang mit Menschen- und Umweltrechten innerhalb der Lieferkette gemeldet.

Ziele im Zusammenhang mit Arbeitskräften innerhalb der Wertschöpfungskette

Im Jahr 2024 gab es im Helaba-Konzern keine quantitativen Ziele, mit denen das Management der wesentlichen negativen Auswirkungen hinsichtlich der Arbeitskräfte in der Wertschöpfungskette gemessen oder dessen Wirksamkeit kontrolliert werden kann, da die regulatorische Sorgfaltspflicht des Helaba-Konzerns in der Identifikation möglicher Risiken und einem Hinwirken auf ihre Verhinderung, Minimierung oder Behebung besteht. Die operative Verantwortung für die Verhinderung, Minimierung oder Behebung von Problemen im Zusammenhang mit Arbeitskräften in der Wertschöpfungskette, die durch den Helaba-Konzern identifiziert worden sind, liegt bei dem betroffenen Unternehmen und nicht im ausschließlichen Einflussbereich des Helaba-Konzerns. Zur Aufrechterhaltung der Geschäftsbeziehungen werden die im Rahmen der Risikoanalyse identifizierten negativen Auswirkungen fortlaufend überwacht, um diese in Zusammenarbeit mit dem betroffenen Unternehmen gegebenenfalls zu verhindern, zu reduzieren oder zu beheben.

Betroffene Gemeinschaften im Kerngeschäft

Wesentliche Auswirkungen der Geschäftstätigkeiten des Helaba-Konzerns auf betroffene Gemeinschaften im Kerngeschäft

Der Helaba-Konzern definiert betroffene Gemeinschaften als Personen oder Gruppen, die entsprechend dem Regionalprinzip im schwerpunktmäßig gelagerten Kerngeschäft in den Bundesländern Hessen, Thüringen, Nordrhein-Westfalen oder Brandenburg leben oder arbeiten. Darüber hinaus umfasst die Definition auch Regionen, in denen der Konzern seine Geschäftstätigkeit (unmittelbare Geschäftsbeziehungen) ausübt.

Im Rahmen der Wesentlichkeitsanalyse wurden drei wesentliche positive Wirkungsbereiche der Geschäftstätigkeiten des Helaba-Konzerns auf betroffene Gemeinschaften identifiziert. Diese ergeben sich aus den Tätigkeiten der Helaba-Bank, der WIBank, der Frankfurter Sparkasse, der OFB und der GWH und betreffen insbesondere die Verbesserung der Lebensqualität und die Unterstützung lokaler Gemeinschaften. Die erste wesentliche positive Auswirkung betrifft die Verbesserung der Lebensqualität lokaler Gemeinschaften durch die Bereitstellung von Wohnräumen. Hierzu tragen im Wesentlichen die WIBank, OFB und GWH bei, indem sie sozialen oder altersgerechten Wohnraum sowie Gemeinschaftsflächen schaffen. Die zweite wesentliche positive Auswirkung betrifft die Verbesserung der Lebensqualität lokaler Gemeinschaften durch Kreditfinanzierungen. Die Helaba-Bank finanziert beispielsweise digitale Infrastrukturprojekte in ländlichen Gebieten und Kulturprojekte. Die Frankfurter Sparkasse wirkt sich im Rahmen des öffentlichen Auftrags zur Kreditversorgung der Bevölkerung und durch das dichte Filialnetz in Frankfurt am Main positiv auf betroffene Gemeinschaften aus. Drittens fördert die WIBank durch Förderprogramme des Europäischen Sozialfonds Plus die Bezuschussung von Ausbilder-eignungskursen, Beratungen und Qualifizierungen zur Gestaltung einer Ausbildung sowie zu ausbildungsbegleitenden Themen. Zusätzlich fördert die WIBank durch die Programme des Landes Hessen sowohl die kommunale Schulinfrastruktur als auch die

digitale Infrastruktur im Bildungsbereich an hessischen Schulen. Diese Aktivitäten betonen den gesetzlichen Auftrag des Helaba-Konzerns zur Förderung des Gemeinwohls. Mit diesem Ansatz verbessert der Helaba-Konzern nicht nur die Lebensqualität lokaler Gemeinschaften, sondern stärkt gleichzeitig die Attraktivität der Regionen, in denen er tätig ist.

Verfahren zur Einbeziehung betroffener Gemeinschaften

Aufgrund der unterschiedlichen Geschäftstätigkeiten der Konzerneinheiten variieren die Verfahren, durch welche die Sichtweisen von betroffenen Gemeinschaften in Entscheidungen oder Tätigkeiten einfließen. Ein gemeinsames Merkmal der meisten Verfahren ist eine indirekte Vorgehensweise, bei der die Perspektiven betroffener Gemeinschaften durch Stellvertretende, wie sektorspezifische und sektorübergreifende Organisationen sowie Nichtregierungsorganisationen, eingeholt werden. Um die Interessen und Perspektiven relevanter Stakeholder zu integrieren, engagiert sich der Helaba-Konzern in Netzwerken und Organisationen, beispielsweise als Platinsponsor und, über die WIBank, als Gründungsmitglied des Green and Sustainable Finance Cluster Germany und als Mitglied im VfU.

Im Bereich Asset Finance der Helaba-Bank werden im Hinblick auf die Umsetzbarkeit von Projekten Stakeholderaspekte im Rahmen des Due-Diligence-Prüfungsprozesses indirekt berücksichtigt. Die WIBank als Förderbank des Landes Hessen pflegt ein breites Netzwerk und Ökosystem, das regelmäßige Austauschformate mit Stakeholdern, wie kommunalen Vertretungen und Branchenexpertinnen und -experten, umfasst. Die Frankfurter Sparkasse führt im Zweijahresturnus Befragungen von Kunden und Kundinnen zur Zufriedenheit mit Service und Beratung durch. Die Ergebnisse dieser Befragung werden im Vorstand und in den Bereichen besprochen. Die Zufriedenheitsabfrage bezieht sich nur indirekt auf die Verbesserung der Lebensqualität von lokalen Gemeinschaften durch die Kreditfinanzierung, weshalb auch keine Wirksamkeitsmessung zur Verbesserung der Lebensqualität erfolgt. Die OFB integriert die Perspektiven betroffener Gemeinschaften durch die Zusammenarbeit mit Kommunen. Im Rahmen von Baugenehmigungsprozessen und städtebaulichen

Verträgen wird der Einfluss eines Bauvorhabens auf die Gemeinschaft und Umgebung durch die zuständigen Behörden geprüft. Dies erfolgt unter anderem durch projektspezifische Studien, Mobilitätskonzepte, Analysen zur Nahversorgung und Kindertagesstätten oder Nachbarschaftsvereinbarungen, welche die Interessen von Nachbarn erörtert und in die Projektplanung einbeziehen. Die behördlichen Abnahmen stellen sicher, dass die individuellen Auflagen der Baugenehmigung umgesetzt wurden und damit das Eintreffen der geforderten Wirkung bestätigt wird. Die Verantwortung für diese Prozesse liegt bei der operativen Projektleitung und der zuständigen Niederlassungsleitung, in letzter Instanz bei der Geschäftsführung. Die GWH erhebt die Sichtweisen von Mieterinnen und Mietern direkt. Im Herbst 2024 wurde eine repräsentative Mieterinnen-und-Mieter-Umfrage von der GWH durchgeführt, die weitere Ausbaupotenziale für die Quartiersentwicklung identifizierte. Die GWH plant, in den kommenden Jahren weitere Umfragen durchzuführen.

Konzepte im Zusammenhang mit betroffenen Gemeinschaften im Kerngeschäft

Der Helaba-Konzern verfügt derzeit nicht über spezielle Konzepte, die explizit betroffene Gemeinschaften und die in diesem Zusammenhang als wesentlich erkannten Themen fokussieren. Jedoch enthalten das Sustainable Lending Framework und die Risikostrategie relevante Aspekte, die auf den Schutz betroffener Gemeinschaften insgesamt einzahlen. Das Sustainable Lending Framework definiert eine einheitliche Methode zur Identifizierung und Förderung eines nachhaltigen Kreditgeschäfts. Bei dieser Definition orientiert sich der Helaba-Konzern unter anderem an den 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN SDGs). Beispielsweise zählen SDG 4 „Hochwertige Bildung“, SDG 6 „Sauberes Wasser und Sanitärversorgung“ und SDG 11 „Nachhaltige Städte und Gemeinden“ auf den Schutz und die Weiterentwicklung betroffener Gemeinschaften ein. Das Framework gewährleistet, dass Finanzierungen im Einklang mit Nachhaltigkeitskriterien erfolgen und eine positive Wirkung auf Umwelt und Gesellschaft haben. Die Risikostrategie schreibt Nachhaltigkeitskriterien sowie Ausschlussbedingungen für die Kreditvergabe vor. Hierzu gehört die Vermeidung der wissent-

lichen Finanzierung von Unternehmen oder Projekten, die schwere ökologische oder soziale Schäden verursachen. Unternehmen, von denen bekannt ist, dass sie gegen grundlegende Menschenrechte (einschließlich der Rechte indigener Völker und Minderheiten) verstoßen, Rechte von Arbeitnehmenden missachten oder Kinder- oder Zwangsarbeit einsetzen, werden nicht finanziert. Beide Dokumente tragen zum Schutz betroffener Gemeinschaften im Geschäftsgebiet des Helaba-Konzerns bei und haben konzernweit Gültigkeit.

Als Wohnungsverwalterin verfügt die GWH zudem über ein Konzept zur Quartiersbewirtschaftung beziehungsweise -entwicklung. Im Rahmen dieses deutschlandweiten Konzepts werden bestehende Infrastrukturen und Gemeinschaftsorte, wie Begegnungsstätten, unterstützt und der Bau von neuem Wohnraum und neuer sozialer Infrastruktur, wie Kindergärten, Grünanlagen und Spielplätzen, gefördert. Teil des Konzepts ist auch der „Housing First“-Ansatz. In Zusammenarbeit mit sozialen Trägern wie der Diakonie ermöglicht die GWH wohnungslosen Menschen in Frankfurt am Main, Kassel und Hanau unbürokratischen Zugang zu Wohnraum. Die Verantwortung für die Umsetzung des Konzepts obliegt der Geschäftsführung der GWH.

Maßnahmen im Zusammenhang mit betroffenen Gemeinschaften im Kerngeschäft

Die Vorgehensweisen zur Realisierung der drei wesentlichen Wirkungsbereiche des Helaba-Konzerns sind vielfältig. Bei der WIBank sind im Wesentlichen die Bereiche dafür verantwortlich, dass die finanziellen Mittel der Förderprogramme an die Kundinnen und Kunden weitergeleitet werden. Für die Stiftungen der Frankfurter Sparkasse steht spezifisches Stiftungskapital zur Förderung gemeinnütziger Projekte zur Verfügung. Mit den getätigten Spenden der drei Stiftungen Frankfurter Bürgerhilfe, Stiftung der Frankfurter Sparkasse und mainFrankfurt-Stiftung wirkt sich die Frankfurter Sparkasse positiv auf das Gemeinwohl in Frankfurt am Main und Umgebung aus, ohne dies konkret zu messen. Unabhängig davon führt die Frankfurter Sparkasse jährlich eine Imagestudie bei Kundinnen und Kunden sowie außerhalb der Kundschaft durch, um die Wahrnehmung des

Engagements und der Wirkung der Frankfurter Sparkasse auf die betroffenen Gemeinschaften in der Region zu analysieren. Dabei werden Daten zum Engagement in der Region, zur Nachhaltigkeit und zum partnerschaftlichen Umgang mit der Kundschaft im Wettbewerbskontext erhoben. Die OFB führt zur Identifizierung von Wohnraumbedarf Markt- und Standortanalysen durch, auf deren Grundlage über potenzielle Wohnraumprojekte entschieden wird. Bei positiven Ergebnissen wird im Rahmen einer Projektentwicklung eine bedarfsgerechte Planung und Realisierung durch die OFB initiiert. Die GWH stellt für die Quartiersentwicklung sowie für Spenden ein jährliches Budget zur Verfügung, das im Rahmen der Weiterentwicklung der Quartiere und Siedlungen (zum Beispiel Wohnumfeldgestaltung) sowie sozialer Einrichtungen zur Verfügung steht.

Bei den geschilderten Vorgehensweisen handelt es sich nicht um konkrete Maßnahmen oder Konzepte, welche speziell nur auf die betroffenen Gemeinschaften und die in diesem Zusammenhang als wesentlich erkannten positiven Wirkungsbereiche einzahlen.

Ziele im Zusammenhang mit betroffenen Gemeinschaften im Kerngeschäft

Für das Jahr 2024 wurden im Helaba-Konzern keine quantitativen oder anderweitigen Ziele, mit denen das Management der wesentlichen positiven Auswirkungen hinsichtlich der betroffenen Gemeinschaften gemessen oder dessen Wirksamkeit kontrolliert werden kann, festgelegt, da derzeit neben den Umfragen keine weiteren Verfahren bestehen, um den positiven Einfluss der finanziellen Aktivitäten zu messen und Ziele daraus abzuleiten.

Verbraucher und Endnutzer im Kerngeschäft

Wesentliche Auswirkungen der Geschäftstätigkeiten des Helaba-Konzerns auf Verbraucher und Endnutzer im Kerngeschäft

Der Helaba-Konzern arbeitet mit institutionellen, öffentlichen und kommunalen Unternehmen sowie privaten Kundinnen und Kunden zusammen. Prägend hierbei sind die langfristig ausgerichteten Beziehungen zur Kundschaft und ein diversifiziertes Produktportfolio. Der Konzern unterstützt Menschen aller Bevölkerungsgruppen beim Sparen und bei der Vermögensbildung sowie beim bargeldlosen Bezahlen. Dabei nutzt die Helaba die Leistungen ihrer Tochtergesellschaften im Privatkundengeschäft und die Infrastruktur im Zahlungsverkehr. Die Versorgung mit Finanzdienstleistungen und finanzielle Inklusion sind zentrale Komponenten des öffentlichen Auftrags des Helaba-Konzerns.

Dem gemeinwohlorientierten Auftrag entsprechend ist gesellschaftliche Verantwortung ein fester Bestandteil der konzernweit verbindlichen Geschäftsstrategie. Im Rahmen der Wesentlichkeitsanalyse hat der Helaba-Konzern das Thema finanzielle Inklusion als einen wesentlichen positiven Wirkungsbereich identifiziert. Die WIBank erzielt diese positive Auswirkung, indem sie Haushalte unterhalb einer festgelegten jährlichen Einkommensgrenze beim Erwerb und Neubau von Immobilien oder dem behindertengerechten Umbau von Wohneigentum sowie bei der Finanzierung von Photovoltaikanlagen für selbst genutzte Wohngebäude unterstützt. Die LBS organisiert den Zusammenschluss einer Vielzahl von Sparerinnen und Sparern zu einer Zweckspargemeinschaft. Das Kollektiv der Bausparerinnen und Bausparer (Bausparkollektiv) wirkt in den beiden Dimensionen des Sparens und der Darlehen und ermöglicht Mitgliedern die Aufnahme zinsgünstiger Darlehen zum Erwerb von Eigenheimen. Das Geschäftsmodell basiert somit auf den Prinzipien der „Hilfe zur Selbsthilfe“ und der Gegenseitigkeit. Dabei werden insbesondere Menschen mit kleineren und mittleren Einkommen beim Erwerb und bei der Renovierung von Immobilien unterstützt. Weiterhin gewährleistet die Frankfurter Sparkasse allen Be-

völkerungsgruppen den Zugang zu Bankdienstleistungen und steigert somit insbesondere die gesellschaftliche Teilhabe von sozial und wirtschaftlich benachteiligten Gruppen.

Die hier beschriebenen Verbraucher und Endnutzer umfassen Privatkundinnen und Privatkunden des Konzerns und somit die unmittelbaren Geschäftsbeziehungen, so dass möglichst alle Bevölkerungsgruppen Zugang zu Produkten und Dienstleistungen erhalten und keine Diskriminierung von bestimmten Gruppen erfolgt.

Konzepte im Zusammenhang mit Verbrauchern und Endnutzern im Kerngeschäft

Die WIBank als Förderinstitut des Landes Hessen ist für die monetäre Förderung verantwortlich und berücksichtigt dabei die Vorgaben des Landes Hessen. Daher verfügt die WIBank über kein spezifischeres Konzept in Bezug auf die Zusammenarbeit mit ihren Kundinnen und Kunden. Die WIBank verfügt über anlassbezogene Austauschformate mit verschiedenen Stakeholdern sowie Informationsangebote für Kundinnen und Kunden. Für sie arbeitet die WIBank stetig daran, den Zugang zu den Förderprogrammen zu erleichtern und zu digitalisieren, und entwickelt hierfür unter anderem das digitale Kundenportal weiter.

Die LBS richtet sich mit kontinuierlichen Beratungs- und Beratungsangeboten, Produkten und Prozessen konsequent an ihren Vertriebspartnerinnen und -partnern sowie Kundinnen und Kunden aus. Sie bietet spezifische (Immobilien-)Finanzierungsprodukte an, welche auf Menschen mit niedrigen Einkommen zugeschnitten sind und den Zugang zu Wohneigentum erleichtern sollen. Den Ausgangspunkt für den Umgang mit Kundinnen und Kunden bilden insbesondere das Bausparkassengesetz, die Grundsätze der Landesbausparkasse sowie die LBS-Geschäftsstrategie. Deren wesentlicher Anwendungsbereich umfasst private Kundinnen und Kunden in Hessen und Thüringen. Im Bausparkassengesetz werden unter anderem die Vorgaben für die Nichtdiskriminierung, verantwortliche Vermarktungspraktiken sowie der Zugang zu Produkten und Dienstleistungen festgelegt. Ein weiterer Schwerpunkt des Gesetzes ist das Bausparkollektiv,

das die Gemeinschaft aller Bausparerinnen und Bausparer bildet und weitgehend unabhängig vom Kapitalmarkt agiert. Für die Bausparer ergibt sich aus diesem geschlossenen System der „Hilfe zur Selbsthilfe“ ein hohes Maß an Stabilität und Verlässlichkeit. Die Grundsätze der Landesbausparkasse fokussieren die aktive Interessenvertretung des Vermögensbildungsgedankens. Zudem ist dieser Fokus auf die Kundschaft ein Bestandteil der LBS-Geschäftsstrategie, die durch die Geschäftsleitung umgesetzt wird. Um den Interessen dieser Zielgruppe entsprechend Rechnung tragen zu können, werden jährlich Marktforschungsstudien durchgeführt, die zentral im LBS-Vertrieb zusammengeführt werden. Explizite Befragungen der Kundschaft finden nur in unregelmäßigen Abständen statt, den zentralen Kontaktpunkt stellt nach wie vor das Beratungsgespräch dar. Die in diesem Prozess gewonnenen Erkenntnisse werden der Geschäftsleitung zur Kenntnis gebracht, wobei insbesondere die aus dem Beschwerdemanagement resultierenden Inhalte im Fokus stehen. Darüber hinaus verfügt die LBS über ein hauseigenes Beschwerdemanagement, in welchem die schriftlichen, telefonischen und mündlichen Äußerungen, in denen Kundinnen und Kunden mit der Qualität der LBS-Dienstleistung, den Arbeitsergebnissen oder den Produkten nicht einverstanden sind, als Beschwerde bearbeitet werden.

Die Frankfurter Sparkasse begreift finanzielle Inklusion als wesentliche Komponente ihres öffentlichen Auftrags und verfügt in ihrem Geschäftsgebiet über das dichteste Netz an Filialen und Beratungszentren, ergänzt um digitale Beratungseinheiten. Damit ist die Frankfurter Sparkasse persönlich vor Ort, aber auch medial erreichbar. Um allen Bevölkerungsgruppen Zugang zu Bankdienstleistungen zu gewährleisten, bietet die Frankfurter Sparkasse ein Basiskonto in mehreren Varianten an. Mit der Implementierung des Basiskontos kommt die Frankfurter Sparkasse der gesetzlichen Verpflichtung nach, die sich aus der sogenannten Zahlungskontenrichtlinie ergibt, und verfügt daneben über kein weiteres Konzept zu den Basiskonten. Um die Sichtweisen der Kundinnen und Kunden einbringen zu können, wird in einem Zweijahresturnus eine Befragung zu deren Zufriedenheit in Service und Beratung durchgeführt. Hierfür liegt die operative

Verantwortung in den Bereichen Vorstandsstab sowie Kommunikation und Recht. Die Ergebnisse werden im Vorstand und in internen Bereichen besprochen. Das übergeordnete Ziel ist die stetige Verbesserung der Zufriedenheit der Kundinnen und Kunden. Die Wirksamkeit der Zusammenarbeit wird über das Tracking der Gesamtzufriedenheit aus den regelmäßig stattfindenden Befragungen im Zeitverlauf gemessen. Allgemeine Vorgaben zur Achtung der Menschenrechte bestehen im Verhaltenskodex und in der Ethik-Richtlinie der Frankfurter Sparkasse.

Der Helaba-Konzern berücksichtigt die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, die Erklärung der ILO über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit sowie die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen. Allerdings umfassen die hierzu entwickelten Konzepte nicht explizit die Verbraucher und Endnutzer. Mögliche Beschwerden können dennoch über das Beschwerdeverfahren des Konzerns eingereicht werden. Für weiterführende Informationen wird auf den Abschnitt „Konzepte zum Schutz von Hinweisgebern“ verwiesen. Im Jahr 2024 wurden über diesen Kanal keine Beschwerden eingereicht.

Maßnahmen im Zusammenhang mit Verbrauchern und Endnutzern im Kerngeschäft

Im Helaba-Konzern wurden noch keine spezifischen Maßnahmen hinsichtlich der Belange von Verbrauchern und Endnutzern verschriftlicht, da das Thema finanzielle Inklusion bisher als positiver Wirkungsbereich identifiziert wurde, der insbesondere aus dem gemeinwohlorientierten Auftrag der Helaba und ihrer Tochtergesellschaften resultiert. Darüber hinaus stellen die WIBank, die LBS und die Frankfurter Sparkasse weitere Produkte und Dienstleistungen bereit, die sich ebenfalls positiv auf Verbraucher und Endnutzer auswirken. Zum Beispiel bietet die WIBank erstmaligen Erwerberinnen und Erwerbern von Immobilien durch das Zuschussprogramm „Hessengeld“ hinsichtlich der anfallenden Grunderwerbssteuer Entlastung. Die LBS unterstützt die Kundinnen und Kunden bei der individuellen Umsetzung und dem Beitrag zum klimaneutralen Gebäudebestand durch die Trans-

formationsfinanzierung mit Bausparguthaben, -darlehen, Vor- und Zwischenfinanzierungskrediten sowie Annuitätendarlehen zur energetischen Optimierung des Gebäudebestands und zur Umsetzung von Energieeffizienzstandards bei Neubauten. Hierbei ist die Vergabe von nachhaltigen Bausparkassenkrediten mit Zinsvorteil, wie die Entwicklung von „Pay as you save“-Produkten, bei denen die Tilgungsrate an die möglichen Einsparungen angelehnt wird, eine beispielhafte Maßnahme der LBS. Beim Thema Beratung versteht sich die LBS als umfassende Ansprechpartnerin zu Nachhaltigkeit im Segment der Immobilien. Von der Information (Veranstaltungen, Vorträge, Vertriebskampagnen) über die Beratung (zertifizierte Modernisierungsberaterinnen und -berater sowie Modernisierungsrechner) bis hin zur Umsetzung (Vermittlungsinstanz, Energieberatung) werden die Stationen der Erfahrungsreise aus einer Hand angeboten. Darüber hinaus wird die Vermittlungsinstanz als Serviceleistung den Sparkassen angeboten. Die Frankfurter Sparkasse bietet ein Basiskonto in mehreren Varianten an, um damit allen Bevölkerungsgruppen Zugang zu Bankdienstleistungen zu gewährleisten.

Ziele im Zusammenhang mit Verbrauchern und Endnutzern im Kerngeschäft

Für das Jahr 2024 wurden keine Ziele festgelegt, mit denen das Management der wesentlichen positiven Auswirkungen auf die Verbraucher und Endnutzer gemessen oder dessen Wirksamkeit kontrolliert wird. Vielmehr leitet sich das Angebot von Produkten für verbesserte finanzielle Inklusion aus dem öffentlichen Auftrag des Helaba-Konzerns ab. Dabei kommt der Konzern den gesetzlichen Anforderungen wie zum Beispiel den Anforderungen aus dem Bausparkassengesetz und dem Zahlungskontengesetz nach.

Governance-Informationen

Im Kapitel „Governance-Informationen“ werden die mit der Unternehmensführung verbundenen Strukturen und Prozesse, mit denen der Helaba-Konzern eine positive Unternehmenskultur schafft und einen präventionsorientierten Umgang mit strafbaren Handlungen sicherstellt, berichtet.

Wesentliche Auswirkungen der Unternehmensführung des Helaba-Konzerns im Eigenbetrieb

Im Hinblick auf die Unternehmensführung hat die Wesentlichkeitsanalyse zwei wesentliche Auswirkungen identifiziert. Es handelt sich dabei um eine im Folgenden näher erläuterte tatsächliche positive beziehungsweise eine potenzielle negative Auswirkung.

Die Förderung einer auf Ethik und Compliance ausgerichteten Unternehmenskultur des Vertrauens und der Transparenz wurde als wesentliche tatsächliche positive Auswirkung identifiziert. Diese Kultur bildet das Fundament für ein integritätsbasiertes, inklusives, nachhaltiges und effizientes Arbeitsumfeld, welches nicht nur die Mitarbeiterzufriedenheit, sondern auch die Innovationskraft und Produktivität der Helaba stärkt. Die Relevanz dieser Auswirkung ergibt sich aus der zentralen Bedeutung, die eine starke Unternehmenskultur für die Erreichung strategischer Unternehmensziele und die Entwicklung klarer ethischer Leitlinien hat.

Das Geschäftsmodell des Konzerns, insbesondere im Bereich der Verwaltung finanzieller Mittel, birgt zwangsläufig ein erhöhtes Risiko für strafbare Handlungen und operiert in einem Umfeld hoher regulatorischer Sensibilität. Strafbare Handlungen wie Korruption, Geldwäsche, Insiderhandel oder Terrorismusfinanzierung wurden als eine wesentliche potenzielle negative Auswirkung identifiziert. Bei der Bewertung wurden mögliche Reputationschäden und Strafzahlungen sowie Sanktionen durch die Aufsicht berücksichtigt.

Für eine auf Prävention und Aufdeckung ausgerichtete Kultur sind die Rolle und das Fachwissen der Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorgane der Helaba elementar. Im Rahmen der Besetzung dieser Gremien wird darauf geachtet, dass die Mitglieder über in ihrem Verantwortungsbereich einschlägige Kenntnisse und Erfahrungen verfügen. Wie im Abschnitt „Die Rolle des Vorstands, des Verwaltungsrats und der Trägerversammlung“ beschrieben, trägt der Vorstand die Verantwortung für die Festlegung und Überwachung der strategischen Ausrichtung des Unternehmens. Zudem übernimmt der Vorstand die Verantwortung für die Einhaltung rechtlicher und regulatorischer Vorgaben. Zentral ist für den Helaba-Konzern zudem eine fachlich gut ausgebildete Mitarbeiterschaft, die im täglichen Handeln aufmerksam ist, sich verantwortungsvoll verhält und potenzielle Verstöße identifiziert und zu Gehör bringt.

Unternehmenskultur im Eigenbetrieb

Im Verhaltenskodex der Helaba werden die Grundprinzipien zum respektvollen Umgang und zu einem vertrauensvollen Miteinander für die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter dargelegt. Im Fokus stehen des Weiteren die Einhaltung des geltenden Rechts sowie Toleranz im Umgang untereinander. Diese Werte bilden die Grundlage für ein offenes und effizientes Miteinander im Arbeitsalltag. Ziel des Helaba-Konzerns ist es, eine Unternehmenskultur und Arbeitsumgebung zu schaffen, in der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sich sicher und ermutigt fühlen, sich aktiv einzubringen und potenzielle Missstände oder Verstöße zu melden.

Der Verhaltenskodex orientiert sich an internationalen Übereinkünften und Leitlinien wie der Allgemeinen Erklärung der Menschenrechte, den Konventionen der ILO und dem UN Global Compact. Darüber hinaus möchte die Helaba mit dem Bekenntnis zur Charta der Vielfalt ein vorurteilsfreies Arbeitsumfeld schaffen. Die Wertschätzung und Förderung von Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern mit unterschiedlichen Ausprägungen und Fähigkeiten sind ein wesentliches Anliegen der Helaba. Die Mitglieder des Vorstands der Helaba sind zusammen mit den Führungskräften verantwortlich für den Verhaltenskodex und gehen als Vorbild

voran, um auf die Einhaltung durch die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter hinzuwirken.

Auch die Tochtergesellschaften der Helaba gestalten das Miteinander der Beschäftigten im Arbeitsalltag entlang von Verhaltenskodizes. Obwohl jede Gesellschaft eigene Leitprinzipien und Grundsätze definiert hat, basieren diese auf einem gemeinsamen Werteverständnis des Helaba-Konzerns und dem gemeinsamen Ziel, eine ethische und vertrauensvolle Unternehmenskultur zu fördern. Die Tochtergesellschaften verpflichten sich über die Einhaltung der geltenden Gesetze und Vorschriften hinaus zur Förderung von Respekt, Vertrauen und Toleranz innerhalb der Organisationen. Um sich den verändernden Anforderungen der Arbeitswelt anzupassen, werden die jeweiligen Verhaltenskodizes fortlaufend weiterentwickelt.

Einen Anknüpfungspunkt für die Weiterentwicklung der Unternehmenskultur bietet beispielsweise die in der Helaba durchgeführte Personalbefragung. Die umfassende Ergebnissicht auf die Helaba und weitere Ansätze der Kulturtransformation wurden im Jahr 2024 zusammengefasst und schufen die Basis für die Entwicklung von Ideen und Maßnahmen, um die bereichsübergreifende Zusammenarbeit sowie die Leistungs- und Innovationskultur fortzuentwickeln. Auch stimmten Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter über Wegweiser für die Verhaltenskultur und die gemeinsame Zusammenarbeit ab. Ein offenes Miteinander schafft die Helaba beispielsweise auch durch Maßnahmen wie die Einführung von Change Agents und die Gründung von Communitys.

Die konsequente Einhaltung von Vorschriften und Gesetzen auf lokaler, nationaler und internationaler Ebene gehört zum Grundverständnis des Helaba-Konzerns. Zwecks Prävention oder, sofern notwendig, zur Aufdeckung von rechtswidrigen Verhaltensweisen oder Verstößen hat der Helaba-Konzern die folgenden Maßnahmen und Mechanismen implementiert:

- regelmäßige Risikoanalyse: Die Helaba führt systematische Überprüfungen der Arbeitsprozesse und Geschäftsabläufe

durch, um potenzielle Risiken und problematische Verhaltensweisen frühzeitig zu identifizieren.

- **Schulungen und Sensibilisierung:** Im Rahmen von Schulungen werden Beschäftigte auf Vorschriften, gesetzliche Regelungen und damit verbundene mögliche Risiken aufmerksam gemacht und ermutigt, Verstöße oder verdächtige Verhaltensweisen zu melden.
- **Hinweisgebersystem:** Ein vertrauliches und anonymes Hinweisgebersystem steht den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern, Führungskräften und Dritten zur Verfügung, um Missstände, illegales oder unethisches Verhalten zu melden.
- **Untersuchungsprozesse:** Gemeldete Fälle werden dokumentiert und untersucht. Darunter fallen die Sammlung und Prüfung relevanter Informationen, Gespräche mit den betroffenen Parteien unter Wahrung der Vertraulichkeit und die Bewertung des gemeldeten Vorfalls im Kontext des Verhaltenskodex und anderer einschlägiger Richtlinien.
- **Berichtswesen:** Ergebnisse von Untersuchungen werden dem Vorstand und, falls notwendig, den zuständigen Aufsichtsorganen gemeldet.

Verhinderung und Aufdeckung von Korruption und Bestechung im Eigenbetrieb

Für den Helaba-Konzern ist die Verhinderung von wirtschaftskriminellem Handeln durch das präventiv ausgerichtete Compliance-Management von zentraler Bedeutung. Im Einklang mit den Prinzipien des UN Global Compact wird gegen verschiedene Arten von Korruption, einschließlich Erpressung und Bestechung, eingestanden. Hierbei regelt das prozessbezogene Anweisungswesen Aufgaben, Kompetenzen und Verantwortlichkeiten und legt zentrale Regelungen und Abläufe zur Einhaltung durch die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter schriftlich fest. Im Anweisungswesen sowie in der Betriebsordnung sind verbindliche Regelungen und Hilfestellungen unter anderem für den Umgang mit Zuwen-

dungen sowie zur Aufklärung von Verdachtsmomenten von wirtschaftskriminellen Handlungen niedergelegt.

Die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter des Helaba-Konzerns können jederzeit die neuesten Fassungen aller Rahmenwerke im Intranet sowie die Arbeitsanweisungen über das prozessbezogene Anweisungswesen in einem eigens dazu geschaffenen Portal einsehen.

Jenseits dessen ist eine entsprechende Unternehmens- und Risikokultur wichtig, um Korruption vorzubeugen und sie aufzudecken. Die konsequente Einhaltung von Vorschriften und Gesetzen auf lokaler, nationaler und internationaler Ebene gehört zum Grundverständnis der Helaba. Das Risiko, dass rechtliche Bestimmungen verletzt werden, wird als Rechtsrisiko angesehen und im Rahmen der Prozesse und Maßnahmen zu operationellen Risiken gesteuert.

Die Aufgaben der Kapitalmarkt-Compliance-Funktion in der Helaba werden durch die Einheit Corporate Compliance wahrgenommen. Im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben berät die Einheit Corporate Compliance die operativen Bereiche und überwacht und bewertet die Grundsätze, Prozesse und Verfahren im Hinblick auf die Beachtung relevanter Gesetze und Vorschriften. Diese Einheit führt regelmäßig und risikoorientiert Überwachungshandlungen durch, die auf einer zuvor vorgenommenen Risikoanalyse basieren. In diesem Rahmen wird unter anderem die Einhaltung des Verbotes von Insidergeschäften überwacht, Marktmanipulation identifiziert und potenzielle Interessenkonflikte werden gemanagt.

Als zentrale Stelle für interne Sicherungsmaßnahmen hat die Helaba die Abteilung „Geldwäsche- und Betrugsbekämpfung“ im Bereich Compliance eingerichtet und entwickelt diese unter Einbeziehung der Niederlassungen und der relevanten Tochtergesellschaften stetig weiter. Zu den Aufgaben gehören die Entwicklung und Umsetzung von internen Grundsätzen, von angemessenen geschäfts- und kundenbezogenen Sicherungsmaßnahmen sowie von Kontrollen zur Verhinderung von Geldwäsche, Terrorismus-

finanzierung und strafbaren Handlungen wie etwa Betrug und Bestechung. Als Grundlage für die zu ergreifenden organisatorischen Vorkehrungen dienen unter anderem die Risikoanalyse des Helaba-Konzerns (Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung und Betrugsbekämpfung) sowie die konzernweite Richtlinie zur Verhinderung von Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung und strafbaren Handlungen, welche die allgemeinen Rahmenbedingungen des Konzerns wiedergibt, die den relevanten gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen entsprechen. Unter anderem durch den Einsatz einer Monitoring-Software erfolgt eine kontinuierliche Überwachung der Beziehungen zu Kundinnen und Kunden.

Darüber hinaus unterliegen die Beschäftigten der Helaba einer regelmäßigen Zuverlässigkeitsprüfung, die im Abstand von einem Jahr durch die zuständigen Bereichsleitungen in Zusammenarbeit mit dem Bereich Personal und Recht durchgeführt wird. Ziel ist es, einzuschätzen, ob Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter die eingeführten Strategien, Kontrollen und Verfahren zur Verhinderung von Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung und sonstigen strafbaren Handlungen sorgfältig beachten, Sachverhalte, die auf strafbares Verhalten hindeuten, melden, und sich weder aktiv noch passiv an zweifelhaften Transaktionen oder Geschäftsbeziehungen beteiligen.

Im Helaba-Konzern werden Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter oder Führungskräfte, die aufgrund ihrer Entscheidungsbefugnisse oder der Natur ihrer Tätigkeiten das Risiko von Korruption, Bestechung oder anderen Compliance-Verstößen signifikant beeinflussen können, als Risikoträger definiert. Die Identifikation dieser Personen erfolgt auf Basis einer regelmäßigen Bewertung der Funktionen, der Tätigkeiten und der Vergütung. Vor allem werden Personen in Führungspositionen, wie die Bereichsleitungen, vorstands-unmittelbare Abteilungsleitungen, Niederlassungsleitungen, Personen mit Vergütungsbeauftragten-Funktion und der Chief Information Security Officer als Risikoträger eingestuft. Darüber hinaus sind Personen mit einer jährlichen Gesamtvergütung von mindestens 0,5 Mio. € betroffen und einige Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, beispielsweise solche, die in den Bereichen Capital

Markets und Treasury die Handelsbuchgeschäfte tätigen oder für die Risikosteuerung im Bankbuch zuständig sind.

Die Abteilung Compliance Geldwäsche, Betrugsbekämpfung und Terrorismusfinanzierung koordiniert im Rahmen einer konzernweiten Umsetzung die Maßnahmen zur Verhinderung und Aufdeckung strafbarer Handlungen.

Es besteht eine Verpflichtung der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, Insiderinformationen an Compliance zu melden, welche in der Abteilung Corporate Compliance in einer Insiderliste zusammengeführt und regelmäßig aktualisiert werden. Die Überwachung von Insiderhandel erfolgt mit Unterstützung einer Überwachungssoftware, in der risikoorientierte Auffälligkeitsszenarien beziehungsweise technische Prüfroutinen hinterlegt und parametrisiert sind. Auch die von den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern gemeldeten persönlichen Geschäfte werden entsprechend überprüft. Bei Verdachtsfällen erfolgt eine Meldung an die BaFin.

Die Verhinderung strafbarer Handlungen gehört zur ordnungsgemäßen Geschäftsorganisation des Helaba-Konzerns. Ebenso wie die Geldwäscheprävention und die Verhinderung der Finanzierung von Terrorismus ist dies Bestandteil eines angemessenen internen Risikomanagements.

Im Rahmen des Risikomanagements werden Verfahren entwickelt, mit denen wirksam verhindert werden soll, dass die Helaba Opfer krimineller Angriffe wird. Das Risikomanagement als Teil einer ordnungsgemäßen Geschäftsorganisation beinhaltet:

- die Erstellung von Risikoanalysen,
- die Schaffung interner Grundsätze,
- die Einführung angemessener geschäfts- und kundenbezogener Sicherungssysteme und
- die Durchführung von Kontrollen im Hinblick auf die Maßnahmen zur Bekämpfung strafbarer Handlungen.

Die Ergebnisse der konzernweiten Risikoanalyse Geldwäscheprävention, Verhinderung der Terrorismusfinanzierung und von strafbaren Handlungen werden jährlich unmittelbar an den zuständigen Dezernenten, den Gesamtvorstand und den Verwaltungsrat berichtet. Darüber hinaus nimmt die interne Revision im Rahmen der Prüfungsaktivitäten eine unabhängige Bewertung des Risikomanagements und der Kontrollen vor und berichtet hierüber an den Vorstand. Die Compliance-Beauftragte berichtet unmittelbar an den Vorstand und ist ansonsten keiner Stelle untergeordnet.

Im Geschäftsjahr 2024 gab es im Helaba-Konzern keinen bestätigten Korruptionsfall. Weder der Helaba-Konzern selbst noch die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter wurden rechtlich oder disziplinarisch aufgrund von Korruptions- oder Bestechungsvorwürfen belangt und entsprechend wurden keine Geldstrafen verhängt. Darüber hinaus wurden auch keine Verträge mit Geschäftspartnern aufgrund etwaiger Korruptions- oder Bestechungsvorwürfe beendet oder auslaufen gelassen.

Konzepte im Zusammenhang mit Schulungen

Der Bereich Compliance der Helaba verantwortet Schulungen zu Betrugsprävention, Geldwäscheprävention, Finanzsanktionen und Embargos, Kapitalmarkt-Compliance, Informationssicherheit und Datenschutz. Diese werden auch durch die Tochtergesellschaften Helaba Invest und FBG Deutschland genutzt. Die Schulungen sind für die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter verpflichtend und müssen alle zwölf bis 24 Monate absolviert werden. Ausgenommen hiervon sind der Vorstand, Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter in der Küche und Cafeteria, Hausmeister, Nachtpförtner sowie Empfangs- und Reinigungspersonal. Die Schulungen werden in webbasierten E-Learning-Kursen durchgeführt. Am Ende jeder Schulung absolvieren Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter einen Test, um das Verständnis der übermittelten Informationen zu überprüfen. Für das Bestehen ist je nach Schulung das Erreichen einer gewisse Mindestpunktzahl erforderlich. Die Teilnahme wird überwacht und Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, die die Schulungen nicht rechtzeitig abschließen, werden an die Teilnahme erinnert. Die Abteilung Compliance verfolgt statistisch die

Schulungsquote nach und berichtet hierüber in einem vierteljährlichen internen Bericht, von dem der Vorstand Kenntnis nimmt.

Die Schulung zur Betrugsprävention beinhaltet Hintergrundinformationen zu rechtlichen Grundlagen, strafbaren Handlungen und Präventionsmaßnahmen. Für interne und externe Betrugsfälle werden jeweils die Merkmale, die Arten von Betrugsfällen und geeignete Präventionsmaßnahmen dargestellt.

Das Thema Geldwäscheprävention wird in einer Basisschulung sowie in einer Folgeschulung behandelt. Thematische Schwerpunkte sind die Definition von Geldwäsche, Phasen der Geldwäsche, rechtliche Rahmenbedingungen, Sorgfaltspflichten sowie Verhalten bei Verdachtsfällen. In der Folgeschulung wird hierauf durch Inhalte zu den Risikoschwerpunkten Immobilien, Einsatz neuer Zahlungsinstrumente und (Steuer-)Straftaten aufgebaut.

In der Schulung Finanzsanktionen und Embargos wird auf Verantwortlichkeiten, rechtliche Hintergründe, die Umsetzung von Sanktionen, Maßnahmen, Genehmigungspflichten und die Embargoprüfung eingegangen.

Die strafbaren Handlungen des Insiderhandels und der Marktmanipulation werden in der Schulung Kapitalmarkt-Compliance behandelt. In der Schulung werden Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter darüber informiert, wie sie Insiderinformationen erkennen und ihnen begegnen können, welche Handlungen unter Marktmanipulation fallen, wie solche zu verhindern sind und welche Folgen Verstöße nach sich ziehen.

Die Schulung zu Informationssicherheit und Datenschutz schult das Risikobewusstsein der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter hinsichtlich Betrugsmaschen wie Social Engineering oder Phishing und den Umgang mit sensiblen Daten, sozialen Medien oder Cloud-Nutzung und vermittelt die Grundlagen des Datenschutzrechts und der Datensicherheit, insbesondere im Homeoffice und auf Reisen.

Die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der Tochtergesellschaften Frankfurter Sparkasse, FBG Schweiz, OFB, und GWH absolvieren ebenfalls verpflichtende Schulungen zur Unternehmenskultur zu den zuvor geschilderten Themen.

Das Schulungsprogramm wird regelmäßig evaluiert, unter anderem durch Rückmeldungen von Teilnehmenden und interne Audits, um die Inhalte und Methoden an aktuelle regulatorische Bestimmungen und Gegebenheiten im Unternehmen anzupassen. Durch die Kombination aus umfassender Schulung, verpflichtender Teilnahme und gezielten Anpassungen trägt das Schulungskonzept des Helaba-Konzerns dazu bei, strafbare Handlungen zu verhindern und Compliance-Risiken zu minimieren. Der prozentuale Anteil der Teilnahme von risikobehafteten Funktionen an Schulungsprogrammen beträgt 100 %. In dieser Quote nicht berücksichtigt sind der Vorstand und die Niederlassungen London und New York, aufgrund gesonderter Schulungsprogramme. Der Vorstand und der Verwaltungsrat werden im Zweijahresrhythmus zu den Themen Korruption und Bestechung geschult, die nächste Schulung findet im Jahr 2025 statt.

Konzepte zum Schutz von Hinweisgebern

Der Helaba-Konzern unterstützt ein Arbeitsumfeld, das durch eine offene Kommunikation gekennzeichnet ist, und ermutigt die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, Unregelmäßigkeiten oder Verstöße, die zum Beispiel durch die Nichteinhaltung interner oder externer Vorschriften entstehen und ein Risiko für den Konzern darstellen können, zu beseitigen.

Ein Instrument zur Information über solche Fakten ist das eingerichtete Hinweisgebersystem. Mit der Beauftragung eines externen Rechtsanwalts als Ombudsmann hat der Helaba-Konzern das Hinweisgebersystem erweitert. Beschäftigten und Dritten, die Hinweise auf mögliche Regelverstöße geben möchten, steht somit neben den sonstigen intern zuständigen Stellen (Vorgesetzte, Bereich Compliance Geldwäsche/Betrugsbekämpfung/Terrorismusfinanzierung, Bereich Revision, Personalvertretungen und Bereich Personal und Recht) alternativ eine externe Ansprechperson mit der Verpflichtung zur anwaltlichen Verschwiegenheit zur Verfügung. Dabei wird die Geheimhaltung der Identität der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter gewährleistet. Meldungen können sowohl über das Webportal WhistProtect® als auch postalisch oder telefonisch erfolgen. Der Prozess ist von der Meldung über eine Prüfung bis zu einer möglichen Eskalation der Verstöße definiert. Die FBG Schweiz ist nicht an das Webportal WhistProtect® angeschlossen. Dort gibt es die Möglichkeit, (anonyme) Meldungen beispielsweise per Brief an die Leitung des Bereichs Compliance zu adressieren.

Die Regelungen zu den externen und internen Meldekanälen sind in den Unternehmensrichtlinien und Verfahrensanweisungen des Helaba-Konzerns ausführlich beschrieben und als solche für die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter einsehbar. Darüber hinaus werden Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter im bankseitigen Intranet und in Schulungen über das Meldeverfahren informiert.

Für die Organisation und Funktionalität des Hinweisgebersystems entsprechend den relevanten gesetzlichen Anforderungen, insbesondere der EU-Whistleblower-Richtlinie, ist der Bereich Compliance verantwortlich. Bei den Maßnahmen im Zusammenhang mit dem Hinweisgeberverfahren werden die geltenden Vorschriften und Gesetze eingehalten, die für die Rechtmäßigkeit der Erhebung, Speicherung, Verarbeitung und Übermittlung personenbezogener Daten und Informationen gelten. Zur Wahrung der Bestimmungen des Bundesdatenschutzgesetzes, insbesondere von Informations-, Berichtigungs- und Löschungsvorschriften, ist der Datenschutzbeauftragte, soweit erforderlich, einzubeziehen.

Anlage zum Konzernnachhaltigkeitsbericht

Im Nachhaltigkeitsbericht abgedeckte ESRS-Angabepflichten

Aus den Ergebnissen der Wesentlichkeitsanalyse ergibt sich der Umfang der Berichtsanforderungen, die bei der Erstellung

des Nachhaltigkeitsberichts zu berücksichtigen sind. Folgende Berichtsanforderungen werden auf dieser Grundlage im vorliegenden Nachhaltigkeitsbericht wiedergegeben:

Im Nachhaltigkeitsbericht abgedeckte ESRS-Angabepflichten

ESRS	Angabepflicht	Dimension	Abschnitt
Übergreifende Angaben	Allgemeine Grundlagen für die Erstellung der Nachhaltigkeitserklärungen	Eigenbetrieb und Kerngeschäft	Grundlagen für die Erstellung des Konzernnachhaltigkeitsberichts
	Angaben im Zusammenhang mit spezifischen Umständen	Eigenbetrieb und Kerngeschäft	Grundlagen für die Erstellung des Konzernnachhaltigkeitsberichts; Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft; Klimaschutz im Eigenbetrieb; Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft im Kerngeschäft
	Die Rolle der Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorgane	Eigenbetrieb und Kerngeschäft	Governance in Bezug auf Nachhaltigkeit und Nachhaltigkeitsberichterstattung
	Informationen und Nachhaltigkeitsaspekte, mit denen sich die Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorgane des Unternehmens befassen	Eigenbetrieb und Kerngeschäft	Governance in Bezug auf Nachhaltigkeit und Nachhaltigkeitsberichterstattung
	Einbeziehung der nachhaltigkeitsbezogenen Leistung in Anreizsysteme	Eigenbetrieb und Kerngeschäft	Governance in Bezug auf Nachhaltigkeit und Nachhaltigkeitsberichterstattung
	Erklärung zur Sorgfaltspflicht	Eigenbetrieb und Kerngeschäft	Governance in Bezug auf Nachhaltigkeit und Nachhaltigkeitsberichterstattung
	Risikomanagement und interne Kontrollen der Nachhaltigkeitsberichterstattung	Eigenbetrieb und Kerngeschäft	Governance in Bezug auf Nachhaltigkeit und Nachhaltigkeitsberichterstattung
	Strategie, Geschäftsmodell und Wertschöpfungskette	Eigenbetrieb und Kerngeschäft	Geschäftsmodell, Strategie, Ziele und Wertschöpfungskette
	Interessen und Standpunkte der Interessenträger	Eigenbetrieb und Kerngeschäft	Interessen und Standpunkte der Stakeholder
	Wesentliche Auswirkungen, Risiken und Chancen und das Zusammenspiel mit Strategie und Geschäftsmodell	Eigenbetrieb und Kerngeschäft	Wesentlichkeitsanalyse
	Beschreibung der Verfahren zur Ermittlung und Bewertung der wesentlichen Auswirkungen, Risiken und Chancen	Eigenbetrieb und Kerngeschäft	Wesentlichkeitsanalyse
	Im Nachhaltigkeitsbericht abgedeckte ESRS-Angabepflichten	Eigenbetrieb und Kerngeschäft	Wesentlichkeitsanalyse

Im Nachhaltigkeitsbericht abgedeckte ESRS-Angabepflichten

ESRS	Angabepflicht	Dimension	Abschnitt
Klimawandel	Einbeziehung der nachhaltigkeitsbezogenen Leistung in Anreizsysteme	Eigenbetrieb und Kerngeschäft	Governance in Bezug auf Nachhaltigkeit und Nachhaltigkeitsberichterstattung
	Wesentliche Auswirkungen, Risiken und Chancen und ihr Zusammenspiel mit Strategie und Geschäftsmodell	Eigenbetrieb und Kerngeschäft	Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft
	Beschreibung der Verfahren zur Ermittlung und Bewertung der wesentlichen klimabezogenen Auswirkungen, Risiken und Chancen	Eigenbetrieb und Kerngeschäft	Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft, Wesentlichkeitsanalyse
	Konzepte im Zusammenhang mit dem Klimaschutz und der Anpassung an den Klimawandel	Eigenbetrieb und Kerngeschäft	Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft; Klimaschutz im Eigenbetrieb
	Maßnahmen und Mittel im Zusammenhang mit den Klimastrategien	Eigenbetrieb und Kerngeschäft	Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft; Klimaschutz im Eigenbetrieb
	Ziele im Zusammenhang mit dem Klimaschutz und der Anpassung an den Klimawandel	Eigenbetrieb und Kerngeschäft	Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft; Klimaschutz im Eigenbetrieb
	Energieverbrauch und Energiemix	Eigenbetrieb	Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft
	THG-Bruttoemissionen der Kategorien Scope 1, 2 und 3 sowie THG-Gesamtemissionen	Eigenbetrieb und Kerngeschäft	Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft; Klimaschutz im Eigenbetrieb
	Entnahme von Treibhausgasen und Projekte zur Verringerung von Treibhausgasen, finanziert über CO ₂ -Zertifikate	Eigenbetrieb	Klimaschutz im Eigenbetrieb
Biologische Vielfalt und Ökosysteme	Wesentliche Auswirkungen, Risiken und Chancen und ihr Zusammenspiel mit Strategie und Geschäftsmodell	Kerngeschäft	Biologische Vielfalt und Ökosysteme im Kerngeschäft
	Beschreibung der Verfahren zur Ermittlung und Bewertung der wesentlichen Auswirkungen, Risiken und Chancen im Zusammenhang mit biologischer Vielfalt und Ökosystemen	Kerngeschäft	Biologische Vielfalt und Ökosysteme im Kerngeschäft; Wesentlichkeitsanalyse
	Konzepte im Zusammenhang mit biologischer Vielfalt und Ökosystemen	Kerngeschäft	Biologische Vielfalt und Ökosysteme im Kerngeschäft
	Maßnahmen und Mittel im Zusammenhang mit biologischer Vielfalt und Ökosystemen	Kerngeschäft	Biologische Vielfalt und Ökosysteme im Kerngeschäft
	Ziele im Zusammenhang mit biologischer Vielfalt und Ökosystemen	Kerngeschäft	Biologische Vielfalt und Ökosysteme im Kerngeschäft
Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft	Beschreibung der Verfahren zur Ermittlung und Bewertung der wesentlichen Auswirkungen, Risiken und Chancen im Zusammenhang mit Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft	Kerngeschäft	Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft im Kerngeschäft; Wesentlichkeitsanalyse
	Konzepte im Zusammenhang mit Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft	Kerngeschäft	Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft im Kerngeschäft
	Maßnahmen und Mittel im Zusammenhang mit Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft	Kerngeschäft	Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft im Kerngeschäft
	Ziele im Zusammenhang mit Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft	Kerngeschäft	Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft im Kerngeschäft
	Ressourcenzuflüsse	Kerngeschäft	Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft im Kerngeschäft
	Ressourcenabflüsse	Kerngeschäft	Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft im Kerngeschäft

Im Nachhaltigkeitsbericht abgedeckte ESRS-Angabepflichten

ESRS	Angabepflicht	Dimension	Abschnitt
Arbeitskräfte des Unternehmens	Interessen und Standpunkte der Interessenträger	Eigenbetrieb	Interessen und Standpunkte der Stakeholder
	Auswirkungen, Risiken und Chancen und ihr Zusammenspiel mit Strategie und Geschäftsmodell	Eigenbetrieb	Beschäftigte im Eigenbetrieb
	Konzepte im Zusammenhang mit den Arbeitskräften des Unternehmens	Eigenbetrieb	Beschäftigte im Eigenbetrieb
	Verfahren zur Einbeziehung der Arbeitskräfte des Unternehmens und von Arbeitnehmervertretern in Bezug auf Auswirkungen	Eigenbetrieb	Beschäftigte im Eigenbetrieb
	Verfahren zur Verbesserung negativer Auswirkungen und Kanäle, über die die Arbeitskräfte des Unternehmens Bedenken äußern können	Eigenbetrieb	Beschäftigte im Eigenbetrieb
	Ergreifung von Maßnahmen in Bezug auf wesentliche Auswirkungen auf die Arbeitskräfte des Unternehmens und Ansätze zur Minderung wesentlicher Risiken und zur Nutzung wesentlicher Chancen im Zusammenhang mit den Arbeitskräften des Unternehmens sowie die Wirksamkeit dieser Maßnahmen	Eigenbetrieb	Beschäftigte im Eigenbetrieb
	Ziele im Zusammenhang mit der Bewältigung wesentlicher negativer Auswirkungen, der Förderung positiver Auswirkungen und dem Umgang mit wesentlichen Risiken und Chancen	Eigenbetrieb	Beschäftigte im Eigenbetrieb
	Merkmale der Arbeitnehmer des Unternehmens	Eigenbetrieb	Beschäftigte im Eigenbetrieb
	Diversitätskennzahlen	Eigenbetrieb	Beschäftigte im Eigenbetrieb
	Vergütungskennzahlen (Verdienstunterschiede und Gesamtvergütung)	Eigenbetrieb	Beschäftigte im Eigenbetrieb
Arbeitskräfte in der Wertschöpfungskette	Interessen und Standpunkte der Interessenträger	Eigenbetrieb	Interessen und Standpunkte der Stakeholder
	Auswirkungen, Risiken und Chancen und ihr Zusammenspiel mit Strategie und Geschäftsmodell	Eigenbetrieb	Arbeitskräfte innerhalb der Wertschöpfungskette
	Konzepte im Zusammenhang mit Arbeitskräften in der Wertschöpfungskette	Eigenbetrieb	Arbeitskräfte innerhalb der Wertschöpfungskette
	Verfahren zur Einbeziehung der Arbeitskräfte in der Wertschöpfungskette in Bezug auf Auswirkungen	Eigenbetrieb	Arbeitskräfte innerhalb der Wertschöpfungskette
	Verfahren zur Verbesserung negativer Auswirkungen und Kanäle, über die die Arbeitskräfte in der Wertschöpfungskette Bedenken äußern können	Eigenbetrieb	Arbeitskräfte innerhalb der Wertschöpfungskette
	Ergreifung von Maßnahmen in Bezug auf wesentliche Auswirkungen auf Arbeitskräfte in der Wertschöpfungskette und Ansätze zum Management wesentlicher Risiken und zur Nutzung wesentlicher Chancen im Zusammenhang mit Arbeitskräften in der Wertschöpfungskette sowie die Wirksamkeit dieser Maßnahmen	Eigenbetrieb	Arbeitskräfte innerhalb der Wertschöpfungskette
	Ziele im Zusammenhang mit der Bewältigung wesentlicher negativer Auswirkungen, der Förderung positiver Auswirkungen und dem Umgang mit wesentlichen Risiken und Chancen	Eigenbetrieb	Arbeitskräfte innerhalb der Wertschöpfungskette

Im Nachhaltigkeitsbericht abgedeckte ESRS-Angabepflichten

ESRS	Angabepflicht	Dimension	Abschnitt
Betroffene Gemeinschaften	Interessen und Standpunkte der Interessenträger	Kerngeschäft	Interessen und Standpunkte der Stakeholder
	Auswirkungen, Risiken und Chancen und das Zusammenspiel mit Strategie und Geschäftsmodell	Kerngeschäft	Betroffene Gemeinschaften im Kerngeschäft
	Konzepte im Zusammenhang mit betroffenen Gemeinschaften	Kerngeschäft	Betroffene Gemeinschaften im Kerngeschäft
	Ergreifung von Maßnahmen in Bezug auf wesentliche Auswirkungen auf betroffene Gemeinschaften und Ansätze zum Management wesentlicher Risiken und zur Nutzung wesentlicher Chancen im Zusammenhang mit betroffenen Gemeinschaften sowie die Wirksamkeit dieser Maßnahmen	Kerngeschäft	Betroffene Gemeinschaften im Kerngeschäft
	Ziele im Zusammenhang mit der Bewältigung wesentlicher negativer Auswirkungen, der Förderung positiver Auswirkungen und dem Umgang mit wesentlichen Risiken und Chancen	Kerngeschäft	Betroffene Gemeinschaften im Kerngeschäft
Verbraucher und Endnutzer	Interessen und Standpunkte der Interessenträger	Kerngeschäft	Interessen und Standpunkte der Stakeholder
	Auswirkungen, Risiken und Chancen und ihr Zusammenspiel mit Strategie und Geschäftsmodell	Kerngeschäft	Verbraucher und Endnutzer im Kerngeschäft
	Konzepte im Zusammenhang mit Verbrauchern und Endnutzern	Kerngeschäft	Verbraucher und Endnutzer im Kerngeschäft
	Ergreifung von Maßnahmen in Bezug auf wesentliche Auswirkungen auf Verbraucher und Endnutzer und Ansätze zum Management wesentlicher Risiken und zur Nutzung wesentlicher Chancen im Zusammenhang mit Verbrauchern und Endnutzern sowie die Wirksamkeit dieser Maßnahmen	Kerngeschäft	Verbraucher und Endnutzer im Kerngeschäft
	Ziele im Zusammenhang mit der Bewältigung wesentlicher negativer Auswirkungen, der Förderung positiver Auswirkungen und dem Umgang mit wesentlichen Risiken und Chancen	Kerngeschäft	Verbraucher und Endnutzer im Kerngeschäft
Unternehmensführung	Die Rolle der Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorgane	Eigenbetrieb	Governance in Bezug auf Nachhaltigkeit und Nachhaltigkeitsberichterstattung
	Unternehmenskultur und Konzepte für die Unternehmensführung	Eigenbetrieb	Governance-Informationen
	Verhinderung und Aufdeckung von Korruption und Bestechung	Eigenbetrieb	Governance-Informationen
	Bestätigte Korruptions- oder Bestechungsfälle	Eigenbetrieb	Governance-Informationen

Gemäß den Anforderungen der ESRS ist eine Liste der Datenpunkte anzugeben, die sich aus anderen EU-Rechtsvorschriften als der CSRD und den sie konkretisierenden ESRS ergeben. Folgende

Datenpunkte sind dementsprechend bei der Erstellung dieses Nachhaltigkeitsberichts berücksichtigt worden. In der Tabelle

erfolgt eine Aussage über deren Wesentlichkeit und gegebenenfalls eine Angabe, wo sie in diesem Bericht zu finden sind.

Liste der Datenpunkte, die sich aus anderen EU-Rechtsvorschriften ergeben

Angabepflicht	Datenpunkt	Wesentlichkeit	Abschnitt
ESRS 2 GOV-1	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen Absatz 21 Buchstabe d	Kein Wesentlichkeitsvorbehalt	Governance in Bezug auf Nachhaltigkeit und Nachhaltigkeitsberichterstattung
ESRS 2 GOV-1	Prozentsatz der Leitungsorganmitglieder, die unabhängig sind Absatz 21 Buchstabe e	Kein Wesentlichkeitsvorbehalt	Nicht anwendbar
ESRS 2 GOV-4	Erklärung zur Sorgfaltspflicht Absatz 30	Kein Wesentlichkeitsvorbehalt	Governance in Bezug auf Nachhaltigkeit und Nachhaltigkeitsberichterstattung
ESRS 2 SBM-1	Beteiligung an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen Absatz 40 Buchstabe d Ziffer i	Nutzung Übergangsfrist	Nicht anwendbar
ESRS 2 SBM-1	Beteiligung an Aktivitäten im Zusammenhang mit der Herstellung von Chemikalien Absatz 40 Buchstabe d Ziffer ii	Nicht zutreffend	Nicht anwendbar
ESRS 2 SBM-1	Beteiligung an Tätigkeiten im Zusammenhang mit umstrittenen Waffen Absatz 40 Buchstabe d Ziffer iii	Nicht zutreffend	Nicht anwendbar
ESRS 2 SBM-1	Beteiligung an Aktivitäten im Zusammenhang mit dem Anbau und der Produktion von Tabak Absatz 40 Buchstabe d Ziffer iv	Nicht zutreffend	Nicht anwendbar
ESRS E1-1	Übergangsplan zur Verwirklichung der Klimaneutralität bis 2050 Absatz 14	Eigenbetrieb und Kerngeschäft	Nicht anwendbar
ESRS E1-1	Unternehmen, die von den Paris-abgestimmten Referenzwerten ausgenommen sind Absatz 16 Buchstabe g	Eigenbetrieb und Kerngeschäft	Nicht anwendbar
ESRS E1-4	Treibhausgasemissionsreduktionsziele Absatz 34	Eigenbetrieb und Kerngeschäft	„Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft; Klimaschutz im Eigenbetrieb“
ESRS E1-5	Energieverbrauch aus fossilen Brennstoffen, aufgeschlüsselt nach Quellen (nur klimaintensive Sektoren) Absatz 38	Eigenbetrieb und Kerngeschäft	Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft
ESRS E1-5	Energieverbrauch und Energiemix Absatz 37	Eigenbetrieb	Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft
ESRS E1-5	Energieintensität im Zusammenhang mit Tätigkeiten in klimaintensiven Sektoren Absätze 40 bis 43	Eigenbetrieb	Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft
ESRS E1-6	Treibhausgasbruttoemissionen der Kategorien Scope 1, 2 und 3 sowie Treibhausgasgesamtemissionen Absatz 44	Eigenbetrieb und Kerngeschäft	„Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft; Klimaschutz im Eigenbetrieb“

Liste der Datenpunkte, die sich aus anderen EU-Rechtsvorschriften ergeben

Angabepflicht	Datenpunkt	Wesentlichkeit	Abschnitt
ESRS E1-6	Intensität der Treibhausgasbruttoemissionen Absätze 53 bis 55	Eigenbetrieb und Kerngeschäft	„Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft; Klimaschutz im Eigenbetrieb“
ESRS E1-7	Abbau von Treibhausgasen und CO ₂ -Gutschriften Absatz 56	Eigenbetrieb	Klimaschutz im Eigenbetrieb
ESRS E1-9	Risikoposition des Referenzwertportfolios gegenüber klimabezogenen physischen Risiken Absatz 66	Nutzung der schrittweisen Einführung	Nutzung der schrittweisen Einführung
ESRS E1-9	Aufschlüsselung der Geldbeträge nach akutem und chronischem physischem Risiko Absatz 66 Buchstabe a	Nutzung der schrittweisen Einführung	Nutzung der schrittweisen Einführung
ESRS E1-9	Ort, an dem sich erhebliche Vermögenswerte mit wesentlichem physischem Risiko befinden Absatz 66 Buchstabe c	Nutzung der schrittweisen Einführung	Nutzung der schrittweisen Einführung
ESRS E1-9	Aufschlüsselungen des Buchwerts eigener Immobilien nach Energieeffizienzklassen Absatz 67 Buchstabe c	Nutzung der schrittweisen Einführung	Nutzung der schrittweisen Einführung
ESRS E1-9	Grad der Exposition des Portfolios gegenüber klimabezogenen Chancen Absatz 69	Nutzung der schrittweisen Einführung	Nutzung der schrittweisen Einführung
ESRS E2-4	Menge jedes in Anhang II der E-PRTR-Verordnung (Europäisches Schadstofffreisetzungs- und -verbringungsregister) aufgeführten Schadstoffs, der in Luft, Wasser und Boden emittiert wird Absatz 28	Nicht wesentlich	Nicht anwendbar
ESRS E3-1	Wasser- und Meeresressourcen Absatz 9	Nicht wesentlich	Nicht anwendbar
ESRS E3-1	Spezielle Strategie Absatz 13	Nicht wesentlich	Nicht anwendbar
ESRS E3-1	Nachhaltige Ozeane und Meere Absatz 14	Nicht wesentlich	Nicht anwendbar
ESRS E3-4	Gesamtmenge des zurückgewonnenen und wiederverwendeten Wassers Absatz 28 Buchstabe c	Nicht wesentlich	Nicht anwendbar
ESRS E3-4	Gesamtwasserverbrauch in m ³ je Nettoeinnahme aus eigenen Tätigkeiten Absatz 29	Nicht wesentlich	Nicht anwendbar
ESRS 2 SBM-3 E4	Absatz 16 Buchstabe a Ziffer i	Kerngeschäft	Biologische Vielfalt und Ökosysteme im Kerngeschäft
ESRS 2 SBM-3 E4	Absatz 16 Buchstabe b	Kerngeschäft	Biologische Vielfalt und Ökosysteme im Kerngeschäft
ESRS 2 SBM-3 E4	Absatz 16 Buchstabe c	Kerngeschäft	Biologische Vielfalt und Ökosysteme im Kerngeschäft
ESRS E4-2	Nachhaltige Verfahren oder Strategien im Bereich Landnutzung und Landwirtschaft Absatz 24 Buchstabe b	Kerngeschäft	Biologische Vielfalt und Ökosysteme im Kerngeschäft

Liste der Datenpunkte, die sich aus anderen EU-Rechtsvorschriften ergeben

Angabepflicht	Datenpunkt	Wesentlichkeit	Abschnitt
ESRS E4-2	Nachhaltige Verfahren oder Strategien im Bereich Ozeane/Meere Absatz 24 Buchstabe c	Kerngeschäft	Biologische Vielfalt und Ökosysteme im Kerngeschäft
ESRS E4-2	Strategien zur Bekämpfung der Entwaldung Absatz 24 Buchstabe d	Kerngeschäft	Biologische Vielfalt und Ökosysteme im Kerngeschäft
ESRS E5-5	Nicht recycelte Abfälle Absatz 37 Buchstabe d	Kerngeschäft	Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft im Kerngeschäft
ESRS E5-5	Gefährliche und radioaktive Abfälle Absatz 39	Kerngeschäft	Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft im Kerngeschäft
ESRS 2 SBM-3 S1	Risiko von Zwangsarbeit Absatz 14 Buchstabe f	Eigenbetrieb	Nicht anwendbar
ESRS 2 SBM-3 S1	Risiko von Kinderarbeit Absatz 14 Buchstabe g	Eigenbetrieb	Nicht anwendbar
ESRS S1-1	Verpflichtungen im Bereich der Menschenrechtspolitik Absatz 20	Eigenbetrieb	Nicht anwendbar
ESRS S1-1	Vorschriften zur Sorgfaltsprüfung in Bezug auf Fragen, die in den grundlegenden Konventionen 1 bis 8 der ILO behandelt werden Absatz 21	Eigenbetrieb	Beschäftigte im Eigenbetrieb
ESRS S1-1	Verfahren und Maßnahmen zur Bekämpfung des Menschenhandels Absatz 22	Nicht wesentlich	Nicht anwendbar
ESRS S1-1	Konzept oder Managementsystem in Bezug auf die Verhütung von Arbeitsunfällen Absatz 23	Nicht wesentlich	Nicht anwendbar
ESRS S1-3	Bearbeitung von Beschwerden Absatz 32 Buchstabe c	Eigenbetrieb	Beschäftigte im Eigenbetrieb
ESRS S1-14	Zahl der Todesfälle und Zahl und Quote der Arbeitsunfälle Absatz 88 Buchstaben b und c	Nicht wesentlich	Nicht anwendbar
ESRS S1-14	Anzahl der durch Verletzungen, Unfälle, Todesfälle oder Krankheiten bedingten Ausfalltage Absatz 88 Buchstabe e	Nicht wesentlich	Nicht anwendbar
ESRS S1-16	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle Absatz 97 Buchstabe a	Eigenbetrieb	Beschäftigte im Eigenbetrieb
ESRS S1-16	Überhöhte Vergütung von Mitgliedern der Leitungsorgane Absatz 97 Buchstabe b	Eigenbetrieb	Beschäftigte im Eigenbetrieb
ESRS S1-17	Fälle von Diskriminierung Absatz 103 Buchstabe a	Nicht wesentlich	Beschäftigte im Eigenbetrieb
ESRS S1-17	Nichteinhaltung der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und der OECD-Leitlinien Absatz 104 Buchstabe a	Nicht wesentlich	Beschäftigte im Eigenbetrieb

Liste der Datenpunkte, die sich aus anderen EU-Rechtsvorschriften ergeben

Angabepflicht	Datenpunkt	Wesentlichkeit	Abschnitt
ESRS 2 SBM-3 S2	Erhebliches Risiko von Kinderarbeit oder Zwangsarbeit in der Wertschöpfungskette Absatz 11 Buchstabe b	Nicht wesentlich	Nicht anwendbar
ESRS S2-1	Verpflichtungen im Bereich der Menschenrechtspolitik Absatz 17	Eigenbetrieb	Arbeitskräfte innerhalb der Wertschöpfungskette
ESRS S2-1	Strategien im Zusammenhang mit Arbeitskräften in der Wertschöpfungskette Absatz 18	Eigenbetrieb	Arbeitskräfte innerhalb der Wertschöpfungskette
ESRS S2-1	Nichteinhaltung der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und der OECD-Leitlinien Absatz 19	Eigenbetrieb	Arbeitskräfte innerhalb der Wertschöpfungskette
ESRS S2-1	Vorschriften zur Sorgfaltsprüfung in Bezug auf Fragen, die in den grundlegenden Konventionen 1 bis 8 der ILO behandelt werden Absatz 19	Eigenbetrieb	Arbeitskräfte innerhalb der Wertschöpfungskette
ESRS S2-4	Probleme und Vorfälle im Zusammenhang mit Menschenrechten innerhalb der vor- und nachgelagerten Wertschöpfungskette Absatz 36	Eigenbetrieb	Arbeitskräfte innerhalb der Wertschöpfungskette
ESRS S3-1	Verpflichtungen im Bereich der Menschenrechte Absatz 16	Nicht wesentlich	Nicht anwendbar
ESRS S3-1	Nichteinhaltung der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und der OECD-Leitlinien Absatz 17	Nicht wesentlich	Nicht anwendbar
ESRS S3-4	Probleme und Vorfälle im Zusammenhang mit Menschenrechten Absatz 36	Nicht wesentlich	Nicht anwendbar
ESRS S4-1	Strategien im Zusammenhang mit Verbrauchern und Endnutzern Absatz 16	Kerngeschäft	Verbraucher und Endnutzer im Kerngeschäft
ESRS S4-1	Nichteinhaltung der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte und der OECD-Leitlinien Absatz 17	Kerngeschäft	Verbraucher und Endnutzer im Kerngeschäft
ESRS S4-4	Probleme und Vorfälle im Zusammenhang mit Menschenrechten Absatz 35	Kerngeschäft	Verbraucher und Endnutzer im Kerngeschäft
ESRS G1-1	Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption Absatz 10 Buchstabe b	Eigenbetrieb	Governance-Informationen
ESRS G1-1	Schutz von Hinweisgebern (Whistleblowers) Absatz 10 Buchstabe d	Eigenbetrieb	Nicht anwendbar
ESRS G1-4	Geldstrafen für Verstöße gegen Korruptions- und Bestechungsvorschriften Absatz 24 Buchstabe a	Eigenbetrieb	Governance-Informationen
ESRS G1-4	Standards zur Bekämpfung von Korruption und Bestechung Absatz 24 Buchstabe b	Eigenbetrieb	Governance-Informationen

Die wesentlichen Informationen, die im Zusammenhang mit den als wesentlich bewerteten Auswirkungen, Risiken und Chancen innerhalb dieses Nachhaltigkeitsberichts angegeben werden, leiten sich in erster Linie aus der Geschäftstätigkeit des Konzerns ab. Konkret wurden die unternehmensspezifischen Informationen der Helaba und der Tochtergesellschaften auf Konzernebene gesammelt und konsolidiert. Sofern aufgrund der unterschiedlichen Geschäftsmodelle signifikante Abweichungen der Tochtergesellschaften im Vergleich zum Konzern vorhanden sind, werden diese entsprechend separat dargestellt.

Angaben zur Sorgfaltspflicht

Die folgende Tabelle gibt, gemäß Anforderungen der ESRS, Auskunft darüber, wo im vorliegenden Nachhaltigkeitsbericht die wichtigsten Aspekte und Schritte der Verfahren zur Erfüllung der Sorgfaltspflicht aufgeführt werden.

Angaben zur Sorgfaltspflicht im Nachhaltigkeitsbericht

Kernelemente der Sorgfaltspflicht	Abschnitte mit einer Beschreibung der Kernelemente zur Sorgfaltspflicht
a) Einbindung der Sorgfaltspflicht in Governance, Strategie und Geschäftsmodell	Die Einbindung der Sorgfaltspflicht in Governance, Strategie und Geschäftsmodell wird in folgenden Abschnitten beschrieben: ■ Grundlagen für die Erstellung der Konzernnachhaltigkeitserklärung ■ Geschäftsmodell, Strategie, Ziele und Wertschöpfungskette ■ Wesentlichkeitsanalyse ■ Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft ■ Biologische Vielfalt und Ökosysteme im Kerngeschäft ■ Beschäftigte im Eigenbetrieb ■ Arbeitskräfte innerhalb der Wertschöpfungskette ■ Betroffene Gemeinschaften im Kerngeschäft ■ Verbraucher und Endnutzer im Kerngeschäft
b) Einbindung betroffener Stakeholder	Angaben über die Einbeziehung betroffener Stakeholder sind in folgenden Abschnitten enthalten: ■ Interessen und Standpunkte der Stakeholder ■ Wesentlichkeitsanalyse ■ Governance in Bezug auf Nachhaltigkeit und Nachhaltigkeitsberichterstattung ■ Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft ■ Klimaschutz im Eigenbetrieb ■ Biologische Vielfalt und Ökosysteme im Kerngeschäft ■ Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft im Kerngeschäft ■ Beschäftigte im Eigenbetrieb ■ Arbeitskräfte innerhalb der Wertschöpfungskette ■ Betroffene Gemeinschaften im Kerngeschäft ■ Verbraucher und Endnutzer im Kerngeschäft ■ Governance-Informationen

Angaben zur Sorgfaltspflicht im Nachhaltigkeitsbericht

Kernelemente der Sorgfaltspflicht	Abschnitte mit einer Beschreibung der Kernelemente zur Sorgfaltspflicht
c) Ermittlung und Bewertung negativer Auswirkungen auf Gesellschaft und Umwelt	Angaben zu Verfahren zur Ermittlung und Bewertung negativer Auswirkungen auf Gesellschaft und Umwelt sind in folgenden Abschnitten enthalten: ■ Geschäftsmodell, Strategie, Ziele und Wertschöpfungskette ■ Wesentlichkeitsanalyse ■ Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft ■ Biologische Vielfalt und Ökosysteme im Kerngeschäft ■ Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft im Kerngeschäft ■ Beschäftigte im Eigenbetrieb ■ Arbeitskräfte innerhalb der Wertschöpfungskette ■ Governance-Informationen
d) Maßnahmen zum Umgang mit diesen negativen Auswirkungen	Angaben über Maßnahmen zum Umgang mit negativen Auswirkungen sind in folgenden Abschnitten enthalten: ■ Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft ■ Biologische Vielfalt und Ökosysteme im Kerngeschäft ■ Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft im Kerngeschäft ■ Beschäftigte im Eigenbetrieb ■ Arbeitskräfte innerhalb der Wertschöpfungskette ■ Governance-Informationen
e) Nachverfolgung der Wirksamkeit dieser Bemühungen und Kommunikation	Angaben über die Nachverfolgung der Wirksamkeit dieser Bemühungen sind in folgenden Abschnitten enthalten: ■ Geschäftsmodell, Strategie, Ziele und Wertschöpfungskette ■ Klimawandel und Klimaschutz im Kerngeschäft ■ Biologische Vielfalt und Ökosysteme im Kerngeschäft ■ Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft im Kerngeschäft ■ Beschäftigte im Eigenbetrieb ■ Arbeitskräfte innerhalb der Wertschöpfungskette ■ Governance-Informationen

Meldebögen zur EU-Taxonomie

Nachfolgende Meldebögen zeigen die Meldeanforderungen gemäß Anhang V und VI der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2178 zu Artikel 8 der Taxonomie-Verordnung. Die darin

enthaltenen Angaben beziehen sich auf die Wirtschaftstätigkeiten für alle sechs Umweltziele, wobei sich die Angaben zur Taxonomiekonformität auf die von der EU-Kommission bis zum 31. Dezember 2022 veröffentlichten Wirtschaftstätigkeiten für die Umweltziele 1 und 2 beschränken.

Meldetabelle 0 – Überblick über die KPIs

Der folgende Meldebogen enthält einen Überblick über die von Kreditinstituten nach Artikel 8 der Taxonomie-Verordnung offenzulegenden Turnover- und CapEx-KPIs.

31.12.2024 ¹⁾	Gesamte ökologisch nachhaltige Vermögenswerte Turnover	Gesamte ökologisch nachhaltige Vermögenswerte CapEx	KPI Turnover		KPI CapEx		Anteil an den Gesamtaktiva	Vermögenswerte, die nicht in den Zähler der GAR einbezogen werden	Vermögenswerte, die nicht in den Nenner der GAR einbezogen werden
	in Mio. €	in Mio. €	in %		in %		in %	in %	in %
Haupt-KPI									
Bestand Grüne-Aktiva-Quote (GAR)	1.079	1.191	0,8		0,9		44,3	25,5	30,2
Zusätzliche KPI									
GAR (Zuflüsse)	456	663	1,1		1,6		77,0	22,3	0,7
Handelsbuch ¹⁾	–	–	–		–				
Finanzgarantien	25	25	0,9		0,9				
Verwaltete Vermögenswerte (Assets under Management)	1.150	2.010	2,2		3,8				
Gebühren- und Provisionserträge ¹⁾	–	–	–		–				

¹⁾ Die KPIs für das Handelsbuch und die Gebühren- und Provisionserträge werden im Berichtsjahr 2024 nicht offengelegt.

31.12.2023 ¹⁾	Gesamte ökologisch nachhaltige Vermögenswerte	KPI Turnover		KPI CapEx		Anteil an den Gesamtaktiva	Vermögenswerte, die nicht in den Zähler der GAR einbezogen werden	Vermögenswerte, die nicht in den Nenner der GAR einbezogen werden
	in Mio. €	in %		in %		in %	in %	in %
Haupt-KPI								
Bestand Grüne-Aktiva-Quote (GAR)	631	0,4		0,5		46,8	24,2	29,1
Zusätzliche KPI								
GAR (Zuflüsse)	150	0,7		0,8		79,2	20,8	–
Handelsbuch ²⁾	–	–		–				
Finanzgarantien	23	0,4		0,4				
Verwaltete Vermögenswerte (Assets under Management)	694	1,4		2,5				

31.12.2023 ¹⁾	Gesamte ökologisch nachhaltige Vermögenswerte	KPI Turnover	KPI CapEx	Anteil an den Gesamtaktiva	Vermögenswerte, die nicht in den Zähler der GAR einbezogen werden	Vermögenswerte, die nicht in den Nenner der GAR einbezogen werden
	in Mio. €	in %	in %	in %	in %	in %
Haupt-KPI						
Bestand Grüne-Aktiva-Quote (GAR)	631	0,4	0,5	46,8	24,2	29,1
Gebühren- und Provisionserträge ²⁾	–	–	–			

¹⁾ Vorjahreszahlen wurden angepasst, siehe Kapitel „Angaben zur EU-Taxonomie“.

²⁾ Die KPIs für das Handelsbuch und die Gebühren- und Provisionserträge werden im Berichtsjahr 2023 nicht offengelegt.

Meldebogen 1 – Vermögenswerte für die Berechnung der GAR

Die folgenden Meldebögen enthalten eine detaillierte Aufschlüsselung aller taxonomierelevanten Geschäfte, basierend auf den Gesamtaktiva beziehungsweise den Finanzgarantien und Assets under Management nach FINREP. Die Aufschlüsselung umfasst insgesamt vier Tabellen, von denen die ersten beiden auf den Bestand zum Stichtag und die weiteren auf das Neugeschäft während der Berichtsperiode entfallen. Die Meldebögen werden sowohl auf Basis der Turnover-Quoten als auch auf Basis der CapEx-Quoten gezeigt, die für die Taxonomiebeurteilung von allgemeinen Finanzierungen an finanzielle und nichtfinanzielle Unternehmen heranzuziehen sind. Der Ausweis der KPIs erfolgt sowohl für das aktuelle als auch für das Vorjahr im Vergleich.

Kredite und Forderungen, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente werden in Höhe ihres Bruttobuchwerts gezeigt. Die korrespondierende Risikovorsorge gemäß Wertminderungsmodell des IFRS 9 ist in den Meldebögen nicht enthalten. Die übrigen bilanziellen Vermögenswerte werden in Höhe ihrer Buchwerte ausgewiesen. Die Position Derivate enthält die Sicherungsderivate des Hedge Accounting, während die Handels- und Bankbuchderivate entsprechend der FINREP-Definition dem Handelsbestand zugeordnet sind. Die kurzfristigen Interbankenkredite umfassen Sicht- und Tagesgeldguthaben gegenüber Kreditinstituten.

Finanzgarantien sind in Höhe ihrer Nominalwerte, Assets under Management zum Fair Value ausgewiesen.

Taxonomiefähige beziehungsweise taxonomiekonforme Geschäfte sind den Umweltzielen zugeordnet, zu denen sie einen Beitrag leisten. Für taxonomiekonforme Geschäfte ist darüber hinaus zu berichten, ob es sich bei diesen um Finanzierungen mit konkretem Verwendungszweck („Use of Proceeds“) handelt und somit in voller Höhe in die GAR eingehen, und ob es sich um Übergangstätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten handelt.

Ermöglichende (enabling) Wirtschaftstätigkeiten sind Tätigkeiten, die durch ihre eigene Leistung nicht wesentlich zum Klimaschutz beitragen, jedoch eine maßgebliche Rolle bei der Dekarbonisierung der Wirtschaft spielen, indem sie unmittelbar ermöglichen, die CO₂-Bilanz und Umweltleistung anderer Tätigkeiten zu verbessern. Übergangstätigkeiten (transitional) sind Tätigkeiten, für die es noch keine technisch durchführbaren und wirtschaftlichen CO₂-armen Alternativen gibt, die aber den Übergang zu einer klimaneutralen Wirtschaft unterstützen. Diese Tätigkeiten können beim Klimaschutz eine entscheidende Rolle spielen, indem ihr derzeit großer CO₂-Fußabdruck verringert wird und sie auch dazu beitragen, die Abhängigkeit von fossilen Brennstoffen schrittweise abzubauen.

Die Finanzierungen für die im Juni 2023 von der EU-Kommission neu definierten Aktivitäten der Umweltziele 1 bis 6 sind ab dem Berichtsjahr 2024 in den folgenden Meldebögen enthalten. Im Berichtsjahr 2023 entfielen 1.374 Mio. Euro (Taxonomiefähigkeitsquote: 0,97 %) auf die Aktivitäten für die Umweltziele 1 und 2 und 417 Mio. Euro (Taxonomiefähigkeitsquote: 0,29 %) auf die Aktivitäten für die Umweltziele 3 bis 6.

Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

Meldebogen 1 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Klimaschutz (CCM)						Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)						Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
	Gesamt- (brutto-) buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
				Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten		Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: er- möglichende Tätigkeiten	
31.12.2024										
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte										
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	88.337	38.305	1.073	674	25	154	419	6	–	3
Finanzunternehmen	34.094	5.216	262	–	17	44	3	0	–	0
Kreditinstitute	22.258	3.082	224	–	15	17	2	0	–	0
Darlehen und Kredite	10.685	776	13	–	3	2	1	0	–	0
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	11.536	2.306	211	–	13	16	1	0	–	–
Eigenkapitalinstrumente	38	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	11.835	2.134	38	–	2	27	2	0	–	0
Davon: Wertpapierfirmen	21	20	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	20	20	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	1	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	94	2	2	–	0	0	1	0	–	0
Darlehen und Kredite	88	2	2	–	0	0	1	0	–	0

Meldebogen 1 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

		Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
	Gesamt- (brutto-) buchwert			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: er- möglichende Tätigkeiten
31.12.2024										
Schuldverschreibungen	2.733									
Eigenkapitalinstrumente	1.481									
Gegenparteien aus Nicht-EU-Ländern, die der Offenlegungs- pflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informati- onen nicht unterliegen	15.463									
Darlehen und Kredite	15.455									
Schuldverschreibungen	9									
Eigenkapitalinstrumente	–									
Derivate	90									
Kurzfristige Interbankenkredite	588									
Zahlungsmittel und zahlungsmittelverwandte Vermögens- werte	75									
Sonstige Vermögenswertkategorien (Unternehmenswert, Waren usw.)	22.304									
GAR-Vermögenswerte insgesamt	139.171	38.305	1.073	674	25	154	419	6	–	3
Nicht für die GAR-Berechnung erfasste Vermögenswerte	60.071									
Zentralstaaten und supranationale Emittenten	15.095									
Risikopositionen gegenüber Zentralbanken	32.742									
Handelsbuch	12.234									
Gesamtaktiva	199.207									
Außerbilanzielle Risikopositionen – Unternehmen, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen										
Finanzgarantien	2.766	311	25	25	0	0	55	0	–	7
Verwaltete Vermögenswerte (Assets under management)	53.283	3.012	1.136	–	89	715	38	15	–	0
Davon: Schuldverschreibungen	3.914	520	168	–	4	122	2	0	–	7
Davon: Eigenkapitalinstrumente	47.844	2.492	968	–	85	593	36	14	–	–

Meldebogen 1 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Wasser- und Meeresressourcen (WTR)				Kreislaufwirtschaft (CE)			
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
		Davon: Verwendung der Erlöse		Davon: ermög- lichende Tätigkeiten		Davon: Verwendung der Erlöse		Davon: ermög- lichende Tätigkeiten	
31.12.2024									
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte									
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	88.337	3	–	–	–	106	–	–	–
Finanzunternehmen	34.094	1	–	–	–	19	–	–	–
Kreditinstitute	22.258	–	–	–	–	0	–	–	–
Darlehen und Kredite	10.685	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	11.536	–	–	–	–	0	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	38	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	11.835	1	–	–	–	19	–	–	–
Davon: Wertpapierfirmen	21	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	20	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	1	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	94	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	88	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	5	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	0	–	–	–	–	–	–	–	–

Meldebogen 1 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Wasser- und Meeresressourcen (WTR)				Kreislaufwirtschaft (CE)			
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
				Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2024									
Nicht-Finanzunternehmen	45.623	2	–	–	–	87	–	–	–
Darlehen und Kredite	45.506	2	–	–	–	87	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	26	–	–	–	–	0	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	91	–	–	–	–	–	–	–	–
Private Haushalte	7.345	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	6.697	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	7.205	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Kfz-Kredite	0	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	1.275	–	–	–	–	–	–	–	–
Wohnraumfinanzierung	418	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	857	–	–	–	–	–	–	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Vermögenswerte, die nicht in den Zähler für die GAR-Berechnung einbezogen werden (im Nenner enthalten)	50.835	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanz- und Nicht-Finanzunternehmen	27.777								
KMU und NFK (die keine KMU sind), die nicht der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen	12.314								
Darlehen und Kredite	8.099								
Davon: durch Gewerbeimmobilien besicherte Kredite	399								
Davon: Gebäudesanierungskredite	911								
Schuldverschreibungen	2.733								
Eigenkapitalinstrumente	1.481								

Meldebogen 1 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Wasser- und Meeresressourcen (WTR)				Kreislaufwirtschaft (CE)			
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
		Davon: Verwendung der Erlöse		Davon: ermög- lichende Tätigkeiten		Davon: Verwendung der Erlöse		Davon: ermög- lichende Tätigkeiten	
31.12.2024									
Gegenparteien aus Nicht-EU-Ländern, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen nicht unterliegen	15.463								
Darlehen und Kredite	15.455								
Schuldverschreibungen	9								
Eigenkapitalinstrumente	–								
Derivate	90								
Kurzfristige Interbankenkredite	588								
Zahlungsmittel und zahlungsmittelverwandte Vermögenswerte	75								
Sonstige Vermögenswertkategorien (Unternehmenswert, Waren usw.)	22.304								
GAR-Vermögenswerte insgesamt	139.171	3	–	–	–	106	–	–	–
Nicht für die GAR-Berechnung erfasste Vermögenswerte	60.071								
Zentralstaaten und supranationale Emittenten	15.095								
Risikopositionen gegenüber Zentralbanken	32.742								
Handelsbuch	12.234								
Gesamtaktiva	199.207								
Außerbilanzielle Risikopositionen – Unternehmen, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen									
Finanzgarantien	2.766	0	–	–	–	–	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (Assets under management)	53.283	10	–	–	–	242	–	–	–
Davon: Schuldverschreibungen	3.914	0	–	–	–	17	–	–	–
Davon: Eigenkapitalinstrumente	47.844	10	–	–	–	225	–	–	–

Meldebogen 1 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Verschmutzung (PPC)				Biodiversität und Ökosysteme (BIO)			
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
		Davon: Verwendung der Erlöse		Davon: ermög- lichende Tätigkeiten		Davon: Verwendung der Erlöse		Davon: ermög- lichende Tätigkeiten	
31.12.2024									
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte									
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	88.337	15	–	–	–	0	–	–	–
Finanzunternehmen	34.094	9	–	–	–	0	–	–	–
Kreditinstitute	22.258	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	10.685	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	11.536	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	38	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	11.835	9	–	–	–	0	–	–	–
Davon: Wertpapierfirmen	21	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	20	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	1	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	94	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	88	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	5	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	0	–	–	–	–	–	–	–	–

Meldebogen 1 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Verschmutzung (PPC)				Biodiversität und Ökosysteme (BIO)			
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
		Davon: Verwendung der Erlöse		Davon: ermög- lichende Tätigkeiten		Davon: Verwendung der Erlöse		Davon: ermög- lichende Tätigkeiten	
31.12.2024									
Nicht-Finanzunternehmen	45.623	6	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	45.506	6	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	26	0	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	91	–	–	–	–	–	–	–	–
Private Haushalte	7.345	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	6.697	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	7.205	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Kfz-Kredite	0	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	1.275	–	–	–	–	–	–	–	–
Wohnraumfinanzierung	418	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	857	–	–	–	–	–	–	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Vermögenswerte, die nicht in den Zähler für die GAR-Berechnung einbezogen werden (im Nenner enthalten)	50.835	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanz- und Nicht-Finanzunternehmen	27.777								
KMU und NFK (die keine KMU sind), die nicht der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen	12.314								
Darlehen und Kredite	8.099								
Davon: durch Gewerbeimmobilien besicherte Kredite	399								
Davon: Gebäudesanierungskredite	911								
Schuldverschreibungen	2.733								
Eigenkapitalinstrumente	1.481								

Meldebogen 1 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Verschmutzung (PPC)				Biodiversität und Ökosysteme (BIO)			
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
		Davon: Verwendung der Erlöse		Davon: ermög- lichende Tätigkeiten		Davon: Verwendung der Erlöse		Davon: ermög- lichende Tätigkeiten	
31.12.2024									
Gegenparteien aus Nicht-EU-Ländern, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen nicht unterliegen	15.463								
Darlehen und Kredite	15.455								
Schuldverschreibungen	9								
Eigenkapitalinstrumente	–								
Derivate	90								
Kurzfristige Interbankenkredite	588								
Zahlungsmittel und zahlungsmittelverwandte Vermögenswerte	75								
Sonstige Vermögenswertkategorien (Unternehmenswert, Waren usw.)	22.304								
GAR-Vermögenswerte insgesamt	139.171	15	–	–	–	0	–	–	–
Nicht für die GAR-Berechnung erfasste Vermögenswerte	60.071								
Zentralstaaten und supranationale Emittenten	15.095								
Risikopositionen gegenüber Zentralbanken	32.742								
Handelsbuch	12.234								
Gesamtaktiva	199.207								
Außerbilanzielle Risikopositionen – Unternehmen, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen									
Finanzgarantien	2.766	–	–	–	–	–	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (Assets under management)	53.283	126	–	–	–	2	–	–	–
Davon: Schuldverschreibungen	3.914	50	–	–	–	0	–	–	–
Davon: Eigenkapitalinstrumente	47.844	76	–	–	–	2	–	–	–

Meldebogen 1 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					
	Gesamt- (brutto-) buchwert			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2024						
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte						
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	88.337	38.848	1.079	674	25	157
Finanzunternehmen	34.094	5.249	262	–	17	44
Kreditinstitute	22.258	3.083	224	–	15	17
Darlehen und Kredite	10.685	776	13	–	3	2
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	11.536	2.307	211	–	13	16
Eigenkapitalinstrumente	38	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	11.835	2.165	38	–	2	27
Davon: Wertpapierfirmen	21	20	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	20	20	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	1	–	–	–	–	–
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	94	4	2	–	0	0
Darlehen und Kredite	88	4	2	–	0	0
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	5	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	0	–	–	–	–	–
Nicht-Finanzunternehmen	45.623	25.372	689	546	7	109
Darlehen und Kredite	45.506	25.368	686	546	7	106
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	26	4	3	–	0	3

Meldebogen 1 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				
				Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2024						
Eigenkapitalinstrumente	91	–	–	–	–	–
Private Haushalte	7.345	6.952	128	128	1	4
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	6.697	6.557	123	123	1	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	7.205	6.952	128	128	1	4
Davon: Kfz-Kredite	0	0	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	1.275	1.275	–	–	–	–
Wohnraumfinanzierung	418	418	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	857	857	–	–	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–
Vermögenswerte, die nicht in den Zähler für die GAR-Berechnung einbezogen werden (im Nenner enthalten)	50.835	–	–	–	–	–
Finanz- und Nicht-Finanzunternehmen	27.777					
KMU und NFK (die keine KMU sind), die nicht der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen	12.314					
Darlehen und Kredite	8.099					
Davon: durch Gewerbeimmobilien besicherte Kredite	399					
Davon: Gebäudesanierungskredite	911					
Schuldverschreibungen	2.733					
Eigenkapitalinstrumente	1.481					
Gegenparteien aus Nicht-EU-Ländern, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen nicht unterliegen	15.463					
Darlehen und Kredite	15.455					
Schuldverschreibungen	9					
Eigenkapitalinstrumente	–					
Derivate	90					
Kurzfristige Interbankenkredite	588					

Meldebogen 1 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				
				Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2024						
Zahlungsmittel und zahlungsmittelverwandte Vermögenswerte	75					
Sonstige Vermögenswertkategorien (Unternehmenswert, Waren usw.)	22.304					
GAR-Vermögenswerte insgesamt	139.171	38.848	1.079	674	25	157
Nicht für die GAR-Berechnung erfasste Vermögenswerte	60.071					
Zentralstaaten und supranationale Emittenten	15.095					
Risikopositionen gegenüber Zentralbanken	32.742					
Handelsbuch	12.234					
Gesamtaktiva	199.207	–	–	–	–	–
Außerbilanzielle Risikopositionen – Unternehmen, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen						
Finanzgarantien	2.766	366	25	25	0	0
Verwaltete Vermögenswerte (Assets under management)	53.283	3.430	1.150	–	89	722
Davon: Schuldverschreibungen	3.914	589	168	–	4	122
Davon: Eigenkapitalinstrumente	47.844	2.841	982	–	85	600

Meldebogen 1 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: er- möglichende Tätigkeiten	
31.12.2023¹⁾										
Gegenparteien aus Nicht-EU-Ländern, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen nicht unterliegen	15.720									
Darlehen und Kredite	15.720									
Schuldverschreibungen	–									
Eigenkapitalinstrumente	–									
Derivate	393									
Kurzfristige Interbankenkredite	214									
Zahlungsmittel und zahlungsmittelverwandte Vermögenswerte	80									
Sonstige Vermögenswertkategorien (Unternehmenswert, Waren usw.)	21.728									
GAR-Vermögenswerte insgesamt	142.230	37.933	629	503	4	44	267	2	–	2
Nicht für die GAR-Berechnung erfasste Vermögenswerte	58.319									
Zentralstaaten und supranationale Emittenten	13.001									
Risikopositionen gegenüber Zentralbanken	32.431									
Handelsbuch	12.887									
Gesamtaktiva	200.550	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Außerbilanzielle Risikopositionen – Unternehmen, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen										
Finanzgarantien	6.215	319	23	23	–	–	37	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (Assets under management)	50.529	1.007	678	–	31	320	16	16	–	9
Davon: Schuldverschreibungen	3.275	225	67	–	12	22	1	1	–	0
Davon: Eigenkapitalinstrumente	45.889	783	611	–	19	297	15	15	–	9

¹⁾ Vorjahreszahlen wurden angepasst, siehe Kapitel „Angaben zur EU-Taxonomie“.

Meldebogen 1 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA)					
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					
	Gesamt- (brutto-) buchwert			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2023¹⁾						
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte						
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	93.780	38.201	631	503	4	45
Finanzunternehmen	33.700	4.196	14	–	1	2
Kreditinstitute	22.339	1.985	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	12.134	895	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	10.194	1.090	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	11	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	11.360	2.211	14	–	1	2
Davon: Wertpapierfirmen	28	17	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	17	17	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	10	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	1	–	–	–	–	–
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	167	64	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	161	64	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	5	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	0	–	–	–	–	–
Nicht-Finanzunternehmen	51.575	26.029	568	453	4	43
Darlehen und Kredite	50.209	26.023	562	453	3	42
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	49	5	5	–	1	1

Meldebogen 1 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Gesamt (CCM + CCA)				
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				
				Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2023¹⁾						
Eigenkapitalinstrumente	1.317	–	–		–	–
Private Haushalte	7.421	6.985	49	49	–	0
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	6.718	6.559	49	49	–	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	7.262	6.985	49	49	–	0
Davon: Kfz-Kredite	0	0	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	1.085	991	1	1	–	–
Wohnraumfinanzierung	296	296	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	789	695	1	1	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–
Vermögenswerte, die nicht in den Zähler für die GAR-Berechnung einbezogen werden (im Nenner enthalten)	48.450	–	–	–	–	–
Finanz- und Nicht-Finanzunternehmen	26.035					
KMU und NFK (die keine KMU sind), die nicht der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen	10.315					
Darlehen und Kredite	6.230					
Davon: durch Gewerbeimmobilien besicherte Kredite	669					
Davon: Gebäudesanierungskredite	327					
Schuldverschreibungen	3.848					
Eigenkapitalinstrumente	237					
Gegenparteien aus Nicht-EU-Ländern, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen nicht unterliegen	15.720					
Darlehen und Kredite	15.720					
Schuldverschreibungen	–					
Eigenkapitalinstrumente	–					
Derivate	393					
Kurzfristige Interbankenkredite	214					

Meldebogen 1 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Gesamt (CCM + CCA)				
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				
				Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2023¹⁾						
Zahlungsmittel und zahlungsmittelverwandte Vermögenswerte	80					
Sonstige Vermögenswertkategorien (Unternehmenswert, Waren usw.)	21.728					
GAR-Vermögenswerte insgesamt	142.230	38.201	631	503	4	45
Nicht für die GAR-Berechnung erfasste Vermögenswerte	58.319					
Zentralstaaten und supranationale Emittenten	13.001					
Risikopositionen gegenüber Zentralbanken	32.431					
Handelsbuch	12.887					
Gesamtaktiva	200.550	–	–	–	–	–
Außerbilanzielle Risikopositionen – Unternehmen, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen						
Finanzgarantien	6.215	357	23	23	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (Assets under management)	50.529	1.023	694	–	31	329
Davon: Schuldverschreibungen	3.275	226	68	–	12	23
Davon: Eigenkapitalinstrumente	45.889	798	626	–	19	306

¹⁾ Vorjahreszahlen wurden angepasst, siehe Kapitel „Angaben zur EU-Taxonomie“.

Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

Meldebogen 1 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Klimaschutz (CCM)						Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)						Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
	Gesamt- (brutto-) buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
				Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: er- möglichende Tätigkeiten
31.12.2024										
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte										
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	88.337	38.219	1.181	674	64	188	935	10	–	9
Finanzunternehmen	34.094	5.281	302	–	15	61	14	2	–	1
Kreditinstitute	22.258	3.139	242	–	13	30	11	1	–	0
Darlehen und Kredite	10.685	776	16	–	3	3	1	0	–	0
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	11.536	2.364	225	–	10	27	11	1	–	0
Eigenkapitalinstrumente	38	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	11.835	2.142	60	–	2	31	3	1	–	1
Davon: Wertpapierfirmen	21	20	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	20	20	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	1	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	94	3	3	–	0	1	1	0	–	0
Darlehen und Kredite	88	3	3	–	0	1	1	0	–	0

Meldebogen 1 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

		Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
	Gesamt- (brutto-) buchwert			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: er- möglichende Tätigkeiten
31.12.2024										
Schuldverschreibungen	2.733									
Eigenkapitalinstrumente	1.481									
Gegenparteien aus Nicht-EU-Ländern, die der Offenlegungs- pflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen nicht unterliegen	15.463									
Darlehen und Kredite	15.455									
Schuldverschreibungen	9									
Eigenkapitalinstrumente	–									
Derivate	90									
Kurzfristige Interbankenkredite	588									
Zahlungsmittel und zahlungsmittelverwandte Vermögenswerte	75									
Sonstige Vermögenswertkategorien (Unternehmenswert, Waren usw.)	22.304									
GAR-Vermögenswerte insgesamt	139.171	38.219	1.181	674	64	188	935	10	–	9
Nicht für die GAR-Berechnung erfasste Vermögenswerte	60.071									
Zentralstaaten und supranationale Emittenten	15.095									
Risikopositionen gegenüber Zentralbanken	32.742									
Handelsbuch	12.234									
Gesamtaktiva	199.207	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Außerbilanzielle Risikopositionen – Unternehmen, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen										
Finanzgarantien	2.766	311	25	25	0	0	55	0	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (Assets under management)	53.283	4.071	1.970	–	142	1.015	176	40	–	10
Davon: Schuldverschreibungen	3.914	711	372	–	23	222	51	1	–	0
Davon: Eigenkapitalinstrumente	47.844	3.361	1.598	–	118	793	125	39	–	10

Meldebogen 1 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Wasser- und Meeresressourcen (WTR)				Kreislaufwirtschaft (CE)			
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
		Davon: Verwendung der Erlöse		Davon: ermög- lichende Tätigkeiten		Davon: Verwendung der Erlöse		Davon: ermög- lichende Tätigkeiten	
31.12.2024									
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte									
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	88.337	5	–	–	–	107	–	–	–
Finanzunternehmen	34.094	2	–	–	–	12	–	–	–
Kreditinstitute	22.258	–	–	–	–	0	–	–	–
Darlehen und Kredite	10.685	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	11.536	–	–	–	–	0	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	38	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	11.835	2	–	–	–	12	–	–	–
Davon: Wertpapierfirmen	21	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	20	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	1	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	94	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	88	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	5	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	0	–	–	–	–	–	–	–	–

Meldebogen 1 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Wasser- und Meeresressourcen (WTR)				Kreislaufwirtschaft (CE)			
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
				Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2024									
Nicht-Finanzunternehmen	45.623	4	–	–	–	94	–	–	–
Darlehen und Kredite	45.506	4	–	–	–	94	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	26	–	–	–	–	0	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	91	–	–	–	–	–	–	–	–
Private Haushalte	7.345	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	6.697	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	7.205	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Kfz-Kredite	0	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	1.275	–	–	–	–	–	–	–	–
Wohnraumfinanzierung	418	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	857	–	–	–	–	–	–	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Vermögenswerte, die nicht in den Zähler für die GAR-Berechnung einbezogen werden (im Nenner enthalten)	50.835	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanz- und Nicht-Finanzunternehmen	27.777								
KMU und NFK (die keine KMU sind), die nicht der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen	12.314								
Darlehen und Kredite	8.099								
Davon: durch Gewerbeimmobilien besicherte Kredite	399								
Davon: Gebäudesanierungskredite	911								
Schuldverschreibungen	2.733								
Eigenkapitalinstrumente	1.481								

Meldebogen 1 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Wasser- und Meeresressourcen (WTR)				Kreislaufwirtschaft (CE)			
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
		Davon: Verwendung der Erlöse		Davon: ermög- lichende Tätigkeiten		Davon: Verwendung der Erlöse		Davon: ermög- lichende Tätigkeiten	
31.12.2024									
Gegenparteien aus Nicht-EU-Ländern, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen nicht unterliegen	15.463								
Darlehen und Kredite	15.455								
Schuldverschreibungen	9								
Eigenkapitalinstrumente	–								
Derivate	90								
Kurzfristige Interbankenkredite	588								
Zahlungsmittel und zahlungsmittelverwandte Vermögenswerte	75								
Sonstige Vermögenswertkategorien (Unternehmenswert, Waren usw.)	22.304								
GAR-Vermögenswerte insgesamt	139.171	5	–	–	–	107	–	–	–
Nicht für die GAR-Berechnung erfasste Vermögenswerte	60.071								
Zentralstaaten und supranationale Emittenten	15.095								
Risikopositionen gegenüber Zentralbanken	32.742								
Handelsbuch	12.234								
Gesamtaktiva	199.207	–	–	–	–	–	–	–	–
Außerbilanzielle Risikopositionen – Unternehmen, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen									
Finanzgarantien	2.766	–	–	–	–	–	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (Assets under management)	53.283	15	–	–	–	190	–	–	–
Davon: Schuldverschreibungen	3.914	0	–	–	–	24	–	–	–
Davon: Eigenkapitalinstrumente	47.844	15	–	–	–	166	–	–	–

Meldebogen 1 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Verschmutzung (PPC)				Biodiversität und Ökosysteme (BIO)			
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
		Davon: Verwendung der Erlöse		Davon: ermög- lichende Tätigkeiten		Davon: Verwendung der Erlöse		Davon: ermög- lichende Tätigkeiten	
31.12.2024									
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte									
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	88.337	6	–	–	–	0	–	–	–
Finanzunternehmen	34.094	3	–	–	–	0	–	–	–
Kreditinstitute	22.258	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	10.685	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	11.536	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	38	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	11.835	3	–	–	–	0	–	–	–
Davon: Wertpapierfirmen	21	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	20	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	1	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	94	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	88	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	5	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	0	–	–	–	–	–	–	–	–

Meldebogen 1 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Verschmutzung (PPC)				Biodiversität und Ökosysteme (BIO)			
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
				Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2024									
Nicht-Finanzunternehmen	45.623	3	–	–	–	0	–	–	–
Darlehen und Kredite	45.506	3	–	–	–	0	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	26	0	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	91	–	–	–	–	–	–	–	–
Private Haushalte	7.345	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	6.697	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	7.205	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Kfz-Kredite	0	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	1.275	–	–	–	–	–	–	–	–
Wohnraumfinanzierung	418	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	857	–	–	–	–	–	–	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Vermögenswerte, die nicht in den Zähler für die GAR-Berechnung einbezogen werden (im Nenner enthalten)	50.835	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanz- und Nicht-Finanzunternehmen	27.777								
KMU und NFK (die keine KMU sind), die nicht der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen	12.314								
Darlehen und Kredite	8.099								
Davon: durch Gewerbeimmobilien besicherte Kredite	399								
Davon: Gebäudesanierungskredite	911								
Schuldverschreibungen	2.733								
Eigenkapitalinstrumente	1.481								

Meldebogen 1 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Verschmutzung (PPC)				Biodiversität und Ökosysteme (BIO)			
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
		Davon: Verwendung der Erlöse		Davon: ermög- lichende Tätigkeiten		Davon: Verwendung der Erlöse		Davon: ermög- lichende Tätigkeiten	
31.12.2024									
Gegenparteien aus Nicht-EU-Ländern, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen nicht unterliegen	15.463								
Darlehen und Kredite	15.455								
Schuldverschreibungen	9								
Eigenkapitalinstrumente	–								
Derivate	90								
Kurzfristige Interbankenkredite	588								
Zahlungsmittel und zahlungsmittelverwandte Vermögenswerte	75								
Sonstige Vermögenswertkategorien (Unternehmenswert, Waren usw.)	22.304								
GAR-Vermögenswerte insgesamt	139.171	6	–	–	–	0	–	–	–
Nicht für die GAR-Berechnung erfasste Vermögenswerte	60.071								
Zentralstaaten und supranationale Emittenten	15.095								
Risikopositionen gegenüber Zentralbanken	32.742								
Handelsbuch	12.234								
Gesamtaktiva	199.207	–	–	–	–	–	–	–	–
Außerbilanzielle Risikopositionen – Unternehmen, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen									
Finanzgarantien	2.766	–	–	–	–	–	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (Assets under management)	53.283	46	–	–	–	2	–	–	–
Davon: Schuldverschreibungen	3.914	21	–	–	–	0	–	–	–
Davon: Eigenkapitalinstrumente	47.844	25	–	–	–	2	–	–	–

Meldebogen 1 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					
	Gesamt- (brutto-) buchwert			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2024						
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte						
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	88.337	39.272	1.191	674	64	196
Finanzunternehmen	34.094	5.312	304	–	15	62
Kreditinstitute	22.258	3.151	242	–	13	30
Darlehen und Kredite	10.685	777	16	–	3	3
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	11.536	2.374	226	–	10	27
Eigenkapitalinstrumente	38	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	11.835	2.161	61	–	2	32
Davon: Wertpapierfirmen	21	20	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	20	20	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	1	–	–	–	–	–
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	94	4	3	–	0	1
Darlehen und Kredite	88	4	3	–	0	1
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	5	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	0	–	–	–	–	–
Nicht-Finanzunternehmen	45.623	25.732	759	546	48	130
Darlehen und Kredite	45.506	25.727	755	546	48	128
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	26	6	4	–	0	2

Meldebogen 1 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				
				Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2024						
Eigenkapitalinstrumente	91	–	–	–	–	–
Private Haushalte	7.345	6.952	128	128	1	4
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	6.697	6.557	123	123	1	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	7.205	6.952	128	128	1	4
Davon: Kfz-Kredite	0	0	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	1.275	1.275	–	–	–	–
Wohnraumfinanzierung	418	418	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	857	857	–	–	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–
Vermögenswerte, die nicht in den Zähler für die GAR-Berechnung einbezogen werden (im Nenner enthalten)	50.835	–	–	–	–	–
Finanz- und Nicht-Finanzunternehmen	27.777					
KMU und NFK (die keine KMU sind), die nicht der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen	12.314					
Darlehen und Kredite	8.099					
Davon: durch Gewerbeimmobilien besicherte Kredite	399					
Davon: Gebäudesanierungskredite	911					
Schuldverschreibungen	2.733					
Eigenkapitalinstrumente	1.481					
Gegenparteien aus Nicht-EU-Ländern, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen nicht unterliegen	15.463					
Darlehen und Kredite	15.455					
Schuldverschreibungen	9					
Eigenkapitalinstrumente	–					
Derivate	90					
Kurzfristige Interbanken Kredite	588					

Meldebogen 1 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				
				Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2024						
Zahlungsmittel und zahlungsmittelverwandte Vermögenswerte	75					
Sonstige Vermögenswertkategorien (Unternehmenswert, Waren usw.)	22.304					
GAR-Vermögenswerte insgesamt	139.171	39.272	1.191	674	64	196
Nicht für die GAR-Berechnung erfasste Vermögenswerte	60.071					
Zentralstaaten und supranationale Emittenten	15.095					
Risikopositionen gegenüber Zentralbanken	32.742					
Handelsbuch	12.234					
Gesamtaktiva	199.207	–	–	–	–	–
Außerbilanzielle Risikopositionen – Unternehmen, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen						
Finanzgarantien	2.766	366	25	25	0	0
Verwaltete Vermögenswerte (Assets under management)	53.283	4.499	2.010	–	142	1.025
Davon: Schuldverschreibungen	3.914	806	372	–	23	222
Davon: Eigenkapitalinstrumente	47.844	3.694	1.638	–	118	804

Meldebogen 1 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: er- möglichende Tätigkeiten	
31.12.2023¹⁾										
Gegenparteien aus Nicht-EU-Ländern, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen nicht unterliegen	15.720									
Darlehen und Kredite	15.720									
Schuldverschreibungen	–									
Eigenkapitalinstrumente	–									
Derivate	393									
Kurzfristige Interbankenkredite	214									
Zahlungsmittel und zahlungsmittelverwandte Vermögenswerte	80									
Sonstige Vermögenswertkategorien (Unternehmenswert, Waren usw.)	21.728									
GAR-Vermögenswerte insgesamt	142.230	37.088	715	503	6	77	270	5	–	5
Nicht für die GAR-Berechnung erfasste Vermögenswerte	58.319									
Zentralstaaten und supranationale Emittenten	13.001									
Risikopositionen gegenüber Zentralbanken	32.431									
Handelsbuch	12.887									
Gesamtaktiva	200.550	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Außerbilanzielle Risikopositionen – Unternehmen, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen										
Finanzgarantien	6.215	319	23	23	–	–	37	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (Assets under management)	50.529	1.607	1.224	–	52	495	30	30	–	20
Davon: Schuldverschreibungen	3.275	416	181	–	16	59	0	0	–	0
Davon: Eigenkapitalinstrumente	45.889	1.191	1.043	–	37	437	29	29	–	20

¹⁾ Vorjahreszahlen wurden angepasst, siehe Kapitel „Angaben zur EU-Taxonomie“.

Meldebogen 1 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA)					
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					
	Gesamt- (brutto-) buchwert			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2023¹⁾						
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte						
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	93.780	37.358	720	503	6	82
Finanzunternehmen	33.700	3.272	24	–	1	4
Kreditinstitute	22.339	1.062	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	12.134	674	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	10.194	388	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	11	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	11.360	2.210	24	–	1	4
Davon: Wertpapierfirmen	28	17	–	–	–	0
Darlehen und Kredite	17	17	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	10	–	–	–	–	0
Eigenkapitalinstrumente	1	–	–	–	–	–
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	167	64	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	161	64	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	5	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	0	–	–	–	–	–
Nicht-Finanzunternehmen	51.575	26.110	647	453	5	78
Darlehen und Kredite	50.209	26.103	640	453	4	75
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	49	7	7	–	1	3

Meldebogen 1 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Gesamt (CCM + CCA)				
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				
				Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2023¹⁾						
Eigenkapitalinstrumente	1.317	–	–		–	–
Private Haushalte	7.421	6.985	49	49	–	0
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	6.718	6.559	49	49	–	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	7.262	6.985	49	49	–	0
Davon: Kfz-Kredite	0	0	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	1.085	991	1	1	–	–
Wohnraumfinanzierung	296	296	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	789	695	1	1	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–
Vermögenswerte, die nicht in den Zähler für die GAR-Berechnung einbezogen werden (im Nenner enthalten)	48.450	–	–	–	–	–
Finanz- und Nicht-Finanzunternehmen	26.035					
KMU und NFK (die keine KMU sind), die nicht der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen	10.315					
Darlehen und Kredite	6.230					
Davon: durch Gewerbeimmobilien besicherte Kredite	669					
Davon: Gebäudesanierungskredite	327					
Schuldverschreibungen	3.848					
Eigenkapitalinstrumente	237					
Gegenparteien aus Nicht-EU-Ländern, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen nicht unterliegen	15.720					
Darlehen und Kredite	15.720					
Schuldverschreibungen	–					
Eigenkapitalinstrumente	–					
Derivate	393					
Kurzfristige Interbankenkredite	214					

Meldebogen 1 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Gesamt (CCM + CCA)				
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				
				Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2023¹⁾						
Zahlungsmittel und zahlungsmittelverwandte Vermögenswerte	80					
Sonstige Vermögenswertkategorien (Unternehmenswert, Waren usw.)	21.728					
GAR-Vermögenswerte insgesamt	142.230	37.358	720	503	6	82
Nicht für die GAR-Berechnung erfasste Vermögenswerte	58.319					
Zentralstaaten und supranationale Emittenten	13.001					
Risikopositionen gegenüber Zentralbanken	32.431					
Handelsbuch	12.887					
Gesamtaktiva	200.550	–	–	–	–	–
Außerbilanzielle Risikopositionen – Unternehmen, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen						
Finanzgarantien	6.215	357	23	23	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (Assets under management)	50.529	1.636	1.253	–	52	516
Davon: Schuldverschreibungen	3.275	416	181	–	16	59
Davon: Eigenkapitalinstrumente	45.889	1.220	1.073	–	37	457

¹⁾ Vorjahreszahlen wurden angepasst, siehe Kapitel „Angaben zur EU-Taxonomie“.

Neugeschäft Umsatzerlöse

Meldebogen 1 – Neugeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: er- möglichende Tätigkeiten	
31.12.2024										
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte										
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	32.274	4.703	456	250	8	100	56	0	–	–
Finanzunternehmen	13.571	359	51	16	0	3	1	0	–	–
Kreditinstitute	9.323	293	22	–	0	0	0	0	–	–
Darlehen und Kredite	7.049	66	1	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	2.274	226	21	–	0	0	0	0	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	4.247	66	29	16	0	3	1	0	–	–
Davon: Wertpapierfirmen	7	7	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	7	7	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Verwaltungsgesellschaften	25	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	25	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	52	0	0	–	0	0	1	0	–	–
Darlehen und Kredite	52	0	0	–	0	0	1	0	–	–

Meldebogen 1 – Neugeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

		Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
				Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: er- möglichende Tätigkeiten
31.12.2024	Gesamt- (brutto-) buchwert									
Schuldverschreibungen	154									
Eigenkapitalinstrumente	6									
Gegenparteien aus Nicht-EU-Ländern, die der Offenlegungs- pflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informati- onen nicht unterliegen	1.337									
Darlehen und Kredite	1.325									
Schuldverschreibungen	12									
Eigenkapitalinstrumente	–									
Derivate	–									
Kurzfristige Interbankenkredite	374									
Zahlungsmittel und zahlungsmittelverwandte Vermögenswerte	–									
Sonstige Vermögenswertkategorien (Unternehmenswert, Waren usw.)	3.471									
GAR-Vermögenswerte insgesamt	41.611	4.703	456	250	8	100	56	0	–	–
Nicht für die GAR-Berechnung erfasste Vermögenswerte	310									
Zentralstaaten und supranationale Emittenten	–									
Risikopositionen gegenüber Zentralbanken	310									
Handelsbuch	–									
Gesamtaktiva	41.921	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Außerbilanzielle Risikopositionen – Unternehmen, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen										
Finanzgarantien	705	23	2	2	–	–	18	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (Assets under management)	5.533	186	76	–	6	48	3	1	–	1
Davon: Schuldverschreibungen	227	28	8	–	0	7	0	0	–	0
Davon: Eigenkapitalinstrumente	5.077	159	68	–	6	42	3	1	–	1

Meldebogen 1 – Neugeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Wasser- und Meeresressourcen (WTR)				Kreislaufwirtschaft (CE)			
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
		Davon: Verwendung der Erlöse		Davon: ermög- lichende Tätigkeiten		Davon: Verwendung der Erlöse		Davon: ermög- lichende Tätigkeiten	
31.12.2024									
Nicht-Finanzunternehmen	17.583	2	–	–	–	86	–	–	–
Darlehen und Kredite	17.582	2	–	–	–	86	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	1	–	–	–	–	0	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Private Haushalte	786	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	651	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	777	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Kfz-Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	334	–	–	–	–	–	–	–	–
Wohnraumfinanzierung	134	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	200	–	–	–	–	–	–	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Vermögenswerte, die nicht in den Zähler für die GAR-Berechnung einbezogen werden (im Nenner enthalten)	9.336	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanz- und Nicht-Finanzunternehmen	5.491								
KMU und NFK (die keine KMU sind), die nicht der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen	4.154								
Darlehen und Kredite	3.994								
Davon: durch Gewerbeimmobilien besicherte Kredite	122								
Davon: Gebäudesanierungskredite	71								
Schuldverschreibungen	154								
Eigenkapitalinstrumente	6								

Meldebogen 1 – Neugeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Wasser- und Meeresressourcen (WTR)				Kreislaufwirtschaft (CE)			
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
		Davon: Verwendung der Erlöse		Davon: ermög- lichende Tätigkeiten		Davon: Verwendung der Erlöse		Davon: ermög- lichende Tätigkeiten	
31.12.2024									
Gegenparteien aus Nicht-EU-Ländern, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen nicht unterliegen	1.337								
Darlehen und Kredite	1.325								
Schuldverschreibungen	12								
Eigenkapitalinstrumente	–								
Derivate	–								
Kurzfristige Interbankenkredite	374								
Zahlungsmittel und zahlungsmittelverwandte Vermögenswerte	–								
Sonstige Vermögenswertkategorien (Unternehmenswert, Waren usw.)	3.471								
GAR-Vermögenswerte insgesamt	41.611	2	–	–	–	201	–	–	–
Nicht für die GAR-Berechnung erfasste Vermögenswerte	310								
Zentralstaaten und supranationale Emittenten	–								
Risikopositionen gegenüber Zentralbanken	310								
Handelsbuch	–								
Gesamtaktiva	41.921	–	–	–	–	–	–	–	–
Außerbilanzielle Risikopositionen – Unternehmen, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen									
Finanzgarantien	705	–	–	–	–	–	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (Assets under management)	5.533	1	–	–	–	11	–	–	–
Davon: Schuldverschreibungen	227	0	–	–	–	1	–	–	–
Davon: Eigenkapitalinstrumente	5.077	1	–	–	–	10	–	–	–

Meldebogen 1 – Neugeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Verschmutzung (PPC)				Biodiversität und Ökosysteme (BIO)			
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
		Davon: Verwendung der Erlöse		Davon: ermög- lichende Tätigkeiten		Davon: Verwendung der Erlöse		Davon: ermög- lichende Tätigkeiten	
31.12.2024									
Nicht-Finanzunternehmen	17.583	0	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	17.582	0	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	1	0	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Private Haushalte	786	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	651	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	777	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Kfz-Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	334	–	–	–	–	–	–	–	–
Wohnraumfinanzierung	134	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	200	–	–	–	–	–	–	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Vermögenswerte, die nicht in den Zähler für die GAR-Berechnung einbezogen werden (im Nenner enthalten)	9.336	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanz- und Nicht-Finanzunternehmen	5.491								
KMU und NFK (die keine KMU sind), die nicht der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen	4.154								
Darlehen und Kredite	3.994								
Davon: durch Gewerbeimmobilien besicherte Kredite	122								
Davon: Gebäudesanierungskredite	71								
Schuldverschreibungen	154								
Eigenkapitalinstrumente	6								

Meldebogen 1 – Neugeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Verschmutzung (PPC)				Biodiversität und Ökosysteme (BIO)			
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
		Davon: Verwendung der Erlöse		Davon: ermög- lichende Tätigkeiten		Davon: Verwendung der Erlöse		Davon: ermög- lichende Tätigkeiten	
31.12.2024									
Gegenparteien aus Nicht-EU-Ländern, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen nicht unterliegen	1.337								
Darlehen und Kredite	1.325								
Schuldverschreibungen	12								
Eigenkapitalinstrumente	–								
Derivate	–								
Kurzfristige Interbankenkredite	374								
Zahlungsmittel und zahlungsmittelverwandte Vermögenswerte	–								
Sonstige Vermögenswertkategorien (Unternehmenswert, Waren usw.)	3.471								
GAR-Vermögenswerte insgesamt	41.611	0	–	–	–	–	–	–	–
Nicht für die GAR-Berechnung erfasste Vermögenswerte	310								
Zentralstaaten und supranationale Emittenten	–								
Risikopositionen gegenüber Zentralbanken	310								
Handelsbuch	–								
Gesamtaktiva	41.921	–	–	–	–	–	–	–	–
Außerbilanzielle Risikopositionen – Unternehmen, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen									
Finanzgarantien	705	–	–	–	–	–	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (Assets under management)	5.533	9	–	–	–	0	–	–	–
Davon: Schuldverschreibungen	227	4	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Eigenkapitalinstrumente	5.077	5	–	–	–	0	–	–	–

Meldebogen 1 – Neugeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					
	Gesamt- (brutto-) buchwert			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2024						
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte						
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	32.274	4.962	456	250	8	100
Finanzunternehmen	13.571	475	51	16	0	3
Kreditinstitute	9.323	293	22	–	0	0
Darlehen und Kredite	7.049	66	1	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	2.274	226	21	–	0	0
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	4.247	183	29	16	0	3
Davon: Wertpapierfirmen	7	7	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	7	7	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Davon: Verwaltungsgesellschaften	25	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	25	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	52	1	0	–	0	0
Darlehen und Kredite	52	1	0	–	0	0
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Nicht-Finanzunternehmen	17.583	3.400	370	200	7	93
Darlehen und Kredite	17.582	3.400	369	200	7	93
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	1	0	0	–	0	0

Meldebogen 1 – Neugeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					
	Gesamt- (brutto-) buchwert			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2024						
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Private Haushalte	786	752	35	35	1	4
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	651	642	31	31	1	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	777	752	35	35	1	4
Davon: Kfz-Kredite	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	334	334	–	–	–	–
Wohnraumfinanzierung	134	134	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	200	200	–	–	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–
Vermögenswerte, die nicht in den Zähler für die GAR-Berechnung einbezogen werden (im Nenner enthalten)	9.336	–	–	–	–	–
Finanz- und Nicht-Finanzunternehmen	5.491					
KMU und NFK (die keine KMU sind), die nicht der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen	4.154					
Darlehen und Kredite	3.994					
Davon: durch Gewerbeimmobilien besicherte Kredite	122					
Davon: Gebäudesanierungskredite	71					
Schuldverschreibungen	154					
Eigenkapitalinstrumente	6					
Gegenparteien aus Nicht-EU-Ländern, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen nicht unterliegen	1.337					
Darlehen und Kredite	1.325					
Schuldverschreibungen	12					
Eigenkapitalinstrumente	–					
Derivate	–					
Kurzfristige Interbankenkredite	374					

Meldebogen 1 – Neugeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				
				Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2024						
Zahlungsmittel und zahlungsmittelverwandte Vermögenswerte	–					
Sonstige Vermögenswertkategorien (Unternehmenswert, Waren usw.)	3.471					
GAR-Vermögenswerte insgesamt	41.611	4.962	456	250	8	100
Nicht für die GAR-Berechnung erfasste Vermögenswerte	310					
Zentralstaaten und supranationale Emittenten	–					
Risikopositionen gegenüber Zentralbanken	310					
Handelsbuch	–					
Gesamtaktiva	41.921	–	–	–	–	–
Außerbilanzielle Risikopositionen – Unternehmen, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen						
Finanzgarantien	705	41	2	2	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (Assets under management)	5.533	211	77	–	6	49
Davon: Schuldverschreibungen	227	32	8	–	0	7
Davon: Eigenkapitalinstrumente	5.077	179	69	–	6	42

in Mio. €

[illegible]

Meldebogen 1 – Neugeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: er- möglichende Tätigkeiten	
31.12.2023¹⁾										
Gegenparteien aus Nicht-EU-Ländern, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen nicht unterliegen	1.269									
Darlehen und Kredite	1.269									
Schuldverschreibungen	–									
Eigenkapitalinstrumente	–									
Derivate	–									
Kurzfristige Interbankenkredite	–									
Zahlungsmittel und zahlungsmittelverwandte Vermögenswerte	2									
Sonstige Vermögenswertkategorien (Unternehmenswert, Waren usw.)	1.752									
GAR-Vermögenswerte insgesamt	23.086	3.366	150	128	0	6	50	0	–	0
Nicht für die GAR-Berechnung erfasste Vermögenswerte	–									
Zentralstaaten und supranationale Emittenten	–									
Risikopositionen gegenüber Zentralbanken	–									
Handelsbuch	–									
Gesamtaktiva	23.086	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Außerbilanzielle Risikopositionen – Unternehmen, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen										
Finanzgarantien	13	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (Assets under management)	13.555	257	180	–	8	84	4	4	–	3
Davon: Schuldverschreibungen	1.052	50	18	–	3	8	0	0	–	0
Davon: Eigenkapitalinstrumente	12.314	207	162	–	5	76	4	4	–	3

¹⁾ Vorjahreszahlen wurden angepasst, siehe Kapitel „Angaben zur EU-Taxonomie“.

Meldebogen 1 – Neugeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA)					
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					
	Gesamt- (brutto-) buchwert			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2023¹⁾						
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte						
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	18.276	3.417	150	128	0	6
Finanzunternehmen	9.570	557	3	–	0	0
Kreditinstitute	7.324	464	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	4.137	89	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	3.187	375	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	2.246	94	3	–	0	0
Davon: Wertpapierfirmen	6	6	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	6	6	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	0	–	–	–	–	–
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	42	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	42	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Nicht-Finanzunternehmen	8.004	2.212	144	125	0	6
Darlehen und Kredite	8.000	2.212	144	125	–	6
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	5	0	0	–	0	0

Meldebogen 1 – Neugeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA)					
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					
	Gesamt- (brutto-) buchwert			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2023¹⁾						
Eigenkapitalinstrumente	0	–	–		–	–
Private Haushalte	537	513	3	3	–	0
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	426	415	3	3	–	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	526	513	3	3	–	0
Davon: Kfz-Kredite	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	164	134	0	0	–	–
Wohnraumfinanzierung	66	66	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	98	69	0	0	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–
Vermögenswerte, die nicht in den Zähler für die GAR-Berechnung einbezogen werden (im Nenner enthalten)	4.810	–	–	–	–	–
Finanz- und Nicht-Finanzunternehmen	3.056					
KMU und NFK (die keine KMU sind), die nicht der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen	1.788					
Darlehen und Kredite	990					
Davon: durch Gewerbeimmobilien besicherte Kredite	70					
Davon: Gebäudesanierungskredite	16					
Schuldverschreibungen	785					
Eigenkapitalinstrumente	12					
Gegenparteien aus Nicht-EU-Ländern, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen nicht unterliegen	1.269					
Darlehen und Kredite	1.269					
Schuldverschreibungen	–					
Eigenkapitalinstrumente	–					
Derivate	–					
Kurzfristige Interbankenkredite	–					

Meldebogen 1 – Neugeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Gesamt (CCM + CCA)				
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				
				Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2023¹⁾						
Zahlungsmittel und zahlungsmittelverwandte Vermögenswerte	2					
Sonstige Vermögenswertkategorien (Unternehmenswert, Waren usw.)	1.752					
GAR-Vermögenswerte insgesamt	23.086	3.417	150	128	0	6
Nicht für die GAR-Berechnung erfasste Vermögenswerte	–					
Zentralstaaten und supranationale Emittenten	–					
Risikopositionen gegenüber Zentralbanken	–					
Handelsbuch	–					
Gesamtaktiva	23.086	–	–	–	–	–
Außerbilanzielle Risikopositionen – Unternehmen, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen						
Finanzgarantien	13	–	–	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (Assets under management)	13.555	261	184	–	8	87
Davon: Schuldverschreibungen	1.052	50	18	–	3	8
Davon: Eigenkapitalinstrumente	12.314	211	166	–	5	79

¹⁾ Vorjahreszahlen wurden angepasst, siehe Kapitel „Angaben zur EU-Taxonomie“.

Neugeschäft Investitionsausgaben

Meldebogen 1 – Neugeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Klimaschutz (CCM)						Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)						Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
	Gesamt- (brutto-) buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: er- möglichende Tätigkeiten	
31.12.2024										
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte										
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	32.261	4.561	663	250	18	276	387	0	–	–
Finanzunternehmen	13.571	406	54	16	1	5	1	0	–	–
Kreditinstitute	9.323	303	23	–	0	1	0	0	–	–
Darlehen und Kredite	7.049	63	1	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	2.274	240	22	–	0	1	0	0	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	4.247	104	31	16	0	4	1	–	–	–
Davon: Wertpapierfirmen	7	7	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	7	7	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Verwaltungsgesellschaften	25	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	25	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	52	0	0	–	0	0	1	–	–	–
Darlehen und Kredite	52	0	0	–	0	0	1	–	–	–

Meldebogen 1 – Neugeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Klimaschutz (CCM)			Anpassung an den Klimawandel (CCA)		
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)		
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)		
		Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten	Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: er- möglichende Tätigkeiten	
31.12.2024							
Schuldverschreibungen	154						
Eigenkapitalinstrumente	6						
Gegenparteien aus Nicht-EU-Ländern, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen nicht unterliegen	1.337						
Darlehen und Kredite	1.325						
Schuldverschreibungen	12						
Eigenkapitalinstrumente	–						
Derivate	–						
Kurzfristige Interbankenkredite	374						
Zahlungsmittel und Zahlungsmittelverwandte Vermögenswerte	–						
Sonstige Vermögenswertkategorien (Unternehmenswert, Waren usw.)	3.471						
GAR-Vermögenswerte insgesamt	41.597	4.561	663	250	18	276	387
Nicht für die GAR-Berechnung erfasste Vermögenswerte	310						
Zentralstaaten und supranationale Emittenten	–						
Risikopositionen gegenüber Zentralbanken	310						
Handelsbuch	–						
Gesamtaktiva	41.908	–	–	–	–	–	–
Außerbilanzielle Risikopositionen – Unternehmen, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen							
Finanzgarantien	705	23	2	2	–	–	18
Verwaltete Vermögenswerte (Assets under management)	5.533	260	133	–	10	68	10
Davon: Schuldverschreibungen	227	39	19	–	1	12	2
Davon: Eigenkapitalinstrumente	5.077	222	115	–	9	56	8

Meldebogen 1 – Neugeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Wasser- und Meeresressourcen (WTR)				Kreislaufwirtschaft (CE)			
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
				Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2024									
Nicht-Finanzunternehmen	17.570	2	–	–	–	91	–	–	–
Darlehen und Kredite	17.568	2	–	–	–	91	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	1	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Private Haushalte	786	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	651	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	777	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Kfz-Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	334	–	–	–	–	–	–	–	–
Wohnraumfinanzierung	134	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	200	–	–	–	–	–	–	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Vermögenswerte, die nicht in den Zähler für die GAR-Berechnung einbezogen werden (im Nenner enthalten)	9.336	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanz- und Nicht-Finanzunternehmen	5.491								
KMU und NFK (die keine KMU sind), die nicht der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen	4.154								
Darlehen und Kredite	3.994								
Davon: durch Gewerbeimmobilien besicherte Kredite	122								
Davon: Gebäudesanierungskredite	71								
Schuldverschreibungen	154								
Eigenkapitalinstrumente	6								

Meldebogen 1 – Neugeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Wasser- und Meeresressourcen (WTR)				Kreislaufwirtschaft (CE)			
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
		Davon: Verwendung der Erlöse		Davon: ermög- lichende Tätigkeiten		Davon: Verwendung der Erlöse		Davon: ermög- lichende Tätigkeiten	
31.12.2024									
Gegenparteien aus Nicht-EU-Ländern, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen nicht unterliegen	1.337								
Darlehen und Kredite	1.325								
Schuldverschreibungen	12								
Eigenkapitalinstrumente	–								
Derivate	–								
Kurzfristige Interbankenkredite	374								
Zahlungsmittel und zahlungsmittelverwandte Vermögenswerte	–								
Sonstige Vermögenswertkategorien (Unternehmenswert, Waren usw.)	3.471								
GAR-Vermögenswerte insgesamt	41.597	2	–	–	–	152	–	–	–
Nicht für die GAR-Berechnung erfasste Vermögenswerte	310								
Zentralstaaten und supranationale Emittenten	–								
Risikopositionen gegenüber Zentralbanken	310								
Handelsbuch	–								
Gesamtaktiva	41.908	–	–	–	–	–	–	–	–
Außerbilanzielle Risikopositionen – Unternehmen, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen									
Finanzgarantien	705	–	–	–	–	–	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (Assets under management)	5.533	2	–	–	–	9	–	–	–
Davon: Schuldverschreibungen	227	0	–	–	–	1	–	–	–
Davon: Eigenkapitalinstrumente	5.077	2	–	–	–	8	–	–	–

Meldebogen 1 – Neugeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Verschmutzung (PPC)				Biodiversität und Ökosysteme (BIO)			
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
		Davon: Verwendung der Erlöse		Davon: ermög- lichende Tätigkeiten		Davon: Verwendung der Erlöse		Davon: ermög- lichende Tätigkeiten	
31.12.2024									
Nicht-Finanzunternehmen	17.570	0	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	17.568	0	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	1	0	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Private Haushalte	786	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	651	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	777	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Kfz-Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	334	–	–	–	–	–	–	–	–
Wohnraumfinanzierung	134	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	200	–	–	–	–	–	–	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Vermögenswerte, die nicht in den Zähler für die GAR-Berechnung einbezogen werden (im Nenner enthalten)	9.336	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanz- und Nicht-Finanzunternehmen	5.491								
KMU und NFK (die keine KMU sind), die nicht der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen	4.154								
Darlehen und Kredite	3.994								
Davon: durch Gewerbeimmobilien besicherte Kredite	122								
Davon: Gebäudesanierungskredite	71								
Schuldverschreibungen	154								
Eigenkapitalinstrumente	6								

Meldebogen 1 – Neugeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Verschmutzung (PPC)				Biodiversität und Ökosysteme (BIO)			
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
		Davon: Verwendung der Erlöse		Davon: ermög- lichende Tätigkeiten		Davon: Verwendung der Erlöse		Davon: ermög- lichende Tätigkeiten	
31.12.2024									
Gegenparteien aus Nicht-EU-Ländern, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen nicht unterliegen	1.337								
Darlehen und Kredite	1.325								
Schuldverschreibungen	12								
Eigenkapitalinstrumente	–								
Derivate	–								
Kurzfristige Interbankenkredite	374								
Zahlungsmittel und zahlungsmittelverwandte Vermögenswerte	–								
Sonstige Vermögenswertkategorien (Unternehmenswert, Waren usw.)	3.471								
GAR-Vermögenswerte insgesamt	41.597	0	–	–	–	–	–	–	–
Nicht für die GAR-Berechnung erfasste Vermögenswerte	310								
Zentralstaaten und supranationale Emittenten	–								
Risikopositionen gegenüber Zentralbanken	310								
Handelsbuch	–								
Gesamtaktiva	41.908	–	–	–	–	–	–	–	–
Außerbilanzielle Risikopositionen – Unternehmen, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen									
Finanzgarantien	705	–	–	–	–	–	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (Assets under management)	5.533	3	–	–	–	0	–	–	–
Davon: Schuldverschreibungen	227	1	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Eigenkapitalinstrumente	5.077	2	–	–	–	0	–	–	–

Meldebogen 1 – Neugeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					
	Gesamt- (brutto-) buchwert			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2024						
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte						
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	32.261	5.103	663	250	18	276
Finanzunternehmen	13.571	469	54	16	1	5
Kreditinstitute	9.323	303	23	–	0	1
Darlehen und Kredite	7.049	63	1	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	2.274	240	22	–	0	1
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	4.247	166	31	16	0	4
Davon: Wertpapierfirmen	7	7	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	7	7	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Davon: Verwaltungsgesellschaften	25	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	25	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	52	1	0	–	0	0
Darlehen und Kredite	52	1	0	–	0	0
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Nicht-Finanzunternehmen	17.570	3.548	574	200	17	268
Darlehen und Kredite	17.568	3.547	573	200	17	267
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	1	0	0	–	0	0

Meldebogen 1 – Neugeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					
	Gesamt- (brutto-) buchwert			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2024						
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Private Haushalte	786	752	35	35	1	4
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	651	642	31	31	1	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	777	752	35	35	1	4
Davon: Kfz-Kredite	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	334	334	–	–	–	–
Wohnraumfinanzierung	134	134	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	200	200	–	–	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–
Vermögenswerte, die nicht in den Zähler für die GAR-Berechnung einbezogen werden (im Nenner enthalten)	9.336	–	–	–	–	–
Finanz- und Nicht-Finanzunternehmen	5.491					
KMU und NFK (die keine KMU sind), die nicht der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen	4.154					
Darlehen und Kredite	3.994					
Davon: durch Gewerbeimmobilien besicherte Kredite	122					
Davon: Gebäudesanierungskredite	71					
Schuldverschreibungen	154					
Eigenkapitalinstrumente	6					
Gegenparteien aus Nicht-EU-Ländern, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen nicht unterliegen	1.337					
Darlehen und Kredite	1.325					
Schuldverschreibungen	12					
Eigenkapitalinstrumente	–					
Derivate	–					
Kurzfristige Interbankenkredite	374					

Meldebogen 1 – Neugeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				
				Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2024						
Zahlungsmittel und zahlungsmittelverwandte Vermögenswerte	–					
Sonstige Vermögenswertkategorien (Unternehmenswert, Waren usw.)	3.471					
GAR-Vermögenswerte insgesamt	41.597	5.103	663	250	18	276
Nicht für die GAR-Berechnung erfasste Vermögenswerte	310					
Zentralstaaten und supranationale Emittenten	–					
Risikopositionen gegenüber Zentralbanken	310					
Handelsbuch	–					
Gesamtaktiva	41.908	–	–	–	–	–
Außerbilanzielle Risikopositionen – Unternehmen, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen						
Finanzgarantien	705	41	2	2	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (Assets under management)	5.533	285	136	–	10	69
Davon: Schuldverschreibungen	227	43	19	–	1	12
Davon: Eigenkapitalinstrumente	5.077	242	117	–	9	57

in Mio. €

[illegible]

Meldebogen 1 – Neugeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Klimaschutz (CCM)				Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten		Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: er- möglichende Tätigkeiten	
31.12.2023¹⁾									
Gegenparteien aus Nicht-EU-Ländern, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen nicht unterliegen	1.269								
Darlehen und Kredite	1.269								
Schuldverschreibungen	–								
Eigenkapitalinstrumente	–								
Derivate	–								
Kurzfristige Interbankenkredite	–								
Zahlungsmittel und zahlungsmittelverwandte Vermögenswerte	2								
Sonstige Vermögenswertkategorien (Unternehmenswert, Waren usw.)	1.752								
GAR-Vermögenswerte insgesamt	23.086	3.114	181	128	0	18	50	0	–
Nicht für die GAR-Berechnung erfasste Vermögenswerte	–								
Zentralstaaten und supranationale Emittenten	–								
Risikopositionen gegenüber Zentralbanken	–								
Handelsbuch	–								
Gesamtaktiva	23.086	–	–	–	–	–	–	–	–
Außerbilanzielle Risikopositionen – Unternehmen, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen									
Finanzgarantien	13	–	–	–	–	–	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (Assets under management)	13.555	415	330	–	14	137	8	8	–
Davon: Schuldverschreibungen	1.052	102	55	–	4	27	0	0	–
Davon: Eigenkapitalinstrumente	12.314	312	275	–	10	110	8	8	–

¹⁾ Vorjahreszahlen wurden angepasst, siehe Kapitel „Angaben zur EU-Taxonomie“.

Meldebogen 1 – Neugeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA)					
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					
	Gesamt- (brutto-) buchwert			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2023¹⁾						
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte						
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	18.276	3.164	181	128	0	18
Finanzunternehmen	9.570	273	5	–	0	1
Kreditinstitute	7.324	179	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	4.137	53	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	3.187	126	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	2.246	93	5	–	0	1
Davon: Wertpapierfirmen	6	6	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	6	6	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	0	–	–	–	–	–
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	42	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	42	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Nicht-Finanzunternehmen	8.004	2.244	173	125	0	18
Darlehen und Kredite	8.000	2.244	173	125	0	18
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	5	0	0	–	0	–

Meldebogen 1 – Neugeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA)					
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					
	Gesamt- (brutto-) buchwert			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2023¹⁾						
Eigenkapitalinstrumente	0	–	–		–	–
Private Haushalte	537	513	3	3	–	0
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	426	415	3	3	–	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	526	513	3	3	–	0
Davon: Kfz-Kredite	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	164	134	0	0	–	–
Wohnraumfinanzierung	66	66	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	98	69	0	0	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–
Vermögenswerte, die nicht in den Zähler für die GAR-Berechnung einbezogen werden (im Nenner enthalten)	4.810	–	–	–	–	–
Finanz- und Nicht-Finanzunternehmen	3.056					
KMU und NFK (die keine KMU sind), die nicht der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen	1.788					
Darlehen und Kredite	990					
Davon: durch Gewerbeimmobilien besicherte Kredite	70					
Davon: Gebäudesanierungskredite	16					
Schuldverschreibungen	785					
Eigenkapitalinstrumente	12					
Gegenparteien aus Nicht-EU-Ländern, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen nicht unterliegen	1.269					
Darlehen und Kredite	1.269					
Schuldverschreibungen	–					
Eigenkapitalinstrumente	–					
Derivate	–					
Kurzfristige Interbankenkredite	–					

Meldebogen 1 – Neugeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Gesamt- (brutto-) buchwert	Gesamt (CCM + CCA)				
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				
				Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2023¹⁾						
Zahlungsmittel und zahlungsmittelverwandte Vermögenswerte	2					
Sonstige Vermögenswertkategorien (Unternehmenswert, Waren usw.)	1.752					
GAR-Vermögenswerte insgesamt	23.086	3.164	181	128	0	18
Nicht für die GAR-Berechnung erfasste Vermögenswerte	–					
Zentralstaaten und supranationale Emittenten	–					
Risikopositionen gegenüber Zentralbanken	–					
Handelsbuch	–					
Gesamtaktiva	23.086	–	–	–	–	–
Außerbilanzielle Risikopositionen – Unternehmen, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen						
Finanzgarantien	13	–	–	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (Assets under management)	13.555	423	338	–	14	142
Davon: Schuldverschreibungen	1.052	102	55	–	4	27
Davon: Eigenkapitalinstrumente	12.314	321	283	–	10	115

¹⁾ Vorjahreszahlen wurden angepasst, siehe Kapitel „Angaben zur EU-Taxonomie“.

Meldebogen 2 – GAR-Sektorinformationen – Bestands-geschäft

In den folgenden Meldebögen wird der Bestand an taxonomie-konformen Geschäften gegenüber NFRD-pflichtigen nichtfinan-

ziellen Unternehmen nach der Sektorzugehörigkeit der Unterneh-men dargestellt, sowohl auf Basis der Turnover- als auch auf Basis der CapEx-KPIs. Maßgeblich für die Zuordnung zu einem Wirt-schaftszweig ist die jeweilige Hauptaktivität des Kontrahenten

gemäß NACE-Code Level 4. Der Ausweis der KPIs erfolgt sowohl für das aktuelle als auch für das Vorjahr im Vergleich.

Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)		Wasser- und Meeresressourcen (WTR)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unter-liegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unter-liegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unter-liegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)	
	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2024						
C 10.39 – Sonstige Verarbeitung von Obst und Gemüse	2	0	–	–	–	–
C 10.81 – Herstellung von Zucker	3	0	–	–	–	–
C 16.10 – Säge-, Hobel- und Holzimprägnierwerke	4	–	–	–	–	–
C 17.11 – Herstellung von Holz- und Zellstoff	0	0	–	–	–	–
C 18.13 – Druck- und Mediovorstufe	0	–	–	–	–	–
C 20.13 – Herstellung von sonstigen anorganischen Grundstoffen und Chemikalien	6	0	–	–	–	–
C 20.15 – Herstellung von Düngemitteln und Stickstoffverbindungen	5	–	–	–	–	–
C 20.59 – Herstellung von sonstigen chemischen Erzeugnissen a. n. g.	6	0	–	–	–	–
C 21.20 – Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen	10	–	–	–	–	–
C 22.11 – Herstellung und Runderneuerung von Bereifungen	0	–	–	–	–	–
C 22.21 – Herstellung von Platten, Folien, Schläuchen und Profilen aus Kunststoffen	8	–	–	–	–	–
C 22.29 – Herstellung von sonstigen Kunststoffwaren	40	–	–	–	–	–
C 23.51 – Herstellung von Zement	8	1	–	–	–	–
C 24.10 – Erzeugung von Roheisen, Stahl und Ferrolegierungen	4	–	–	–	–	–
C 24.44 – Erzeugung und erste Bearbeitung von Kupfer	15	–	–	–	–	–

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)		Wasser- und Meeresressourcen (WTR)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)	
	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2024						
C 25.50 – Herstellung von Schmiede-, Press-, Zieh- und Stanzteilen, gewalzten Ringen und pulvermetallurgischen Erzeugnissen	5	–	–	–	–	–
C 25.62 – Mechanik a. n. g.	10	–	–	–	–	–
C 25.73 – Herstellung von Werkzeugen	8	–	–	–	–	–
C 25.94 – Herstellung von Schrauben und Nieten	6	–	–	–	–	–
C 26.11 – Herstellung von elektronischen Bauelementen	6	2	1	1	–	–
C 26.30 – Herstellung von Geräten und Einrichtungen der Telekommunikationstechnik	–	–	26	–	–	–
C 26.40 – Herstellung von Geräten der Unterhaltungselektronik	0	–	–	–	–	–
C 27.11 – Herstellung von Elektromotoren, Generatoren und Transformatoren	0	0	–	–	–	–
C 27.12 – Herstellung von Elektrizitätsverteilungs- und -schaltanlagen	5	4	0	0	0	–
C 28.12 – Herstellung von hydraulischen und pneumatischen Komponenten und Systemen	0	–	–	–	–	–
C 28.22 – Herstellung von Hebezeugen und Fördermitteln	14	3	–	–	–	–
C 28.29 – Herstellung von sonstigen nicht wirtschaftszweigspezifischen Maschinen a. n. g.	11	5	–	–	–	–
C 28.92 – Herstellung von Bergwerks-, Bau- und Baustoffmaschinen	0	0	–	–	–	–
C 28.99 – Herstellung von Maschinen für sonstige bestimmte Wirtschaftszweige a. n. g.	18	–	–	–	–	–
C 29.10 – Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	4	3	2	2	–	–
C 29.31 – Herstellung elektrischer und elektronischer Ausrüstungsgegenstände für Kraftwagen	26	0	–	–	–	–
C 29.32 – Herstellung von sonstigen Teilen und sonstigem Zubehör für Kraftwagen	71	28	0	0	–	–
C 30.20 – Schienenfahrzeugbau	10	10	–	–	–	–
C 32.12 – Herstellung von Schmuck, Gold- und Silberschmiedewaren (ohne Fantasieschmuck)	0	–	–	–	–	–

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)		Wasser- und Meeresressourcen (WTR)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)	
	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2024						
C 32.50 – Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	0	–	6	–	–	–
C 33.17 – Reparatur und Instandhaltung von Fahrzeugen a. n. g.	0	–	–	–	–	–
D 35.11 – Elektrizitätserzeugung	866	263	35	0	–	–
D 35.12 – Elektrizitätsübertragung	147	25	–	–	–	–
D 35.13 – Elektrizitätsverteilung	280	21	–	–	–	–
D 35.14 – Elektrizitätshandel	807	0	2	–	–	–
D 35.21 – Gaserzeugung	5	–	–	–	–	–
D 35.30 – Wärme- und Kälteversorgung	26	–	–	–	–	–
E 36.00 – Wasserversorgung	61	2	2	2	–	–
E 37.00 – Abwasserentsorgung	416	–	–	–	–	–
E 38.21 – Behandlung und Beseitigung nicht gefährlicher Abfälle	39	–	–	–	–	–
F 41.10 – Erschließung von Grundstücken; Bauträger	121	–	–	–	–	–
F 41.20 – Bau von Gebäuden	0	–	–	–	–	–
F 42.11 – Bau von Straßen	1	–	–	–	–	–
F 42.22 – Kabelnetzleitungstiefbau	6	–	–	–	–	–
F 43.21 – Elektroinstallation	0	–	–	–	–	–
F 43.33 – Fußboden-, Fliesen- und Plattenlegerei, Tapeziererei	0	–	–	–	–	–
F 43.39 – Sonstiger Ausbau a. n. g.	0	–	–	–	–	–
F 43.99 – Sonstige spezialisierte Bautätigkeiten a. n. g.	42	14	0	0	0	–
G 45.32 – Einzelhandel mit Kraftwagenteilen und -zubehör	9	–	–	–	–	–
G 46.14 – Handelsvermittlung von Maschinen, technischem Bedarf, Wasser- und Luftfahrzeugen	0	–	–	–	–	–
G 46.41 – Großhandel mit Textilien	1	–	–	–	–	–

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)		Wasser- und Meeresressourcen (WTR)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)	
	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2024						
G 46.42 – Großhandel mit Bekleidung und Schuhen	0	–	–	–	–	–
G 46.48 – Großhandel mit Uhren und Schmuck	0	–	–	–	–	–
G 46.49 – Großhandel mit sonstigen Gebrauchs- und Verbrauchsgütern	0	–	–	–	–	–
G 47.11 – Einzelhandel mit Waren verschiedener Art, Hauptrichtung Nahrungs- und Genussmittel, Getränke und Tabakwaren	44	–	–	–	–	–
G 47.19 – Sonstiger Einzelhandel mit Waren verschiedener Art	0	–	–	–	–	–
G 47.22 – Einzelhandel mit Fleisch und Fleischwaren	0	–	–	–	–	–
G 47.26 – Einzelhandel mit Tabakwaren	0	–	–	–	–	–
G 47.52 – Einzelhandel mit Metallwaren, Anstrichmitteln, Bau- und Heimwerkerbedarf	0	–	–	–	–	–
G 47.71 – Einzelhandel mit Bekleidung	0	–	–	–	–	–
G 47.74 – Einzelhandel mit medizinischen und orthopädischen Artikeln	0	–	–	–	–	–
G 47.78 – Sonstiger Einzelhandel in Verkaufsräumen (ohne Antiquitäten und Gebrauchtwagen)	0	–	–	–	–	–
G 47.89 – Einzelhandel mit sonstigen Gütern an Verkaufsständen und auf Märkten	0	–	–	–	–	–
H 49.10 – Personenbeförderung im Eisenbahnfernverkehr	211	–	–	–	–	–
H 49.20 – Güterbeförderung im Eisenbahnverkehr	24	–	–	–	–	–
H 49.31 – Personenbeförderung im Nahverkehr zu Lande (ohne Taxi)	175	–	–	–	–	–
H 49.32 – Betrieb von Taxis	0	–	–	–	–	–
H 49.39 – Sonstige Personenbeförderung im Landverkehr a.n.g.	14	–	–	–	–	–
H 49.41 – Güterbeförderung im Straßenverkehr	0	–	–	–	–	–
H 50.10 – Personenbeförderung in der See- und Küstenschifffahrt	0	–	–	–	–	–
H 50.20 – Güterbeförderung in der See- und Küstenschifffahrt	51	–	–	–	–	–
H 51.10 – Personenbeförderung in der Luftfahrt	181	–	–	–	–	–
H 52.23 – Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für die Luftfahrt	408	17	–	–	–	–

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)		Wasser- und Meeresressourcen (WTR)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)	
	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2024						
H 52.29 – Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr a. n. g.	16	–	–	–	–	–
H 53.20 – Sonstige Post-, Kurier- und Expressdienste	0	0	–	–	–	–
I 55.20 – Ferienunterkünfte und ähnliche Beherbergungsstätten	0	–	–	–	–	–
I 55.90 – Sonstige Beherbergungsstätten	84	–	–	–	–	–
I 56.10 – Restaurants, Gaststätten, Imbissstuben, Cafés, Eissalons u.Ä.	1	–	–	–	–	–
J 58.19 – Sonstiges Verlagswesen (ohne Software)	0	–	–	–	–	–
J 60.20 – Fernsehveranstalter	0	–	–	–	–	–
J 61.10 – Leitungsgebundene Telekommunikation	6	0	–	–	–	–
J 61.20 – Drahtlose Telekommunikation	4	0	–	–	–	–
J 61.90 – Sonstige Telekommunikation	4	–	–	–	–	–
J 62.01 – Programmierungstätigkeiten	108	–	–	–	–	–
J 62.02 – Erbringung von Beratungsleistungen auf dem Gebiet der Informationstechnologie	0	–	–	–	–	–
J 62.09 – Erbringung von sonstigen Dienstleistungen der Informationstechnologie	3	–	–	–	–	–
J 63.11 – Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten	117	–	–	–	–	–
L 68.10 – Kauf und Verkauf von eigenen Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	1.946	–	90	–	–	–
L 68.20 – Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasteten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	16.992	113	233	–	–	–
L 68.31 – Vermittlung von Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen für Dritte	50	–	–	–	–	–
L 68.32 – Verwaltung von Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen für Dritte	126	–	–	–	–	–
M 69.10 – Rechtsberatung	1	–	–	–	–	–
M 69.20 – Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung; Buchführung	0	–	–	–	–	–
M 70.10 – Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	157	78	0	–	2	–
M 70.21 – Public-Relations-Beratung	0	–	–	–	–	–

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)		Wasser- und Meeresressourcen (WTR)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)	
	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2024						
M 70.22 – Unternehmensberatung	0	–	–	–	–	–
M 71.12 – Ingenieurbüros	23	–	–	–	–	–
M 72.11 – Forschung und Entwicklung im Bereich Biotechnologie	0	–	–	–	–	–
M 73.11 – Werbeagenturen	0	–	–	–	–	–
M 73.12 – Vermarktung und Vermittlung von Werbezeiten und Werbeflächen	0	–	–	–	–	–
N 77.12 – Vermietung von Kraftwagen mit einem Gesamtgewicht von mehr als 3,5 t	0	–	–	–	–	–
N 77.29 – Vermietung von sonstigen Gebrauchsgütern	39	–	–	–	–	–
N 77.32 – Vermietung von Baumaschinen und -geräten	2	–	–	–	–	–
N 77.35 – Vermietung von Luftfahrzeugen	10	–	–	–	–	–
N 77.39 – Vermietung von sonstigen Maschinen, Geräten und beweglichen Sachen a. n. g.	596	95	–	–	–	–
N 79.12 – Reiseveranstalter	1	–	–	–	–	–
N 82.30 – Messe-, Ausstellungs- und Kongressveranstalter	28	–	–	–	–	–
N 82.99 – Erbringung sonstiger wirtschaftlicher Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	8	–	–	–	–	–
P 85.31 – Allgemein bildende weiterführende Schulen	40	–	–	–	–	–
P 85.42 – Tertiärer Unterricht	9	–	–	–	–	–
Q 86.10 – Krankenhäuser	146	–	–	–	–	–
Q 86.22 – Facharztpraxen	1	–	–	–	–	–
Q 86.90 – Gesundheitswesen a. n. g.	0	–	–	–	–	–
Q 87.10 – Pflegeheime	0	–	–	–	–	–
Q 87.30 – Altenheime; Alten- und Behindertenwohnheime	–	–	2	–	–	–
Q 87.90 – Sonstige Heime (ohne Erholungs- und Ferienheime)	6	–	–	–	–	–
Q 88.10 – Soziale Betreuung älterer Menschen und Behinderter	0	–	–	–	–	–

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)		Wasser- und Meeresressourcen (WTR)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)	
	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2024						
R 93.11 – Betrieb von Sportanlagen	5	–	–	–	–	–
R 93.13 – Fitnesszentren	0	–	–	–	–	–
R 93.29 – Erbringung von Dienstleistungen der Unterhaltung und der Erholung a.n.g.	0	–	–	–	–	–
S 94.12 – Berufsorganisationen	0	–	–	–	–	–
S 94.92 – Politische Parteien und Vereinigungen	16	–	–	–	–	–
S 96.04 – Saunas, Solarien, Bäder u.Ä.	2	–	–	–	–	–
S 96.09 – Erbringung von sonstigen Dienstleistungen a.n.g.	94	–	–	–	–	–

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Kreislaufwirtschaft (CE)		Verschmutzung (PPC)		Biodiversität und Ökosysteme (BIO)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)	
	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2024						
C 20.13 – Herstellung von sonstigen anorganischen Grundstoffen und Chemikalien	–	–	0	–	–	–
C 21.20 – Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen	–	–	0	–	–	–
C 26.11 – Herstellung von elektronischen Bauelementen	3	–	–	–	–	–
C 26.51 – Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- u.ä. Instrumenten und -vorrichtungen	0	–	–	–	–	–
C 27.12 – Herstellung von Elektrizitätsverteilungs- und -schalteinrichtungen	0	–	0	–	–	–
C 28.22 – Herstellung von Hebezeugen und Fördermitteln	6	–	–	–	–	–

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Kreislaufwirtschaft (CE)		Verschmutzung (PPC)		Biodiversität und Ökosysteme (BIO)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)	
	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2024						
C 28.23 – Herstellung von Büromaschinen (ohne Datenverarbeitungsgeräte und periphere Geräte)	13	–	–	–	–	–
C 28.29 – Herstellung von sonstigen nicht wirtschaftszweigspezifischen Maschinen a. n. g.	5	–	–	–	–	–
C 28.92 – Herstellung von Bergwerks-, Bau- und Baustoffmaschinen	1	–	–	–	–	–
C 29.32 – Herstellung von sonstigen Teilen und sonstigem Zubehör für Kraftwagen	1	–	–	–	–	–
D 35.13 – Elektrizitätsverteilung	0	–	–	–	–	–
F 43.29 – Sonstige Bauinstallation	1	–	–	–	–	–
F 43.99 – Sonstige spezialisierte Bautätigkeiten a. n. g.	0	–	0	–	–	–
G 46.75 – Großhandel mit chemischen Erzeugnissen	0	–	–	–	–	–
G 47.52 – Einzelhandel mit Metallwaren, Anstrichmitteln, Bau- und Heimwerkerbedarf	–	–	0	–	–	–
G 47.71 – Einzelhandel mit Bekleidung	41	–	–	–	–	–
G 47.78 – Sonstiger Einzelhandel in Verkaufsräumen (ohne Antiquitäten und Gebrauchsgüter)	0	–	–	–	–	–
J 61.10 – Leitungsgebundene Telekommunikation	0	–	–	–	–	–
J 61.20 – Drahtlose Telekommunikation	0	–	–	–	–	–
J 61.90 – Sonstige Telekommunikation	2	–	–	–	–	–
J 63.11 – Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten	0	–	–	–	–	–
M 70.10 – Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	6	–	–	–	–	–
M 72.11 – Forschung und Entwicklung im Bereich Biotechnologie	0	–	1	–	–	–
N 77.39 – Vermietung von sonstigen Maschinen, Geräten und beweglichen Sachen a. n. g.	9	–	–	–	–	–
Q 86.10 – Krankenhäuser	1	–	5	–	–	–

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)	
	(Brutto-) Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2024		
C 10.39 – Sonstige Verarbeitung von Obst und Gemüse	2	0
C 10.81 – Herstellung von Zucker	3	0
C 16.10 – Säge-, Hobel- und Holzimprägnierwerke	4	–
C 17.11 – Herstellung von Holz- und Zellstoff	0	0
C 18.13 – Druck- und Mediovorstufe	0	–
C 20.13 – Herstellung von sonstigen anorganischen Grundstoffen und Chemikalien	6	0
C 20.15 – Herstellung von Düngemitteln und Stickstoffverbindungen	5	–
C 20.59 – Herstellung von sonstigen chemischen Erzeugnissen a. n. g.	6	0
C 21.20 – Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen	10	–
C 22.11 – Herstellung und Runderneuerung von Bereifungen	0	–
C 22.21 – Herstellung von Platten, Folien, Schläuchen und Profilen aus Kunststoffen	8	–
C 22.29 – Herstellung von sonstigen Kunststoffwaren	40	–
C 23.51 – Herstellung von Zement	8	1
C 24.10 – Erzeugung von Roheisen, Stahl und Ferrolegierungen	4	–
C 24.44 – Erzeugung und erste Bearbeitung von Kupfer	15	–
C 25.50 – Herstellung von Schmiede-, Press-, Zieh- und Stanzteilen, gewalzten Ringen und pulvermetallurgischen Erzeugnissen	5	–
C 25.62 – Mechanik a. n. g.	10	–
C 25.73 – Herstellung von Werkzeugen	8	–
C 25.94 – Herstellung von Schrauben und Nieten	6	–
C 26.11 – Herstellung von elektronischen Bauelementen	10	4

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)	
	(Brutto-) Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2024		
C 26.30 – Herstellung von Geräten und Einrichtungen der Telekommunikationstechnik	26	–
C 26.40 – Herstellung von Geräten der Unterhaltungselektronik	0	–
C 26.51 – Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- u.ä. Instrumenten und -vorrichtungen	0	–
C 27.11 – Herstellung von Elektromotoren, Generatoren und Transformatoren	0	0
C 27.12 – Herstellung von Elektrizitätsverteilungs- und -schalteinrichtungen	5	4
C 28.12 – Herstellung von hydraulischen und pneumatischen Komponenten und Systemen	0	–
C 28.22 – Herstellung von Hebezeugen und Fördermitteln	19	3
C 28.23 – Herstellung von Büromaschinen (ohne Datenverarbeitungsgeräte und periphere Geräte)	13	–
C 28.29 – Herstellung von sonstigen nicht wirtschaftszweigspezifischen Maschinen a. n. g.	16	5
C 28.92 – Herstellung von Bergwerks-, Bau- und Baustoffmaschinen	1	0
C 28.99 – Herstellung von Maschinen für sonstige bestimmte Wirtschaftszweige a. n. g.	18	–
C 29.10 – Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	6	5
C 29.31 – Herstellung elektrischer und elektronischer Ausrüstungsgegenstände für Kraftwagen	26	0
C 29.32 – Herstellung von sonstigen Teilen und sonstigem Zubehör für Kraftwagen	72	28
C 30.20 – Schienenfahrzeugbau	10	10
C 32.12 – Herstellung von Schmuck, Gold- und Silberschmiedewaren (ohne Fantasieschmuck)	0	–

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)	
	(Brutto-) Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2024		
C 32.50 – Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	6	–
C 33.17 – Reparatur und Instandhaltung von Fahrzeugen a. n. g.	0	–
D 35.11 – Elektrizitätserzeugung	900	263
D 35.12 – Elektrizitätsübertragung	147	25
D 35.13 – Elektrizitätsverteilung	280	21
D 35.14 – Elektrizitätshandel	809	0
D 35.21 – Gaserzeugung	5	–
D 35.30 – Wärme- und Kälteversorgung	26	–
E 36.00 – Wasserversorgung	63	4
E 37.00 – Abwasserentsorgung	416	–
E 38.21 – Behandlung und Beseitigung nicht gefährlicher Abfälle	39	–
F 41.10 – Erschließung von Grundstücken; Bauträger	121	–
F 41.20 – Bau von Gebäuden	0	–
F 42.11 – Bau von Straßen	1	–
F 42.22 – Kabelnetzleitungstiefbau	6	–
F 43.21 – Elektroinstallation	0	–
F 43.29 – Sonstige Bauinstallation	1	–
F 43.33 – Fußboden-, Fliesen- und Plattenlegerei, Tapeziererei	0	–
F 43.39 – Sonstiger Ausbau a. n. g.	0	–
F 43.99 – Sonstige spezialisierte Bautätigkeiten a. n. g.	43	14
G 45.32 – Einzelhandel mit Kraftwagenteilen und -zubehör	9	–

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)	
	(Brutto-) Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2024		
G 46.14 – Handelsvermittlung von Maschinen, technischem Bedarf, Wasser- und Luftfahrzeugen	0	–
G 46.41 – Großhandel mit Textilien	1	–
G 46.42 – Großhandel mit Bekleidung und Schuhen	0	–
G 46.48 – Großhandel mit Uhren und Schmuck	0	–
G 46.49 – Großhandel mit sonstigen Gebrauchs- und Verbrauchsgütern	0	–
G 46.75 – Großhandel mit chemischen Erzeugnissen	0	–
G 47.11 – Einzelhandel mit Waren verschiedener Art, Hauptrichtung Nahrungs- und Genussmittel, Getränke und Tabakwaren	44	–
G 47.19 – Sonstiger Einzelhandel mit Waren verschiedener Art	0	–
G 47.22 – Einzelhandel mit Fleisch und Fleischwaren	0	–
G 47.26 – Einzelhandel mit Tabakwaren	0	–
G 47.52 – Einzelhandel mit Metallwaren, Anstrichmitteln, Bau- und Heimwerkerbedarf	0	–
G 47.71 – Einzelhandel mit Bekleidung	41	–
G 47.74 – Einzelhandel mit medizinischen und orthopädischen Artikeln	0	–
G 47.78 – Sonstiger Einzelhandel in Verkaufsräumen (ohne Antiquitäten und Gebrauchtwaren)	0	–
G 47.89 – Einzelhandel mit sonstigen Gütern an Verkaufsständen und auf Märkten	0	–
H 49.10 – Personenbeförderung im Eisenbahnfernverkehr	211	–
H 49.20 – Güterbeförderung im Eisenbahnverkehr	24	–
H 49.31 – Personenbeförderung im Nahverkehr zu Lande (ohne Taxi)	175	–
H 49.32 – Betrieb von Taxis	0	–

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)	
	(Brutto-) Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2024		
H 49.39 – Sonstige Personenbeförderung im Landverkehr a.n.g.	14	–
H 49.41 – Güterbeförderung im Straßenverkehr	0	–
H 50.10 – Personenbeförderung in der See- und Küstenschifffahrt	0	–
H 50.20 – Güterbeförderung in der See- und Küstenschifffahrt	51	–
H 51.10 – Personenbeförderung in der Luftfahrt	181	–
H 52.23 – Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für die Luftfahrt	408	17
H 52.29 – Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr a.n.g.	16	–
H 53.20 – Sonstige Post-, Kurier- und Expressdienste	0	0
I 55.20 – Ferienunterkünfte und ähnliche Beherbergungsstätten	0	–
I 55.90 – Sonstige Beherbergungsstätten	84	–
I 56.10 – Restaurants, Gaststätten, Imbissstuben, Cafés, Eissalons u.Ä.	1	–
J 58.19 – Sonstiges Verlagswesen (ohne Software)	0	–
J 60.20 – Fernsehveranstalter	0	–
J 61.10 – Leitungsgebundene Telekommunikation	6	0
J 61.20 – Drahtlose Telekommunikation	4	0
J 61.90 – Sonstige Telekommunikation	5	–
J 62.01 – Programmierungstätigkeiten	108	–
J 62.02 – Erbringung von Beratungsleistungen auf dem Gebiet der Informationstechnologie	0	–
J 62.09 – Erbringung von sonstigen Dienstleistungen der Informationstechnologie	3	–
J 63.11 – Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten	117	–

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)	
	(Brutto-) Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2024		
L 68.10 – Kauf und Verkauf von eigenen Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	2.036	–
L 68.20 – Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasteten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	17.225	113
L 68.31 – Vermittlung von Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen für Dritte	50	–
L 68.32 – Verwaltung von Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen für Dritte	126	–
M 69.10 – Rechtsberatung	1	–
M 69.20 – Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung; Buchführung	0	–
M 70.10 – Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	165	78
M 70.21 – Public-Relations-Beratung	0	–
M 70.22 – Unternehmensberatung	0	–
M 71.12 – Ingenieurbüros	23	–
M 72.11 – Forschung und Entwicklung im Bereich Biotechnologie	1	–
M 73.11 – Werbeagenturen	0	–
M 73.12 – Vermarktung und Vermittlung von Werbezeiten und Werbeflächen	0	–
N 77.12 – Vermietung von Kraftwagen mit einem Gesamtgewicht von mehr als 3,5 t	0	–
N 77.29 – Vermietung von sonstigen Gebrauchsgütern	39	–
N 77.32 – Vermietung von Baumaschinen und -geräten	2	–
N 77.35 – Vermietung von Luftfahrzeugen	10	–
N 77.39 – Vermietung von sonstigen Maschinen, Geräten und beweglichen Sachen a.n.g.	604	95
N 79.12 – Reiseveranstalter	1	–

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	
	Nichtfinanzielle Kapital- gesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)	
	(Brutto-) Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2024		
N 82.30 – Messe-, Ausstellungs- und Kongressveranstalter	28	–
N 82.99 – Erbringung sonstiger wirtschaftlicher Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	8	–
P 85.31 – Allgemein bildende weiterführende Schulen	40	–
P 85.42 – Tertiärer Unterricht	9	–
Q 86.10 – Krankenhäuser	151	–
Q 86.22 – Facharztpraxen	1	–
Q 86.90 – Gesundheitswesen a. n. g.	0	–
Q 87.10 – Pflegeheime	0	–
Q 87.30 – Altenheime; Alten- und Behindertenwohnheime	2	–
Q 87.90 – Sonstige Heime (ohne Erholungs- und Ferienheime)	6	–
Q 88.10 – Soziale Betreuung älterer Menschen und Behinderter	0	–
R 93.11 – Betrieb von Sportanlagen	5	–
R 93.13 – Fitnesszentren	0	–
R 93.29 – Erbringung von Dienstleistungen der Unterhaltung und der Erholung a. n. g.	0	–
S 94.12 – Berufsorganisationen	0	–
S 94.92 – Politische Parteien und Vereinigungen	16	–
S 96.04 – Saunas, Solarien, Bäder u.Ä.	2	–
S 96.09 – Erbringung von sonstigen Dienstleistungen a. n. g.	94	–

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)		Gesamt (CCM + CCA)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)	
	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2023¹⁾						
A 01.50 – Gemischte Landwirtschaft	0	–	–	–	0	–
C 10.39 – Sonstige Verarbeitung von Obst und Gemüse	1	1	–	–	1	1
C 10.81 – Herstellung von Zucker	5	0	–	–	5	0
C 10.89 – Herstellung von sonstigen Nahrungsmitteln a. n. g.	0	–	–	–	0	–
C 11.01 – Herstellung von Spirituosen	0	–	–	–	0	–
C 16.10 – Säge-, Hobel- und Holzimprägnierwerke	5	–	–	–	5	–
C 17.11 – Herstellung von Holz- und Zellstoff	0	0	–	–	0	0
C 18.13 – Druck- und Mediovorstufe	0	–	–	–	0	–
C 19.20 – Mineralölverarbeitung	0	0	–	–	0	0
C 20.13 – Herstellung von sonstigen anorganischen Grundstoffen und Chemikalien	10	0	–	–	10	0
C 20.15 – Herstellung von Düngemitteln und Stickstoffverbindungen	5	–	–	–	5	–
C 20.30 – Herstellung von Anstrichmitteln, Druckfarben und Kitt	0	–	–	–	0	–
C 20.59 – Herstellung von sonstigen chemischen Erzeugnissen a. n. g.	5	0	–	–	5	0
C 21.10 – Herstellung von pharmazeutischen Grundstoffen	0	0	–	–	0	0
C 21.20 – Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen	12	–	–	–	12	–
C 22.21 – Herstellung von Platten, Folien, Schläuchen und Profilen aus Kunststoffen	8	–	–	–	8	–
C 22.29 – Herstellung von sonstigen Kunststoffwaren	40	–	–	–	40	–
C 23.51 – Herstellung von Zement	1	1	–	–	1	1
C 24.10 – Erzeugung von Roheisen, Stahl und Ferrolegierungen	1	1	–	–	1	1
C 25.11 – Herstellung von Metallkonstruktionen	28	24	–	–	28	24
C 25.73 – Herstellung von Werkzeugen	8	–	–	–	8	–
C 25.94 – Herstellung von Schrauben und Nieten	6	–	–	–	6	–
C 26.11 – Herstellung von elektronischen Bauelementen	1	1	–	–	1	1

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)		Gesamt (CCM + CCA)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)	
	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2023¹⁾						
C 26.40 – Herstellung von Geräten der Unterhaltungselektronik	0	–	–	–	0	–
C 27.12 – Herstellung von Elektrizitätsverteilungs- und -schaltanlagen	3	3	–	–	3	3
C 28.22 – Herstellung von Hebezeugen und Fördermitteln	2	2	–	–	2	2
C 28.29 – Herstellung von sonstigen nicht wirtschaftszweigspezifischen Maschinen a. n. g.	5	5	–	–	5	5
C 28.92 – Herstellung von Bergwerks-, Bau- und Baustoffmaschinen	0	0	–	–	0	0
C 28.99 – Herstellung von Maschinen für sonstige bestimmte Wirtschaftszweige a. n. g.	22	–	–	–	22	–
C 29.10 – Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	3	3	1	1	4	4
C 29.32 – Herstellung von sonstigen Teilen und sonstigem Zubehör für Kraftwagen	16	10	–	–	16	10
C 30.11 – Schiffbau (ohne Boots- und Yachtbau)	50	–	–	–	50	–
C 30.20 – Schienenfahrzeugbau	13	13	–	–	13	13
C 33.20 – Installation von Maschinen und Ausrüstungen a. n. g.	0	–	–	–	0	–
D 35.11 – Elektrizitätserzeugung	969	247	39	–	1.008	247
D 35.12 – Elektrizitätsübertragung	109	–	–	–	109	–
D 35.13 – Elektrizitätsverteilung	275	23	–	–	275	23
D 35.14 – Elektrizitätshandel	280	–	3	–	282	–
D 35.30 – Wärme- und Kälteversorgung	28	–	–	–	28	–
E 36.00 – Wasserversorgung	73	–	–	–	73	–
E 37.00 – Abwasserentsorgung	365	–	–	–	365	–
E 38.21 – Behandlung und Beseitigung nicht gefährlicher Abfälle	44	–	–	–	44	–
F 41.10 – Erschließung von Grundstücken; Bauträger	211	–	–	–	211	–
F 42.11 – Bau von Straßen	3	–	–	–	3	–
F 43.33 – Fußboden-, Fliesen- und Plattenlegerei, Tapeziererei	0	–	–	–	0	–
F 43.39 – Sonstiger Ausbau a. n. g.	0	–	–	–	0	–

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)		Gesamt (CCM + CCA)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)	
	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2023¹⁾						
F 43.99 – Sonstige spezialisierte Bautätigkeiten a.n.g.	9	9	0	0	9	9
G 45.32 – Einzelhandel mit Kraftwagenteilen und -zubehör	10	–	–	–	10	–
G 46.14 – Handelsvermittlung von Maschinen, technischem Bedarf, Wasser- und Luftfahrzeugen	0	–	–	–	0	–
G 46.41 – Großhandel mit Textilien	2	–	–	–	2	–
G 46.49 – Großhandel mit sonstigen Gebrauchs- und Verbrauchsgütern	0	–	–	–	0	–
G 47.11 – Einzelhandel mit Waren verschiedener Art, Hauptrichtung Nahrungs- und Genussmittel, Getränke und Tabakwaren	48	–	–	–	48	–
G 47.19 – Sonstiger Einzelhandel mit Waren verschiedener Art	0	–	–	–	0	–
G 47.71 – Einzelhandel mit Bekleidung	0	–	–	–	0	–
G 47.74 – Einzelhandel mit medizinischen und orthopädischen Artikeln	0	–	–	–	0	–
G 47.89 – Einzelhandel mit sonstigen Gütern an Verkaufsständen und auf Märkten	0	–	–	–	0	–
G 47.91 – Versand- und Internet-Einzelhandel	0	–	–	–	0	–
H 49.10 – Personenbeförderung im Eisenbahnfernverkehr	212	–	–	–	212	–
H 49.20 – Güterbeförderung im Eisenbahnverkehr	26	–	–	–	26	–
H 49.31 – Personenbeförderung im Nahverkehr zu Lande (ohne Taxi)	192	0	–	–	192	0
H 49.39 – Sonstige Personenbeförderung im Landverkehr a.n.g.	15	–	–	–	15	–
H 49.41 – Güterbeförderung im Straßenverkehr	0	–	–	–	0	–
H 50.10 – Personenbeförderung in der See- und Küstenschifffahrt	0	–	–	–	0	–
H 52.23 – Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für die Luftfahrt	149	3	–	–	149	3
H 52.29 – Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr a.n.g.	18	–	–	–	18	–
H 53.10 – Postdienste von Universaldienstleistungsanbietern	0	–	–	–	0	–
H 53.20 – Sonstige Post-, Kurier- und Expressdienste	0	0	–	–	0	0
I 55.20 – Ferienunterkünfte und ähnliche Beherbergungsstätten	0	–	–	–	0	–
I 55.90 – Sonstige Beherbergungsstätten	100	–	–	–	100	–

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)		Gesamt (CCM + CCA)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)	
	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2023¹⁾						
I 56.10 – Restaurants, Gaststätten, Imbissstuben, Cafés, Eissalons u.Ä.	0	–	–	–	0	–
I 56.29 – Erbringung sonstiger Verpflegungsdienstleistungen	0	–	–	–	0	–
J 61.10 – Leitungsgebundene Telekommunikation	0	0	–	–	0	0
J 61.20 – Drahtlose Telekommunikation	0	0	–	–	0	0
J 62.01 – Programmierungstätigkeiten	0	–	–	–	0	–
J 62.02 – Erbringung von Beratungsleistungen auf dem Gebiet der Informationstechnologie	0	–	–	–	0	–
J 62.09 – Erbringung von sonstigen Dienstleistungen der Informationstechnologie	4	–	–	–	4	–
J 63.11 – Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten	1	1	–	–	1	1
K 64.30 – Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	1	1	–	–	1	1
L 68.10 – Kauf und Verkauf von eigenen Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	2.473	–	90	–	2.563	–
L 68.20 – Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasteten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	18.494	49	90	–	18.584	49
L 68.31 – Vermittlung von Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen für Dritte	19	–	–	–	19	–
L 68.32 – Verwaltung von Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen für Dritte	165	–	–	–	165	–
M 69.10 – Rechtsberatung	0	–	–	–	0	–
M 70.10 – Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	82	69	–	–	82	69
M 70.22 – Unternehmensberatung	0	–	–	–	0	–
M 71.12 – Ingenieurbüros	18	–	–	–	18	–
M 73.12 – Vermarktung und Vermittlung von Werbezeiten und Werbeflächen	0	–	–	–	0	–
N 77.12 – Vermietung von Kraftwagen mit einem Gesamtgewicht von mehr als 3,5 t	5	–	–	–	5	–
N 77.29 – Vermietung von sonstigen Gebrauchsgütern	1	–	–	–	1	–
N 77.32 – Vermietung von Baumaschinen und -geräten	0	–	–	–	0	–

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in Mio. €

	Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)		Gesamt (CCM + CCA)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)	
	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2023¹⁾						
N 77.39 – Vermietung von sonstigen Maschinen, Geräten und beweglichen Sachen a. n. g.	645	99	–	–	645	99
N 81.10 – Hausmeisterdienste	0	–	–	–	0	–
N 82.30 – Messe-, Ausstellungs- und Kongressveranstalter	36	–	–	–	36	–
N 82.99 – Erbringung sonstiger wirtschaftlicher Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	11	–	–	–	11	–
O 84.11 – Allgemeine öffentliche Verwaltung	90	0	–	–	90	0
P 85.31 – Allgemein bildende weiterführende Schulen	44	–	–	–	44	–
P 85.42 – Tertiärer Unterricht	10	–	–	–	10	–
Q 86.10 – Krankenhäuser	124	–	–	–	124	–
Q 86.90 – Gesundheitswesen a. n. g.	1	–	–	–	1	–
Q 87.10 – Pflegeheime	6	–	–	–	6	–
Q 87.30 – Altenheime; Alten- und Behindertenwohnheime	1	–	4	–	6	–
Q 87.90 – Sonstige Heime (ohne Erholungs- und Ferienheime)	3	–	–	–	3	–
Q 88.99 – Sonstiges Sozialwesen a. n. g.	0	–	–	–	0	–
R 93.11 – Betrieb von Sportanlagen	1	–	–	–	1	–
R 93.13 – Fitnesszentren	0	–	–	–	0	–
S 94.12 – Berufsorganisationen	0	–	–	–	0	–
S 94.99 – Sonstige Interessenvertretungen und Vereinigungen a. n. g.	16	–	–	–	16	–
S 96.04 – Saunas, Solarien, Bäder u. Ä.	4	–	–	–	4	–
S 96.09 – Erbringung von sonstigen Dienstleistungen a. n. g.	159	–	–	–	159	–

¹⁾ Vorjahreszahlen wurden angepasst, siehe Kapitel „Angaben zur EU-Taxonomie“.

Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)		Wasser- und Meeresressourcen (WTR)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)	
	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2024						
C 10.39 – Sonstige Verarbeitung von Obst und Gemüse	5	3	2	–	0	–
C 10.81 – Herstellung von Zucker	3	0	–	–	–	–
C 15.20 – Herstellung von Schuhen	0	0	0	0	–	–
C 16.10 – Säge-, Hobel- und Holzimprägnierwerke	4	–	–	–	–	–
C 17.11 – Herstellung von Holz- und Zellstoff	0	0	–	–	–	–
C 17.21 – Herstellung von Wellpapier und -pappe sowie von Verpackungsmitteln aus Papier, Karton und Pappe	0	0	–	–	–	–
C 18.13 – Druck- und Mediovorstufe	0	–	–	–	–	–
C 20.13 – Herstellung von sonstigen anorganischen Grundstoffen und Chemikalien	6	0	–	–	–	–
C 20.15 – Herstellung von Düngemitteln und Stickstoffverbindungen	5	–	–	–	–	–
C 20.42 – Herstellung von Körperpflegemitteln und Duftstoffen	0	0	–	–	–	–
C 20.59 – Herstellung von sonstigen chemischen Erzeugnissen a. n. g.	5	0	–	–	–	–
C 21.10 – Herstellung von pharmazeutischen Grundstoffen	0	–	–	–	–	–
C 21.20 – Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen	10	0	–	–	–	–
C 22.11 – Herstellung und Runderneuerung von Bereifungen	0	–	–	–	–	–
C 22.21 – Herstellung von Platten, Folien, Schläuchen und Profilen aus Kunststoffen	8	–	–	–	–	–
C 22.29 – Herstellung von sonstigen Kunststoffwaren	40	–	–	–	–	–
C 23.20 – Herstellung von feuerfesten keramischen Werkstoffen und Waren	0	0	–	–	–	–
C 23.51 – Herstellung von Zement	9	1	–	–	–	–
C 24.10 – Erzeugung von Roheisen, Stahl und Ferrolegierungen	5	–	–	–	–	–

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)		Wasser- und Meeresressourcen (WTR)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)	
	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2024						
C 24.41 – Erzeugung und erste Bearbeitung von Edelmetallen	0	0	–	–	–	–
C 24.44 – Erzeugung und erste Bearbeitung von Kupfer	16	1	–	–	–	–
C 25.50 – Herstellung von Schmiede-, Press-, Zieh- und Stanzteilen, gewalzten Ringen und pulvermetallurgischen Erzeugnissen	5	–	–	–	–	–
C 25.62 – Mechanik a. n. g.	10	–	–	–	–	–
C 25.73 – Herstellung von Werkzeugen	8	–	–	–	–	–
C 25.94 – Herstellung von Schrauben und Nieten	6	–	–	–	–	–
C 26.11 – Herstellung von elektronischen Bauelementen	11	2	1	1	–	–
C 26.30 – Herstellung von Geräten und Einrichtungen der Telekommunikationstechnik	–	–	26	–	–	–
C 26.40 – Herstellung von Geräten der Unterhaltungselektronik	0	–	–	–	–	–
C 26.51 – Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- u.ä. Instrumenten und -vorrichtungen	2	–	–	–	–	–
C 27.11 – Herstellung von Elektromotoren, Generatoren und Transformatoren	0	0	–	–	–	–
C 27.12 – Herstellung von Elektrizitätsverteilungs- und -schalteinrichtungen	7	7	0	–	0	–
C 27.51 – Herstellung von elektrischen Haushaltsgeräten	1	1	–	–	–	–
C 28.12 – Herstellung von hydraulischen und pneumatischen Komponenten und Systemen	0	–	–	–	–	–
C 28.22 – Herstellung von Hebezeugen und Fördermitteln	6	1	–	–	–	–
C 28.23 – Herstellung von Büromaschinen (ohne Datenverarbeitungsgeräte und periphere Geräte)	5	0	–	–	–	–
C 28.29 – Herstellung von sonstigen nicht wirtschaftszweigspezifischen Maschinen a. n. g.	12	4	–	–	–	–
C 28.49 – Herstellung von sonstigen Werkzeugmaschinen	1	0	–	–	–	–
C 28.92 – Herstellung von Bergwerks-, Bau- und Baustoffmaschinen	1	0	–	–	–	–
C 28.99 – Herstellung von Maschinen für sonstige bestimmte Wirtschaftszweige a. n. g.	18	–	–	–	–	–

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)		Wasser- und Meeresressourcen (WTR)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)	
	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2024						
C 29.10 – Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	10	9	7	7	–	–
C 29.31 – Herstellung elektrischer und elektronischer Ausrüstungsgegenstände für Kraftwagen	26	0	–	–	–	–
C 29.32 – Herstellung von sonstigen Teilen und sonstigem Zubehör für Kraftwagen	80	25	0	–	–	–
C 30.20 – Schienenfahrzeugbau	9	9	–	–	–	–
C 30.30 – Luft- und Raumfahrzeugbau	1	–	–	–	–	–
C 32.12 – Herstellung von Schmuck, Gold- und Silberschmiedewaren (ohne Fantasieschmuck)	0	–	–	–	–	–
C 32.50 – Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	3	1	–	–	–	–
C 33.17 – Reparatur und Instandhaltung von Fahrzeugen a. n. g.	0	–	–	–	–	–
D 35.11 – Elektrizitätserzeugung	865	263	35	0	–	–
D 35.12 – Elektrizitätsübertragung	147	25	–	–	–	–
D 35.13 – Elektrizitätsverteilung	287	28	–	–	–	–
D 35.14 – Elektrizitätshandel	807	0	2	–	–	–
D 35.21 – Gaserzeugung	5	–	–	–	–	–
D 35.22 – Gasverteilung durch Rohrleitungen	0	0	–	–	–	–
D 35.30 – Wärme- und Kälteversorgung	26	–	–	–	–	–
E 36.00 – Wasserversorgung	59	–	–	–	–	–
E 37.00 – Abwasserentsorgung	416	–	–	–	–	–
E 38.21 – Behandlung und Beseitigung nicht gefährlicher Abfälle	39	–	–	–	–	–
F 41.10 – Erschließung von Grundstücken; Bauträger	121	–	–	–	–	–
F 41.20 – Bau von Gebäuden	0	–	–	–	–	–
F 42.11 – Bau von Straßen	1	–	–	–	–	–
F 42.22 – Kabelnetzleitungstiefbau	6	–	–	–	–	–

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)		Wasser- und Meeresressourcen (WTR)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)	
	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2024						
F 43.21 – Elektroinstallation	0	–	–	–	–	–
F 43.33 – Fußboden-, Fliesen- und Plattenlegerei, Tapeziererei	0	–	–	–	–	–
F 43.39 – Sonstiger Ausbau a. n. g.	0	–	–	–	–	–
F 43.99 – Sonstige spezialisierte Bautätigkeiten a. n. g.	29	18	0	–	0	–
G 45.32 – Einzelhandel mit Kraftwagenteilen und -zubehör	9	–	–	–	–	–
G 46.14 – Handelsvermittlung von Maschinen, technischem Bedarf, Wasser- und Luftfahrzeugen	0	–	–	–	–	–
G 46.41 – Großhandel mit Textilien	1	–	–	–	–	–
G 46.42 – Großhandel mit Bekleidung und Schuhen	0	–	–	–	–	–
G 46.48 – Großhandel mit Uhren und Schmuck	0	–	–	–	–	–
G 46.49 – Großhandel mit sonstigen Gebrauchs- und Verbrauchsgütern	0	–	–	–	–	–
G 46.72 – Großhandel mit Erzen, Metallen und Metallhalbzeug	3	–	–	–	–	–
G 46.75 – Großhandel mit chemischen Erzeugnissen	2	–	–	–	0	–
G 47.11 – Einzelhandel mit Waren verschiedener Art, Hauptrichtung Nahrungs- und Genussmittel, Getränke und Tabakwaren	44	–	–	–	–	–
G 47.19 – Sonstiger Einzelhandel mit Waren verschiedener Art	0	–	–	–	–	–
G 47.22 – Einzelhandel mit Fleisch und Fleischwaren	0	–	–	–	–	–
G 47.26 – Einzelhandel mit Tabakwaren	0	–	–	–	–	–
G 47.52 – Einzelhandel mit Metallwaren, Anstrichmitteln, Bau- und Heimwerkerbedarf	3	1	–	–	–	–
G 47.71 – Einzelhandel mit Bekleidung	0	–	–	–	–	–
G 47.74 – Einzelhandel mit medizinischen und orthopädischen Artikeln	0	–	–	–	–	–
G 47.78 – Sonstiger Einzelhandel in Verkaufsräumen (ohne Antiquitäten und Gebrauchtwaren)	2	1	–	–	–	–
G 47.89 – Einzelhandel mit sonstigen Gütern an Verkaufsständen und auf Märkten	0	–	–	–	–	–

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)		Wasser- und Meeresressourcen (WTR)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)	
	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2024						
H 49.10 – Personenbeförderung im Eisenbahnfernverkehr	211	–	–	–	–	–
H 49.20 – Güterbeförderung im Eisenbahnverkehr	24	–	–	–	–	–
H 49.31 – Personenbeförderung im Nahverkehr zu Lande (ohne Taxi)	175	–	–	–	–	–
H 49.32 – Betrieb von Taxis	0	–	–	–	–	–
H 49.39 – Sonstige Personenbeförderung im Landverkehr a. n. g.	14	–	–	–	–	–
H 49.41 – Güterbeförderung im Straßenverkehr	0	–	–	–	–	–
H 50.10 – Personenbeförderung in der See- und Küstenschifffahrt	0	–	–	–	–	–
H 50.20 – Güterbeförderung in der See- und Küstenschifffahrt	51	–	–	–	–	–
H 51.10 – Personenbeförderung in der Luftfahrt	184	–	–	–	–	–
H 52.23 – Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für die Luftfahrt	206	59	508	–	–	–
H 52.29 – Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr a. n. g.	16	–	–	–	–	–
H 53.20 – Sonstige Post-, Kurier- und Expressdienste	0	0	0	–	–	–
I 55.20 – Ferienunterkünfte und ähnliche Beherbergungsstätten	0	–	–	–	–	–
I 55.90 – Sonstige Beherbergungsstätten	84	–	–	–	–	–
I 56.10 – Restaurants, Gaststätten, Imbissstuben, Cafés, Eissalons u. Ä.	1	–	–	–	–	–
J 58.19 – Sonstiges Verlagswesen (ohne Software)	1	–	–	–	–	–
J 60.20 – Fernsehveranstalter	0	–	–	–	–	–
J 61.10 – Leitungsgebundene Telekommunikation	6	–	–	–	–	–
J 61.20 – Drahtlose Telekommunikation	2	–	–	–	–	–
J 61.90 – Sonstige Telekommunikation	3	–	–	–	–	–
J 62.01 – Programmierungstätigkeiten	68	10	–	–	–	–
J 62.02 – Erbringung von Beratungsleistungen auf dem Gebiet der Informationstechnologie	0	–	–	–	–	–
J 62.09 – Erbringung von sonstigen Dienstleistungen der Informationstechnologie	3	–	–	–	–	–

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)		Wasser- und Meeresressourcen (WTR)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)	
	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2024						
J 63.11 – Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten	121	0	–	–	–	–
L 68.10 – Kauf und Verkauf von eigenen Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	1.946	–	90	–	–	–
L 68.20 – Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasteten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	16.992	113	233	–	–	–
L 68.31 – Vermittlung von Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen für Dritte	50	–	–	–	–	–
L 68.32 – Verwaltung von Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen für Dritte	126	–	–	–	–	–
M 69.10 – Rechtsberatung	1	–	–	–	–	–
M 69.20 – Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung; Buchführung	0	–	–	–	–	–
M 70.10 – Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	190	75	–	–	3	–
M 70.21 – Public-Relations-Beratung	0	–	–	–	–	–
M 70.22 – Unternehmensberatung	0	–	–	–	–	–
M 71.12 – Ingenieurbüros	23	–	–	–	–	–
M 72.11 – Forschung und Entwicklung im Bereich Biotechnologie	1	–	–	–	–	–
M 73.11 – Werbeagenturen	0	–	–	–	–	–
M 73.12 – Vermarktung und Vermittlung von Werbezeiten und Werbeflächen	0	–	–	–	–	–
N 77.12 – Vermietung von Kraftwagen mit einem Gesamtgewicht von mehr als 3,5 t	0	–	–	–	–	–
N 77.29 – Vermietung von sonstigen Gebrauchsgütern	39	–	–	–	–	–
N 77.32 – Vermietung von Baumaschinen und -geräten	2	–	–	–	–	–
N 77.35 – Vermietung von Luftfahrzeugen	10	–	–	–	–	–
N 77.39 – Vermietung von sonstigen Maschinen, Geräten und beweglichen Sachen a. n. g.	596	95	–	–	–	–
N 78.20 – Befristete Überlassung von Arbeitskräften	3	0	–	–	–	–
N 79.12 – Reiseveranstalter	8	–	–	–	–	–
N 82.30 – Messe-, Ausstellungs- und Kongressveranstalter	28	–	–	–	–	–

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)		Wasser- und Meeresressourcen (WTR)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)	
	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2024						
N 82.99 – Erbringung sonstiger wirtschaftlicher Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	8	–	–	–	–	–
P 85.31 – Allgemein bildende weiterführende Schulen	40	–	–	–	–	–
P 85.42 – Tertiärer Unterricht	9	–	–	–	–	–
Q 86.10 – Krankenhäuser	152	–	–	–	–	–
Q 86.22 – Facharztpraxen	1	–	–	–	–	–
Q 86.90 – Gesundheitswesen a. n. g.	0	–	–	–	–	–
Q 87.10 – Pflegeheime	0	–	–	–	–	–
Q 87.30 – Altenheime; Alten- und Behindertenwohnheime	–	–	2	–	–	–
Q 87.90 – Sonstige Heime (ohne Erholungs- und Ferienheime)	6	–	–	–	–	–
Q 88.10 – Soziale Betreuung älterer Menschen und Behinderter	0	–	–	–	–	–
R 93.11 – Betrieb von Sportanlagen	5	–	–	–	–	–
R 93.13 – Fitnesszentren	0	–	–	–	–	–
R 93.29 – Erbringung von Dienstleistungen der Unterhaltung und der Erholung a. n. g.	0	–	–	–	–	–
S 94.12 – Berufsorganisationen	0	–	–	–	–	–
S 94.92 – Politische Parteien und Vereinigungen	16	–	–	–	–	–
S 96.04 – Saunas, Solarien, Bäder u.Ä.	2	–	–	–	–	–
S 96.09 – Erbringung von sonstigen Dienstleistungen a. n. g.	94	–	–	–	–	–

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Kreislaufwirtschaft (CE)		Verschmutzung (PPC)		Biodiversität und Ökosysteme (BIO)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nicht-finanzieller Informationen)	
	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2024						
C 20.13 – Herstellung von sonstigen anorganischen Grundstoffen und Chemikalien	0	–	0	–	–	–
C 20.59 – Herstellung von sonstigen chemischen Erzeugnissen a. n. g.	0	–	–	–	–	–
C 21.10 – Herstellung von pharmazeutischen Grundstoffen	–	–	0	–	–	–
C 21.20 – Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen	–	–	0	–	–	–
C 26.11 – Herstellung von elektronischen Bauelementen	0	–	–	–	–	–
C 26.51 – Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- u.ä. Instrumenten und -vorrichtungen	2	–	–	–	–	–
C 27.12 – Herstellung von Elektrizitätsverteilungs- und -schaltanlagen	0	–	0	–	–	–
C 28.22 – Herstellung von Hebezeugen und Fördermitteln	7	–	–	–	–	–
C 28.23 – Herstellung von Büromaschinen (ohne Datenverarbeitungsgeräte und periphere Geräte)	15	–	–	–	–	–
C 28.29 – Herstellung von sonstigen nicht wirtschaftszweigspezifischen Maschinen a. n. g.	4	–	–	–	–	–
C 28.49 – Herstellung von sonstigen Werkzeugmaschinen	2	–	–	–	–	–
C 28.92 – Herstellung von Bergwerks-, Bau- und Baustoffmaschinen	1	–	–	–	–	–
C 29.32 – Herstellung von sonstigen Teilen und sonstigem Zubehör für Kraftwagen	0	–	–	–	–	–
C 30.30 – Luft- und Raumfahrzeugbau	0	–	–	–	–	–
C 32.50 – Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	2	–	–	–	–	–
F 43.29 – Sonstige Bauinstallation	1	–	–	–	–	–
F 43.99 – Sonstige spezialisierte Bautätigkeiten a. n. g.	0	–	0	–	0	–
G 46.75 – Großhandel mit chemischen Erzeugnissen	–	–	0	–	–	–
G 47.71 – Einzelhandel mit Bekleidung	41	–	–	–	–	–
J 61.10 – Leitungsgebundene Telekommunikation	0	–	–	–	–	–

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Kreislaufwirtschaft (CE)		Verschmutzung (PPC)		Biodiversität und Ökosysteme (BIO)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)	
	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2024						
J 61.20 – Drahtlose Telekommunikation	0	–	–	–	–	–
J 61.90 – Sonstige Telekommunikation	4	–	–	–	–	–
J 63.11 – Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten	1	–	–	–	–	–
M 70.10 – Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	2	–	0	–	–	–
M 72.11 – Forschung und Entwicklung im Bereich Biotechnologie	1	–	0	–	–	–
N 77.39 – Vermietung von sonstigen Maschinen, Geräten und beweglichen Sachen a. n. g.	9	–	–	–	–	–
Q 86.10 – Krankenhäuser	3	–	2	–	–	–

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)	
	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2024		
C 10.39 – Sonstige Verarbeitung von Obst und Gemüse	7	3
C 10.81 – Herstellung von Zucker	3	0
C 15.20 – Herstellung von Schuhen	0	0
C 16.10 – Säge-, Hobel- und Holzimprägnierwerke	4	–
C 17.11 – Herstellung von Holz- und Zellstoff	0	0
C 17.21 – Herstellung von Wellpapier und -pappe sowie von Verpackungsmitteln aus Papier, Karton und Pappe	0	0
C 18.13 – Druck- und Mediovorstufe	0	–

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)	
	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2024		
C 20.13 – Herstellung von sonstigen anorganischen Grundstoffen und Chemikalien	6	0
C 20.15 – Herstellung von Düngemitteln und Stickstoffverbindungen	5	–
C 20.42 – Herstellung von Körperpflegemitteln und Duftstoffen	0	0
C 20.59 – Herstellung von sonstigen chemischen Erzeugnissen a. n. g.	5	0
C 21.10 – Herstellung von pharmazeutischen Grundstoffen	0	–
C 21.20 – Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen	10	0

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)	
	(Brutto-) Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2024		
C 22.11 – Herstellung und Runderneuerung von Bereifungen	0	–
C 22.21 – Herstellung von Platten, Folien, Schläuchen und Profilen aus Kunststoffen	8	–
C 22.29 – Herstellung von sonstigen Kunststoffwaren	40	–
C 23.20 – Herstellung von feuerfesten keramischen Werkstoffen und Waren	0	0
C 23.51 – Herstellung von Zement	9	1
C 24.10 – Erzeugung von Roheisen, Stahl und Ferrolegierungen	5	–
C 24.41 – Erzeugung und erste Bearbeitung von Edelmetallen	0	0
C 24.44 – Erzeugung und erste Bearbeitung von Kupfer	16	1
C 25.50 – Herstellung von Schmiede-, Press-, Zieh- und Stanzteilen, gewalzten Ringen und pulvermetallurgischen Erzeugnissen	5	–
C 25.62 – Mechanik a. n. g.	10	–
C 25.73 – Herstellung von Werkzeugen	8	–
C 25.94 – Herstellung von Schrauben und Nieten	6	–
C 26.11 – Herstellung von elektronischen Bauelementen	12	3
C 26.30 – Herstellung von Geräten und Einrichtungen der Telekommunikationstechnik	26	–
C 26.40 – Herstellung von Geräten der Unterhaltungselektronik	0	–
C 26.51 – Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- u.ä. Instrumenten und -vorrichtungen	4	–
C 27.11 – Herstellung von Elektromotoren, Generatoren und Transformatoren	0	0
C 27.12 – Herstellung von Elektrizitätsverteilungs- und -schalteinrichtungen	7	7
C 27.51 – Herstellung von elektrischen Haushaltsgeräten	1	1

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)	
	(Brutto-) Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2024		
C 28.12 – Herstellung von hydraulischen und pneumatischen Komponenten und Systemen	0	–
C 28.22 – Herstellung von Hebezeugen und Fördermitteln	13	1
C 28.23 – Herstellung von Büromaschinen (ohne Datenverarbeitungsgeräte und periphere Geräte)	20	0
C 28.29 – Herstellung von sonstigen nicht wirtschaftszweigspezifischen Maschinen a. n. g.	16	4
C 28.49 – Herstellung von sonstigen Werkzeugmaschinen	3	0
C 28.92 – Herstellung von Bergwerks-, Bau- und Baustoffmaschinen	2	0
C 28.99 – Herstellung von Maschinen für sonstige bestimmte Wirtschaftszweige a. n. g.	18	–
C 29.10 – Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	17	16
C 29.31 – Herstellung elektrischer und elektronischer Ausrüstungsgegenstände für Kraftwagen	26	0
C 29.32 – Herstellung von sonstigen Teilen und sonstigem Zubehör für Kraftwagen	81	25
C 30.20 – Schienenfahrzeugbau	9	9
C 30.30 – Luft- und Raumfahrzeugbau	1	–
C 32.12 – Herstellung von Schmuck, Gold- und Silberschmiedewaren (ohne Fantasieschmuck)	0	–
C 32.50 – Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	5	1
C 33.17 – Reparatur und Instandhaltung von Fahrzeugen a. n. g.	0	–
D 35.11 – Elektrizitätserzeugung	900	263
D 35.12 – Elektrizitätsübertragung	147	25

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)	
	(Brutto-) Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2024		
D 35.13 – Elektrizitätsverteilung	287	28
D 35.14 – Elektrizitätshandel	809	0
D 35.21 – Gaserzeugung	5	–
D 35.22 – Gasverteilung durch Rohrleitungen	0	0
D 35.30 – Wärme- und Kälteversorgung	26	–
E 36.00 – Wasserversorgung	59	–
E 37.00 – Abwasserentsorgung	416	–
E 38.21 – Behandlung und Beseitigung nicht gefährlicher Abfälle	39	–
F 41.10 – Erschließung von Grundstücken; Bauträger	121	–
F 41.20 – Bau von Gebäuden	0	–
F 42.11 – Bau von Straßen	1	–
F 42.22 – Kabelnetzleitungstiefbau	6	–
F 43.21 – Elektroinstallation	0	–
F 43.29 – Sonstige Bauinstallation	1	–
F 43.33 – Fußboden-, Fliesen- und Plattenlegerei, Tapeziererei	0	–
F 43.39 – Sonstiger Ausbau a. n. g.	0	–
F 43.99 – Sonstige spezialisierte Bautätigkeiten a. n. g.	29	18
G 45.32 – Einzelhandel mit Kraftwagenteilen und -zubehör	9	–
G 46.14 – Handelsvermittlung von Maschinen, technischem Bedarf, Wasser- und Luftfahrzeugen	0	–
G 46.41 – Großhandel mit Textilien	1	–
G 46.42 – Großhandel mit Bekleidung und Schuhen	0	–

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)	
	(Brutto-) Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2024		
G 46.48 – Großhandel mit Uhren und Schmuck	0	–
G 46.49 – Großhandel mit sonstigen Gebrauchs- und Verbrauchsgütern	0	–
G 46.72 – Großhandel mit Erzen, Metallen und Metallhalbzeug	3	–
G 46.75 – Großhandel mit chemischen Erzeugnissen	2	–
G 47.11 – Einzelhandel mit Waren verschiedener Art, Hauptrichtung Nahrungs- und Genussmittel, Getränke und Tabakwaren	44	–
G 47.19 – Sonstiger Einzelhandel mit Waren verschiedener Art	0	–
G 47.22 – Einzelhandel mit Fleisch und Fleischwaren	0	–
G 47.26 – Einzelhandel mit Tabakwaren	0	–
G 47.52 – Einzelhandel mit Metallwaren, Anstrichmitteln, Bau- und Heimwerkerbedarf	3	1
G 47.71 – Einzelhandel mit Bekleidung	41	–
G 47.74 – Einzelhandel mit medizinischen und orthopädischen Artikeln	0	–
G 47.78 – Sonstiger Einzelhandel in Verkaufsräumen (ohne Antiquitäten und Gebrauchtwagen)	2	1
G 47.89 – Einzelhandel mit sonstigen Gütern an Verkaufsständen und auf Märkten	0	–
H 49.10 – Personenbeförderung im Eisenbahnfernverkehr	211	–
H 49.20 – Güterbeförderung im Eisenbahnverkehr	24	–
H 49.31 – Personenbeförderung im Nahverkehr zu Lande (ohne Taxi)	175	–
H 49.32 – Betrieb von Taxis	0	–
H 49.39 – Sonstige Personenbeförderung im Landverkehr a. n. g.	14	–
H 49.41 – Güterbeförderung im Straßenverkehr	0	–

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)	
	(Brutto-) Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2024		
H 50.10 – Personenbeförderung in der See- und Küstenschifffahrt	0	–
H 50.20 – Güterbeförderung in der See- und Küstenschifffahrt	51	–
H 51.10 – Personenbeförderung in der Luftfahrt	184	–
H 52.23 – Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für die Luftfahrt	714	59
H 52.29 – Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr a. n. g.	16	–
H 53.20 – Sonstige Post-, Kurier- und Expressdienste	0	0
I 55.20 – Ferienunterkünfte und ähnliche Beherbergungsstätten	0	–
I 55.90 – Sonstige Beherbergungsstätten	84	–
I 56.10 – Restaurants, Gaststätten, Imbissstuben, Cafés, Eissalons u. Ä.	1	–
J 58.19 – Sonstiges Verlagswesen (ohne Software)	1	–
J 60.20 – Fernsehveranstalter	0	–
J 61.10 – Leitungsgebundene Telekommunikation	6	–
J 61.20 – Drahtlose Telekommunikation	2	–
J 61.90 – Sonstige Telekommunikation	7	–
J 62.01 – Programmierungstätigkeiten	68	10
J 62.02 – Erbringung von Beratungsleistungen auf dem Gebiet der Informationstechnologie	0	–
J 62.09 – Erbringung von sonstigen Dienstleistungen der Informationstechnologie	3	–
J 63.11 – Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten	122	0
L 68.10 – Kauf und Verkauf von eigenen Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	2.036	–

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)	
	(Brutto-) Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2024		
L 68.20 – Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasteten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	17.225	113
L 68.31 – Vermittlung von Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen für Dritte	50	–
L 68.32 – Verwaltung von Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen für Dritte	126	–
M 69.10 – Rechtsberatung	1	–
M 69.20 – Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung; Buchführung	0	–
M 70.10 – Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	196	75
M 70.21 – Public-Relations-Beratung	0	–
M 70.22 – Unternehmensberatung	0	–
M 71.12 – Ingenieurbüros	23	–
M 72.11 – Forschung und Entwicklung im Bereich Biotechnologie	2	–
M 73.11 – Werbeagenturen	0	–
M 73.12 – Vermarktung und Vermittlung von Werbezeiten und Werbeflächen	0	–
N 77.12 – Vermietung von Kraftwagen mit einem Gesamtgewicht von mehr als 3,5 t	0	–
N 77.29 – Vermietung von sonstigen Gebrauchsgütern	39	–
N 77.32 – Vermietung von Baumaschinen und -geräten	2	–
N 77.35 – Vermietung von Luftfahrzeugen	10	–
N 77.39 – Vermietung von sonstigen Maschinen, Geräten und beweglichen Sachen a. n. g.	604	95
N 78.20 – Befristete Überlassung von Arbeitskräften	3	0
N 79.12 – Reiseveranstalter	8	–
N 82.30 – Messe-, Ausstellungs- und Kongressveranstalter	28	–

Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)	
	Nichtfinanzielle Kapital- gesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)	
	(Brutto-) Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
31.12.2024		
N 82.99 – Erbringung sonstiger wirtschaftlicher Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a.n.g.	8	–
P 85.31 – Allgemein bildende weiterführende Schulen	40	–
P 85.42 – Tertiärer Unterricht	9	–
Q 86.10 – Krankenhäuser	157	–
Q 86.22 – Facharztpraxen	1	–
Q 86.90 – Gesundheitswesen a.n.g.	0	–
Q 87.10 – Pflegeheime	0	–
Q 87.30 – Altenheime; Alten- und Behindertenwohnheime	2	–
Q 87.90 – Sonstige Heime (ohne Erholungs- und Ferienheime)	6	–
Q 88.10 – Soziale Betreuung älterer Menschen und Behinderter	0	–
R 93.11 – Betrieb von Sportanlagen	5	–
R 93.13 – Fitnesszentren	0	–
R 93.29 – Erbringung von Dienstleistungen der Unterhaltung und der Erholung a.n.g.	0	–
S 94.12 – Berufsorganisationen	0	–
S 94.92 – Politische Parteien und Vereinigungen	16	–
S 96.04 – Saunas, Solarien, Bäder u.Ä.	2	–
S 96.09 – Erbringung von sonstigen Dienstleistungen a.n.g.	94	–

Meldebogen 3 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in %

	Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2024									
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	0,0	0,0	–	0,0	0,0	0,0	0,0	–	0,0
Darlehen und Kredite	0,0	0,0	–	0,0	0,0	0,0	0,0	–	0,0
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht-Finanzunternehmen	17,9	0,5	0,4	0,0	0,1	0,3	0,0	–	0,0
Darlehen und Kredite	17,9	0,5	0,4	0,0	0,1	0,3	0,0	–	0,0
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,0	0,0	–	0,0	0,0	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Private Haushalte	5,0	0,1	0,1	0,0	0,0	–	–	–	–
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	4,7	0,1	0,1	0,0	–	–	–	–	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	5,0	0,1	0,1	0,0	0,0	–	–	–	–
Davon: Kfz-Kredite	0,0	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,9	–	–	–	–	0,0	–	–	–
Wohnraumfinanzierung	0,3	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,6	–	–	–	–	0,0	–	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–	–	–	–
GAR-Vermögenswerte insgesamt	27,5	0,8	0,5	0,0	0,1	0,3	0,0	–	0,0

Meldebogen 3 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in %

	Wasser- und Meeresressourcen (WTR)				Kreislaufwirtschaft (CE)			
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten
31.12.2024								
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte								
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	0,0	–	–	–	0,1	–	–	–
Finanzunternehmen	0,0	–	–	–	0,0	–	–	–
Kreditinstitute	–	–	–	–	0,0	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	0,0	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	0,0	–	–	–	0,0	–	–	–
Davon: Wertpapierfirmen	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–

Nicht-Finanzunternehmen	0,0	–	–	–	0,1	–	–	–
Darlehen und Kredite	0,0	–	–	–	0,1	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	0,0	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–
Private Haushalte	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Kfz-Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	–	–	–	–	–	–	–	–
Wohnraumfinanzierung	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	–	–	–	–	–	–	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–	–	–
GAR-Vermögenswerte insgesamt	0,0	–	–	–	0,1	–	–	–

Meldebogen 3 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in %

	Verschmutzung (PPC)				Biodiversität und Ökosysteme (BIO)			
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten
31.12.2024								
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte								
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	0,0	–	–	–	0,0	–	–	–
Finanzunternehmen	0,0	–	–	–	0,0	–	–	–
Kreditinstitute	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–

Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	0,0	-	-	-	0,0	-	-	-
Davon: Wertpapierfirmen	-	-	-	-	-	-	-	-
Darlehen und Kredite	-	-	-	-	-	-	-	-
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	-	-	-	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	-	-	-	-	-
Davon: Verwaltungsgesellschaften	-	-	-	-	-	-	-	-
Darlehen und Kredite	-	-	-	-	-	-	-	-
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	-	-	-	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	-	-	-	-	-
Davon: Versicherungsunternehmen	-	-	-	-	-	-	-	-
Darlehen und Kredite	-	-	-	-	-	-	-	-
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	-	-	-	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht-Finanzunternehmen	0,0	-	-	-	-	-	-	-
Darlehen und Kredite	0,0	-	-	-	-	-	-	-
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,0	-	-	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	-	-	-	-	-
Private Haushalte	-	-	-	-	-	-	-	-
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	-	-	-	-	-	-	-	-
Davon: Gebäudesanierungskredite	-	-	-	-	-	-	-	-
Davon: Kfz-Kredite	-	-	-	-	-	-	-	-
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	-	-	-	-	-	-	-	-
Wohnraumfinanzierung	-	-	-	-	-	-	-	-
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	-	-	-	-	-	-	-	-
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	-	-	-	-	-	-	-	-
GAR-Vermögenswerte insgesamt	0,0	-	-	-	0,0	-	-	-

Meldebogen 3 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in %

	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten	Anteil der gesamten erfassten Ver- mögenswerte
31.12.2024						
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte						
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	27,9	0,8	0,5	0,0	0,1	44,3
Finanzunternehmen	3,8	0,2	–	0,0	0,0	17,1
Kreditinstitute	2,2	0,2	–	0,0	0,0	11,2
Darlehen und Kredite	0,6	0,0	–	0,0	0,0	5,4
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	1,7	0,2	–	0,0	0,0	5,8
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	0,0
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	1,6	0,0	–	0,0	0,0	5,9
Davon: Wertpapierfirmen	0,0	–	–	–	–	0,0
Darlehen und Kredite	0,0	–	–	–	–	0,0
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	0,0
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	0,0	0,0	–	0,0	0,0	0,0
Darlehen und Kredite	0,0	0,0	–	0,0	0,0	0,0
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	0,0
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	0,0
Nicht-Finanzunternehmen	18,2	0,5	0,4	0,0	0,1	22,9
Darlehen und Kredite	18,2	0,5	0,4	0,0	0,1	22,8

Meldebogen 3 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in %

	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangstätigkeiten	Davon: ermöglichende Tätigkeiten	
31.12.2024						
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,0	0,0	–	0,0	0,0	0,0
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	0,0
Private Haushalte	5,0	0,1	0,1	0,0	0,0	3,7
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	4,7	0,1	0,1	0,0	–	3,4
Davon: Gebäudesanierungskredite	5,0	0,1	0,1	0,0	0,0	3,6
Davon: Kfz-Kredite	0,0	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,9	–	–	–	–	0,6
Wohnraumfinanzierung	0,3	–	–	–	–	0,2
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,6	–	–	–	–	0,4
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–
GAR-Vermögenswerte insgesamt	27,9	0,8	0,5	0,0	0,1	69,9

Meldebogen 3 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in %

	Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2023¹⁾									
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht-Finanzunternehmen	18,1	0,4	0,3	0,0	0,0	0,2	0,0	–	0,0
Darlehen und Kredite	18,1	0,4	0,3	0,0	0,0	0,2	0,0	–	0,0
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwen- dung der Erlöse bekannt ist	0,0	0,0	–	0,0	0,0	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Private Haushalte	4,9	0,0	0,0	–	0,0	–	–	–	–
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	4,6	0,0	0,0	–	–	–	–	–	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	4,9	0,0	0,0	–	0,0	–	–	–	–
Davon: Kfz-Kredite	0,0	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,7	0,0	0,0	–	–	–	–	–	–
Wohnraumfinanzierung	0,2	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,5	0,0	0,0	–	–	–	–	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–	–	–	–
GAR-Vermögenswerte insgesamt	26,7	0,4	0,4	0,0	0,0	0,2	0,0	–	0,0

¹⁾ Vorjahreszahlen wurden angepasst, siehe Kapitel „Angaben zur EU-Taxonomie“.

Meldebogen 3 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in %

	Gesamt (CCM + CCA)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten	Anteil der gesamten erfassten Ver- mögenswerte
31.12.2023 ¹⁾						
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte						
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	26,9	0,4	0,4	0,0	0,0	46,8
Finanzunternehmen	3,0	0,0	–	0,0	0,0	16,8
Kreditinstitute	1,4	–	–	–	–	11,1
Darlehen und Kredite	0,6	–	–	–	–	6,1
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,8	–	–	–	–	5,1
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	0,0
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	1,6	0,0	–	0,0	0,0	5,7
Davon: Wertpapierfirmen	0,0	–	–	–	–	0,0
Darlehen und Kredite	0,0	–	–	–	–	0,0
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	0,0
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	0,0
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	0,0	–	–	–	–	0,1
Darlehen und Kredite	0,0	–	–	–	–	0,1
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	0,0
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	0,0
Nicht-Finanzunternehmen	18,3	0,4	0,3	0,0	0,0	25,7

Meldebogen 3 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in %

	Gesamt (CCM + CCA)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten	Anteil der gesamten erfassten Ver- mögenswerte
31.12.2023 ¹⁾						
Darlehen und Kredite	18,3	0,4	0,3	0,0	0,0	25,0
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,0	0,0	–	0,0	0,0	0,0
Eigenkapitalinstrumente	–	–		–	–	0,7
Private Haushalte	4,9	0,0	0,0	–	0,0	3,7
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	4,6	0,0	0,0	–	–	3,3
Davon: Gebäudesanierungskredite	4,9	0,0	0,0	–	0,0	3,6
Davon: Kfz-Kredite	0,0	–	–	–	–	
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,7	0,0	0,0	–	–	0,5
Wohnraumfinanzierung	0,2	–	–	–	–	0,1
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,5	0,0	0,0	–	–	0,4
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–
GAR-Vermögenswerte insgesamt	26,9	0,4	0,4	0,0	0,0	70,9

¹⁾ Vorjahreszahlen wurden angepasst, siehe Kapitel „Angaben zur EU-Taxonomie“.

Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

Meldebogen 3 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in %

	Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
		Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten	
31.12.2024									
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte									
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	27,5	0,8	0,5	0,0	0,1	0,7	0,0	–	0,0
Finanzunternehmen	3,8	0,2	–	0,0	0,0	0,0	0,0	–	0,0
Kreditinstitute	2,3	0,2	–	0,0	0,0	0,0	0,0	–	0,0
Darlehen und Kredite	0,6	0,0	–	0,0	0,0	0,0	0,0	–	0,0
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	1,7	0,2	–	0,0	0,0	0,0	0,0	–	0,0
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	1,5	0,0	–	0,0	0,0	0,0	0,0	–	0,0
Davon: Wertpapierfirmen	0,0	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	0,0	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	0,0	0,0	–	0,0	0,0	0,0	0,0	–	0,0
Darlehen und Kredite	0,0	0,0	–	0,0	0,0	0,0	0,0	–	0,0

Meldebogen 3 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in %

	Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2024									
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht-Finanzunternehmen	17,8	0,5	0,4	0,0	0,1	0,6	0,0	–	0,0
Darlehen und Kredite	17,8	0,5	0,4	0,0	0,1	0,6	0,0	–	0,0
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,0	0,0	–	0,0	0,0	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Private Haushalte	5,0	0,1	0,1	0,0	0,0	–	–	–	–
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	4,7	0,1	0,1	0,0	–	–	–	–	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	5,0	0,1	0,1	0,0	0,0	–	–	–	–
Davon: Kfz-Kredite	0,0	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,9	–	–	–	–	0,0	–	–	–
Wohnraumfinanzierung	0,3	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,6	–	–	–	–	0,0	–	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–	–	–	–
GAR-Vermögenswerte insgesamt	27,5	0,8	0,5	0,0	0,1	0,7	0,0	–	0,0

Meldebogen 3 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in %

	Wasser- und Meeresressourcen (WTR)				Kreislaufwirtschaft (CE)			
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermögli- chende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermögli- chende Tätigkeiten
31.12.2024								
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte								
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	0,0	–	–	–	0,1	–	–	–
Finanzunternehmen	0,0	–	–	–	0,0	–	–	–
Kreditinstitute	–	–	–	–	0,0	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	0,0	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	0,0	–	–	–	0,0	–	–	–
Davon: Wertpapierfirmen	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–

Nicht-Finanzunternehmen	0,0	–	–	–	0,1	–	–	–
Darlehen und Kredite	0,0	–	–	–	0,1	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	0,0	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–
Private Haushalte	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Kfz-Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	–	–	–	–	–	–	–	–
Wohnraumfinanzierung	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	–	–	–	–	–	–	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–	–	–
GAR-Vermögenswerte insgesamt	0,0	–	–	–	0,1	–	–	–

Meldebogen 3 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in %

	Verschmutzung (PPC)				Biodiversität und Ökosysteme (BIO)			
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten
31.12.2024								
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte								
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	0,0	–	–	–	0,0	–	–	–
Finanzunternehmen	0,0	–	–	–	0,0	–	–	–
Kreditinstitute	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–

Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	0,0	-	-	-	-	0,0	-	-	-
Davon: Wertpapierfirmen	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Darlehen und Kredite	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Davon: Verwaltungsgesellschaften	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Darlehen und Kredite	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Davon: Versicherungsunternehmen	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Darlehen und Kredite	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht-Finanzunternehmen	0,0	-	-	-	-	0,0	-	-	-
Darlehen und Kredite	0,0	-	-	-	-	0,0	-	-	-
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Private Haushalte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Davon: Gebäudesanierungskredite	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Davon: Kfz-Kredite	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wohnraumfinanzierung	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GAR-Vermögenswerte insgesamt	0,0	-	-	-	-	0,0	-	-	-

Meldebogen 3 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in %

31.12.2024	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangstätigkeiten	Davon: ermöglichende Tätigkeiten	
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte						
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	28,2	0,9	0,5	0,0	0,1	44,3
Finanzunternehmen	3,8	0,2	–	0,0	0,0	17,1
Kreditinstitute	2,3	0,2	–	0,0	0,0	11,2
Darlehen und Kredite	0,6	0,0	–	0,0	0,0	5,4
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	1,7	0,2	–	0,0	0,0	5,8
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	0,0
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	1,6	0,0	–	0,0	0,0	5,9
Davon: Wertpapierfirmen	0,0	–	–	–	–	0,0
Darlehen und Kredite	0,0	–	–	–	–	0,0
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	0,0
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	0,0	0,0	–	0,0	0,0	0,0
Darlehen und Kredite	0,0	0,0	–	0,0	0,0	0,0
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	0,0
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	0,0
Nicht-Finanzunternehmen	18,5	0,5	0,4	0,0	0,1	22,9
Darlehen und Kredite	18,5	0,5	0,4	0,0	0,1	22,8
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,0	0,0	–	0,0	0,0	0,0

Meldebogen 3 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in %

	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					Anteil der gesamten erfassten Ver- mögenswerte
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten	
31.12.2024						
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	0,0
Private Haushalte	5,0	0,1	0,1	0,0	0,0	3,7
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	4,7	0,1	0,1	0,0	–	3,4
Davon: Gebäudesanierungskredite	5,0	0,1	0,1	0,0	0,0	3,6
Davon: Kfz-Kredite	0,0	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,9	–	–	–	–	0,6
Wohnraumfinanzierung	0,3	–	–	–	–	0,2
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,6	–	–	–	–	0,4
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–
GAR-Vermögenswerte insgesamt	28,2	0,9	0,5	0,0	0,1	69,9

Meldebogen 3 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in %

	Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2023¹⁾									
Nicht-Finanzunternehmen	18,2	0,5	0,3	0,0	0,1	0,2	0,0	–	0,0
Darlehen und Kredite	18,2	0,4	0,3	0,0	0,0	0,2	0,0	–	0,0
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,0	0,0	–	0,0	0,0	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Private Haushalte	4,9	0,0	0,0	–	0,0	–	–	–	–
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	4,6	0,0	0,0	–	–	–	–	–	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	4,9	0,0	0,0	–	0,0	–	–	–	–
Davon: Kfz-Kredite	0,0	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,7	0,0	0,0	–	–	–	–	–	–
Wohnraumfinanzierung	0,2	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,5	0,0	0,0	–	–	–	–	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–	–	–	–
GAR-Vermögenswerte insgesamt	26,1	0,5	0,4	0,0	0,1	0,2	0,0	–	0,0

¹⁾ Vorjahreszahlen wurden angepasst, siehe Kapitel „Angaben zur EU-Taxonomie“.

Meldebogen 3 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in %

	Gesamt (CCM + CCA)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten	Anteil der gesamten erfassten Ver- mögenswerte
31.12.2023 ¹⁾						
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte						
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	26,3	0,5	0,4	0,0	0,1	46,8
Finanzunternehmen	2,3	0,0	–	0,0	0,0	16,8
Kreditinstitute	0,7	–	–	–	–	11,1
Darlehen und Kredite	0,5	–	–	–	–	6,1
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,3	–	–	–	–	5,1
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	0,0
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	1,6	0,0	–	0,0	0,0	5,7
Davon: Wertpapierfirmen	0,0	–	–	–	0,0	0,0
Darlehen und Kredite	0,0	–	–	–	–	0,0
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	0,0	0,0
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	0,0
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	0,0	–	–	–	–	0,1
Darlehen und Kredite	0,0	–	–	–	–	0,1
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	0,0
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	0,0

Meldebogen 3 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in %

	Gesamt (CCM + CCA)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten	Anteil der gesamten erfassten Ver- mögenswerte
31.12.2023 ¹⁾						
Nicht-Finanzunternehmen	18,4	0,5	0,3	0,0	0,1	25,7
Darlehen und Kredite	18,4	0,4	0,3	0,0	0,1	25,0
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,0	0,0	–	0,0	0,0	0,0
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	0,7
Private Haushalte	4,9	0,0	0,0	–	0,0	3,7
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	4,6	0,0	0,0	–	–	3,3
Davon: Gebäudesanierungskredite	4,9	0,0	0,0	–	0,0	3,6
Davon: Kfz-Kredite	0,0	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,7	0,0	0,0	–	–	0,5
Wohnraumfinanzierung	0,2	–	–	–	–	0,1
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,5	0,0	0,0	–	–	0,4
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–
GAR-Vermögenswerte insgesamt	26,3	0,5	0,4	0,0	0,1	70,9

¹⁾ Vorjahreszahlen wurden angepasst, siehe Kapitel „Angaben zur EU-Taxonomie“.

Meldebogen 4 – Neugeschäft Umsatzerlöse

in %

	Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermöglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten
31.12.2024									
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	0,0	0,0	–	0,0	0,0	0,0	0,0	–	–
Darlehen und Kredite	0,0	0,0	–	0,0	0,0	0,0	0,0	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht-Finanzunternehmen	7,9	0,9	0,5	0,0	0,2	0,1	0,0	–	–
Darlehen und Kredite	7,9	0,9	0,5	0,0	0,2	0,1	0,0	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,0	0,0	–	0,0	0,0	0,0	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Private Haushalte	1,8	0,1	0,1	0,0	0,0	–	–	–	–
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	1,5	0,1	0,1	0,0	–	–	–	–	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	1,8	0,1	0,1	0,0	0,0	–	–	–	–
Davon: Kfz-Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,8	–	–	–	–	0,0	–	–	–
Wohnraumfinanzierung	0,3	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,4	–	–	–	–	0,0	–	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–	–	–	–
GAR-Vermögenswerte insgesamt	11,3	1,1	0,6	0,0	0,2	0,1	0,0	–	–

Meldebogen 4 – Neugeschäft Umsatzerlöse

in %

in %

	Wasser- und Meeresressourcen (WTR)				Kreislaufwirtschaft (CE)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomie-relevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)				Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomie-relevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)				Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten
31.12.2024								
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte								
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	0,0	–	–	–	0,5	–	–	–
Finanzunternehmen	0,0	–	–	–	0,3	–	–	–
Kreditinstitute	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	0,0	–	–	–	0,3	–	–	–
Davon: Wertpapierfirmen	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–

Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	-	-	-	-	-	-	-	-
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	-	-	-	-	-	-	-	-
GAR-Vermögenswerte insgesamt	0,0	-	-	-	-	-	-	-

Meldebogen 4 – Neugeschäft Umsatzerlöse

in %

	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermöglichte Tätigkeiten	Anteil der gesamten erfassten Ver- mögenswerte
31.12.2024						
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte						
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	11,9	1,1	0,6	0,0	0,2	77,0
Finanzunternehmen	1,1	0,1	0,0	0,0	0,0	32,4
Kreditinstitute	0,7	0,1	-	0,0	0,0	22,2
Darlehen und Kredite	0,2	0,0	-	-	-	16,8
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,5	0,0	-	0,0	0,0	5,4
Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	-	-	-
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	0,4	0,1	0,0	0,0	0,0	10,1
Davon: Wertpapierfirmen	0,0	-	-	-	-	0,0
Darlehen und Kredite	0,0	-	-	-	-	0,0
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	-	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	-	-	-
Davon: Verwaltungsgesellschaften	-	-	-	-	-	0,1
Darlehen und Kredite	-	-	-	-	-	0,1
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	-	-	-	-	-	-
Eigenkapitalinstrumente	-	-	-	-	-	-

Meldebogen 4 – Neugeschäft Umsatzerlöse

in %

	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermöglichende Tätigkeiten	Anteil der gesamten erfassten Ver- mögenswerte
31.12.2024						
Davon: Versicherungsunternehmen	0,0	0,0	–	0,0	0,0	0,1
Darlehen und Kredite	0,0	0,0	–	0,0	0,0	0,1
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	0,0
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Nicht-Finanzunternehmen	8,2	0,9	0,5	0,0	0,2	41,9
Darlehen und Kredite	8,2	0,9	0,5	0,0	0,2	41,9
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,0	0,0	–	0,0	0,0	0,0
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Private Haushalte	1,8	0,1	0,1	0,0	0,0	1,9
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	1,5	0,1	0,1	0,0	–	1,6
Davon: Gebäudesanierungskredite	1,8	0,1	0,1	0,0	0,0	1,9
Davon: Kfz-Kredite	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,8	–	–	–	–	0,8
Wohnraumfinanzierung	0,3	–	–	–	–	0,3
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,5	–	–	–	–	0,5
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–
GAR-Vermögenswerte insgesamt	11,9	1,1	0,6	0,0	0,2	20,9

Meldebogen 4 – Neugeschäft Umsatzerlöse

in %

	Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermöglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten
31.12.2023¹⁾									
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht-Finanzunternehmen	9,4	0,6	0,5	0,0	0,0	0,2	–	–	–
Darlehen und Kredite	9,4	0,6	0,5	–	0,0	0,2	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,0	0,0	–	0,0	0,0	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Private Haushalte	2,2	0,0	0,0	–	0,0	–	–	–	–
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	1,8	0,0	0,0	–	–	–	–	–	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	2,2	0,0	0,0	–	0,0	–	–	–	–
Davon: Kfz-Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,6	0,0	0,0	–	–	–	–	–	–
Wohnraumfinanzierung	0,3	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,3	0,0	0,0	–	–	–	–	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–	–	–	–
GAR-Vermögenswerte insgesamt	14,6	0,6	0,6	0,0	0,0	0,2	0,0	–	0,0

¹⁾ Vorjahreszahlen wurden angepasst, siehe Kapitel „Angaben zur EU-Taxonomie“.

Meldebogen 4 – Neugeschäft Umsatzerlöse

in %

	Gesamt (CCM + CCA)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermöglichende Tätigkeiten	Anteil der gesamten erfassten Ver- mögenswerte
31.12.2023¹⁾						
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte						
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	14,8	0,7	0,6	0,0	0,0	79,2
Finanzunternehmen	2,4	0,0	–	0,0	0,0	41,5
Kreditinstitute	2,0	–	–	–	–	31,7
Darlehen und Kredite	0,4	–	–	–	–	17,9
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	1,6	–	–	–	–	13,8
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	0,4	0,0	–	0,0	0,0	9,7
Davon: Wertpapierfirmen	0,0	–	–	–	–	0,0
Darlehen und Kredite	0,0	–	–	–	–	0,0
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	0,0
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	–	–	–	–	–	0,2
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	0,2
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Nicht-Finanzunternehmen	9,6	0,6	0,5	0,0	0,0	34,7

Meldebogen 4 – Neugeschäft Umsatzerlöse

in %

	Gesamt (CCM + CCA)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermöglichende Tätigkeiten	Anteil der gesamten erfassten Ver- mögenswerte
31.12.2023 ¹⁾						
Darlehen und Kredite	9,6	0,6	0,5	–	0,0	34,7
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,0	0,0	–	0,0	0,0	0,0
Eigenkapitalinstrumente	–	–		–	–	0,0
Private Haushalte	2,2	0,0	0,0	–	0,0	2,3
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	1,8	0,0	0,0	–	–	1,8
Davon: Gebäudesanierungskredite	2,2	0,0	0,0	–	0,0	2,3
Davon: Kfz-Kredite	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,6	0,0	0,0	–	–	0,7
Wohnraumfinanzierung	0,3	–	–	–	–	0,3
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,3	0,0	0,0	–	–	0,4
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–
GAR-Vermögenswerte insgesamt	14,8	0,7	0,6	0,0	0,0	100,0

¹⁾ Vorjahreszahlen wurden angepasst, siehe Kapitel „Angaben zur EU-Taxonomie“.

Neugeschäft Investitionsausgaben

Meldebogen 4 – Neugeschäft Investitionsausgaben

in %

	Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangstätigkeiten	Davon: ermöglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten
31.12.2024									
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte									
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	11,0	1,6	0,6	0,0	0,7	0,9	0,0	–	–
Finanzunternehmen	1,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	–	–
Kreditinstitute	0,7	0,1	–	0,0	0,0	0,0	0,0	–	–
Darlehen und Kredite	0,2	0,0	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,6	0,1	–	0,0	0,0	0,0	0,0	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	0,2	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	–	–	–
Davon: Wertpapierfirmen	0,0	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	0,0	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	0,0	0,0	–	0,0	0,0	0,0	–	–	–

Meldebogen 4 – Neugeschäft Investitionsausgaben

in %

	Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangstätigkeiten	Davon: ermöglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten
31.12.2024									
Darlehen und Kredite	0,0	0,0	–	0,0	0,0	0,0	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht-Finanzunternehmen	7,4	1,4	0,5	0,0	0,6	0,9	–	–	–
Darlehen und Kredite	7,4	1,4	0,5	0,0	0,6	0,9	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,0	0,0	–	0,0	0,0	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Private Haushalte	1,8	0,1	0,1	0,0	0,0	–	–	–	–
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	1,5	0,1	0,1	0,0	–	–	–	–	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	1,8	0,1	0,1	0,0	0,0	–	–	–	–
Davon: Kfz-Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,8	–	–	–	–	0,0	–	–	–
Wohnraumfinanzierung	0,3	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,4	–	–	–	–	0,0	–	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–	–	–	–
GAR-Vermögenswerte insgesamt	11,0	1,6	0,6	0,0	0,7	0,9	0,0	–	–

Meldebogen 4 – Neugeschäft Investitionsausgaben

in %

	Wasser- und Meeresressourcen (WTR)				Kreislaufwirtschaft (CE)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)				Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)				Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten
31.12.2024								
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte								
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	0,0	–	–	–	0,4	–	–	–
Finanzunternehmen	0,0	–	–	–	0,1	–	–	–
Kreditinstitute	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	0,0	–	–	–	0,1	–	–	–
Davon: Wertpapierfirmen	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–

Meldebogen 4 – Neugeschäft Investitionsausgaben

in %

	Wasser- und Meeresressourcen (WTR)				Kreislaufwirtschaft (CE)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)				Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)				Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten
31.12.2024								
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht-Finanzunternehmen	0,0	–	–	–	0,2	–	–	–
Darlehen und Kredite	0,0	–	–	–	0,2	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–
Private Haushalte	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Kfz-Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	–	–	–	–	–	–	–	–
Wohnraumfinanzierung	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	–	–	–	–	–	–	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–	–	–
GAR-Vermögenswerte insgesamt	0,0	–	–	–	0,4	–	–	–

Meldebogen 4 – Neugeschäft Investitionsausgaben

in %

	Verschmutzung (PPC)				Biodiversität und Ökosysteme (BIO)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)				Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)				Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten
31.12.2024								
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte								
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	0,0	–	–	–	–	–	–	–
Finanzunternehmen	–	–	–	–	–	–	–	–
Kreditinstitute	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Wertpapierfirmen	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–

Meldebogen 4 – Neugeschäft Investitionsausgaben

in %

	Verschmutzung (PPC)				Biodiversität und Ökosysteme (BIO)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)				Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)				Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten
31.12.2024								
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht-Finanzunternehmen	0,0	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	0,0	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,0	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–
Private Haushalte	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Kfz-Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	–	–	–	–	–	–	–	–
Wohnraumfinanzierung	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	–	–	–	–	–	–	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–	–	–
GAR-Vermögenswerte insgesamt	0,0	–	–	–	–	–	–	–

Meldebogen 4 – Neugeschäft Investitionsausgaben

in %

	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten	Anteil der gesamten erfassten Ver- mögenswerte
31.12.2024						
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte						
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	12,3	1,6	0,6	0,0	0,7	77,0
Finanzunternehmen	1,1	0,1	0,0	0,0	0,0	32,4
Kreditinstitute	0,7	0,1	–	0,0	0,0	22,2
Darlehen und Kredite	0,2	0,0	–	–	–	16,8
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,6	0,1	–	0,0	0,0	5,4
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	0,4	0,1	0,0	0,0	0,0	10,1
Davon: Wertpapierfirmen	0,0	–	–	–	–	0,0
Darlehen und Kredite	0,0	–	–	–	–	0,0
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	0,1
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	0,1
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	0,0	0,0	–	0,0	0,0	0,1
Darlehen und Kredite	0,0	0,0	–	0,0	0,0	0,1
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	0,0
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Nicht-Finanzunternehmen	8,5	1,4	0,5	0,0	0,6	41,9

Meldebogen 4 – Neugeschäft Investitionsausgaben

in %

	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten	Anteil der gesamten erfassten Ver- mögenswerte
31.12.2024						
Darlehen und Kredite	8,5	1,4	0,5	0,0	0,6	41,9
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,0	0,0	–	0,0	0,0	0,0
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Private Haushalte	1,8	0,1	0,1	0,0	0,0	1,9
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	1,5	0,1	0,1	0,0	–	1,6
Davon: Gebäudesanierungskredite	1,8	0,1	0,1	0,0	0,0	1,9
Davon: Kfz-Kredite	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,8	–	–	–	–	0,8
Wohnraumfinanzierung	0,3	–	–	–	–	0,3
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,5	–	–	–	–	0,5
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–
GAR-Vermögenswerte insgesamt	12,3	1,6	0,6	0,0	0,7	20,9

Meldebogen 4 – Neugeschäft Investitionsausgaben

in %

	Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2023¹⁾									
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht-Finanzunternehmen	9,5	0,7	0,5	0,0	0,1	0,2	0,0	–	0,0
Darlehen und Kredite	9,5	0,7	0,5	0,0	0,1	0,2	0,0	–	0,0
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,0	0,0	–	0,0	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Private Haushalte	2,2	0,0	0,0	–	0,0	–	–	–	–
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	1,8	0,0	0,0	–	–	–	–	–	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	2,2	0,0	0,0	–	0,0	–	–	–	–
Davon: Kfz-Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,6	0,0	0,0	–	–	–	–	–	–
Wohnraumfinanzierung	0,3	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,3	0,0	0,0	–	–	–	–	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–	–	–	–
GAR-Vermögenswerte insgesamt	13,5	0,8	0,6	0,0	0,1	0,2	0,0	–	0,0

¹⁾ Vorjahreszahlen wurden angepasst, siehe Kapitel „Angaben zur EU-Taxonomie“.

Meldebogen 4 – Neugeschäft Investitionsausgaben

in %

	Gesamt (CCM + CCA)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten	Anteil der gesamten erfassten Ver- mögenswerte
31.12.2023 ¹⁾						
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte						
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	13,7	0,8	0,6	0,0	0,1	79,2
Finanzunternehmen	1,2	0,0	–	0,0	0,0	41,5
Kreditinstitute	0,8	–	–	–	–	31,7
Darlehen und Kredite	0,2	–	–	–	–	17,9
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,5	–	–	–	–	13,8
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	0,4	0,0	–	0,0	0,0	9,7
Davon: Wertpapierfirmen	0,0	–	–	–	–	0,0
Darlehen und Kredite	0,0	–	–	–	–	0,0
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	0,0
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	–	–	–	–	–	0,2
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	0,2
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–

Meldebogen 4 – Neugeschäft Investitionsausgaben

in %

	Gesamt (CCM + CCA)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten	Anteil der gesamten erfassten Ver- mögenswerte
31.12.2023 ¹⁾						
Nicht-Finanzunternehmen	9,7	0,7	0,5	0,0	0,1	34,7
Darlehen und Kredite	9,7	0,7	0,5	0,0	0,1	34,7
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,0	0,0	–	0,0	–	0,0
Eigenkapitalinstrumente	–	–		–	–	0,0
Private Haushalte	2,2	0,0	0,0	–	0,0	2,3
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	1,8	0,0	0,0	–	–	1,8
Davon: Gebäudesanierungskredite	2,2	0,0	0,0	–	0,0	2,3
Davon: Kfz-Kredite	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,6	0,0	0,0	–	–	0,7
Wohnraumfinanzierung	0,3	–	–	–	–	0,3
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,3	0,0	0,0	–	–	0,4
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–
GAR-Vermögenswerte insgesamt	13,7	0,8	0,6	0,0	0,1	100,0

¹⁾ Vorjahreszahlen wurden angepasst, siehe Kapitel „Angaben zur EU-Taxonomie“.

Meldebogen 5 – FinGuar- und AuM-KPIs – Bestands- und Neugeschäft

Die folgenden vier Meldebögen zeigen den taxonomiefähigen beziehungsweise taxonomiekonformen Anteil der jeweiligen

außerbilanziellen Position an dem Gesamtbetrag des außerbilanziellen Geschäfts. Diese werden in Bezug auf den Bestand zum Stichtag wie auch das Neugeschäft während des Geschäftsjahres und sowohl auf Basis der Turnover-Quoten als auch der CapEx-KPIs

dargestellt. Der Gesamtbetrag der außerbilanziellen Position bei Assets under Management wird von dem FINREP-Meldewert abgeleitet. Der Ausweis der KPIs erfolgt sowohl für das aktuelle als auch für das Vorjahr im Vergleich.

Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

Meldebogen 5 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in %

	Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomielevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomielevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomielevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomielevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2024									
Finanzgarantien (FinGuar-KPI)	11,2	0,9	0,9	0,0	0,0	2,0	0,0	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (AuM-KPI)	5,7	2,1	–	0,2	1,3	0,1	0,0	–	0,0

Meldebogen 5 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in %

	Wasser- und Meeresressourcen (WTR)				Kreislaufwirtschaft (CE)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomielevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)				Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomielevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomielevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)				Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomielevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2024								
Finanzgarantien (FinGuar-KPI)	–	–	–	–	–	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (AuM-KPI)	0,0	–	–	–	0,5	–	–	–

Meldebogen 5 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in %

	Verschmutzung (PPC)				Biodiversität und Ökosysteme (BIO)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)				Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)				Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten
31.12.2024								
Finanzgarantien (FinGuar-KPI)	–	–	–	–	–	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (AuM-KPI)	0,2	–	–	–	0,0	–	–	–

Meldebogen 5 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in %

	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangstätigkeiten	Davon: ermöglichende Tätigkeiten	
31.12.2024						
Finanzgarantien (FinGuar-KPI)	13,2	0,9	0,9	0,0	0,0	
Verwaltete Vermögenswerte (AuM-KPI)	6,4	2,2	–	0,2	1,4	

Meldebogen 5 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in %

	Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2023¹⁾									
Finanzgarantien (FinGuar-KPI)	5,1	0,4	0,4	–	–	0,6	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (AuM-KPI)	2,0	1,3	–	0,1	0,6	0,0	0,0	–	0,0

¹⁾ Vorjahreszahlen wurden angepasst, siehe Kapitel „Angaben zur EU-Taxonomie“.

Meldebogen 5 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

in %

	Gesamt (CCM + CCA)				
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)				
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)				
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangstätigkeiten	Davon: ermöglichende Tätigkeiten
31.12.2023¹⁾					
Finanzgarantien (FinGuar-KPI)	5,7	0,4	0,4	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (AuM-KPI)	2,0	1,4	–	0,1	0,7

¹⁾ Vorjahreszahlen wurden angepasst, siehe Kapitel „Angaben zur EU-Taxonomie“.

Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

Meldebogen 5 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in %

	Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangstätigkeiten	Davon: ermöglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten
31.12.2024									
Finanzgarantien (FinGuar-KPI)	11,2	0,9	0,9	0,0	0,0	2,0	0,0	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (AuM-KPI)	7,6	3,7	–	0,3	1,9	0,3	0,1	–	0,0

Meldebogen 5 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in %

	Wasser- und Meeresressourcen (WTR)				Kreislaufwirtschaft (CE)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)				Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)				Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten
31.12.2024								
Finanzgarantien (FinGuar-KPI)	–	–	–	–	–	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (AuM-KPI)	0,0	–	–	–	0,4	–	–	–

Meldebogen 5 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in %

	Verschmutzung (PPC)				Biodiversität und Ökosysteme (BIO)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)				Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)				Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten
31.12.2024								
Finanzgarantien (FinGuar-KPI)	–	–	–	–	–	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (AuM-KPI)	0,1	–	–	–	0,0	–	–	–

Meldebogen 5 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

in %

	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)				
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)				
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangstätigkeiten	Davon: ermöglichende Tätigkeiten
31.12.2024					
Finanzgarantien (FinGuar-KPI)	13,2	0,9	0,9	0,0	0,0
Verwaltete Vermögenswerte (AuM-KPI)	8,4	3,8	–	0,3	1,9

Neugeschäft Umsatzerlöse

Meldebogen 5 – Neugeschäft Umsatzerlöse

in %

	Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2024									
Finanzgarantien (FinGuar-KPI)	3,3	0,3	0,3	–	–	2,6	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (AuM-KPI)	3,4	1,4	–	0,1	0,9	0,1	0,0	–	0,0

Meldebogen 5 – Neugeschäft Umsatzerlöse

in %

	Wasser- und Meeresressourcen (WTR)				Kreislaufwirtschaft (CE)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)				Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)				Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten
31.12.2024								
Finanzgarantien (FinGuar-KPI)	–	–	–	–	–	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (AuM-KPI)	0,0	–	–	–	0,2	–	–	–

Meldebogen 5 – Neugeschäft Umsatzerlöse

in %

	Verschmutzung (PPC)				Biodiversität und Ökosysteme (BIO)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)				Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)				Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten
31.12.2024								
Finanzgarantien (FinGuar-KPI)	–	–	–	–	–	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (AuM-KPI)	0,2	–	–	–	0,0	–	–	–

Meldebogen 5 – Neugeschäft Umsatzerlöse

in %

	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangstätigkeiten	Davon: ermöglichende Tätigkeiten	
31.12.2024						
Finanzgarantien (FinGuar-KPI)	5,9	0,3	0,3	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (AuM-KPI)	3,8	1,4	–	0,1	0,9	–

Meldebogen 5 – Neugeschäft Umsatzerlöse

in %

	Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2023¹⁾									
Finanzgarantien (FinGuar-KPI)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (AuM-KPI)	1,9	1,3	–	0,1	0,6	0,0	0,0	–	0,0

¹⁾ Vorjahreszahlen wurden angepasst, siehe Kapitel „Angaben zur EU-Taxonomie“.

Meldebogen 5 – Neugeschäft Umsatzerlöse

in %

	Gesamt (CCM + CCA)				
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)				
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)				
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangstätigkeiten	Davon: ermöglichende Tätigkeiten
31.12.2023¹⁾					
Finanzgarantien (FinGuar-KPI)	–	–	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (AuM-KPI)	1,9	1,4	–	0,1	0,6

¹⁾ Vorjahreszahlen wurden angepasst, siehe Kapitel „Angaben zur EU-Taxonomie“.

Neugeschäft Investitionsausgaben

Meldebogen 5 – Neugeschäft Investitionsausgaben

in %

	Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermög- lichende Tätigkeiten
31.12.2024									
Finanzgarantien (FinGuar-KPI)	3,3	0,3	0,3	–	–	2,6	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (AuM-KPI)	4,7	2,4	–	0,2	1,2	0,2	0,0	–	0,0

Meldebogen 5 – Neugeschäft Investitionsausgaben

in %

	Wasser- und Meeresressourcen (WTR)				Kreislaufwirtschaft (CE)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)				Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)				Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten
31.12.2024								
Finanzgarantien (FinGuar-KPI)	–	–	–	–	–	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (AuM-KPI)	0,0	–	–	–	0,2	–	–	–

Meldebogen 5 – Neugeschäft Investitionsausgaben

in %

	Verschmutzung (PPC)				Biodiversität und Ökosysteme (BIO)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)				Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)				Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten
31.12.2024								
Finanzgarantien (FinGuar-KPI)	–	–	–	–	–	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (AuM-KPI)	0,1	–	–	–	0,0	–	–	–

Meldebogen 5 – Neugeschäft Investitionsausgaben

in %

	Gesamt (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)				
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)				
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangstätigkeiten	Davon: ermöglichende Tätigkeiten
31.12.2024					
Finanzgarantien (FinGuar-KPI)	5,9	0,3	0,3	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (AuM-KPI)	5,1	2,5	–	0,2	1,2

Meldebögen 1 bis 5 – Atom- und Gasaktivitäten – Bestandsgeschäft

Für die Berichterstattung der Atom- und Gasaktivitäten bestehen weitere neun Meldebögen für das bilanzielle Bestandsgeschäft. In Meldebogen 1 ist darüber zu berichten, ob beziehungsweise welche Tätigkeiten in den Bereichen Atom und Gas finanziert werden. Die Meldebögen 2 und 3 beinhalten den Beitrag und die jeweiligen Turnover- beziehungsweise CapEx-KPIs der taxonomie-

konformen Wirtschaftstätigkeiten in Bezug auf den Nenner beziehungsweise den Zähler der GAR-Vermögenswerte. Meldebogen 4 beschreibt den Beitrag und die jeweiligen Turnover- beziehungsweise CapEx-KPIs der taxonomiefähigen, aber nicht taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeiten und Meldebogen 5 die nicht taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeiten. Der Ausweis der KPIs erfolgt sowohl für das aktuelle als auch für das Vorjahr im Vergleich. Finanzierungen von Atom- und Gasaktivitäten spie-

len bei der strategischen Ausrichtung der Helaba keine Rolle. Alle Beiträge resultieren ausschließlich aus allgemeinen Finanzierungen über Turnover- und CapEx-Quoten. Aufgrund der unwesentlichen Beiträge im bilanziellen Neugeschäft haben wir auf eine Neugeschäftsberichterstattung in diesem Jahr verzichtet. Ebenso wird auf die Berichterstattung von Atom- und Gasaktivitäten für das außerbilanzielle Geschäft verzichtet.

Meldebogen 1 – Atom und Gas – Tätigkeiten in den Bereichen Kernenergie und fossiles Gas

Tätigkeiten im Bereich Kernenergie 2024	
Das Unternehmen ist im Bereich Erforschung, Entwicklung, Demonstration und Einsatz innovativer Stromerzeugungsanlagen, die bei minimalem Abfall aus dem Brennstoffkreislauf Energie aus Nuklearprozessen erzeugen, tätig, finanziert solche Tätigkeiten oder hält Risikopositionen im Zusammenhang mit diesen Tätigkeiten.	JA
Das Unternehmen ist im Bau und sicheren Betrieb neuer kerntechnischer Anlagen zur Erzeugung von Strom oder Prozesswärme – auch für die Fernwärmeversorgung oder industrielle Prozesse wie die Wasserstoff-erzeugung – sowie bei deren sicherheitstechnischer Verbesserung mit Hilfe der besten verfügbaren Technologien tätig, finanziert solche Tätigkeiten oder hält Risikopositionen im Zusammenhang mit diesen Tätigkeiten.	JA
Das Unternehmen ist im sicheren Betrieb bestehender kerntechnischer Anlagen zur Erzeugung von Strom oder Prozesswärme – auch für die Fernwärmeversorgung oder industrielle Prozesse wie die Wasserstoff-erzeugung – sowie bei deren sicherheitstechnischer Verbesserung tätig, finanziert solche Tätigkeiten oder hält Risikopositionen im Zusammenhang mit diesen Tätigkeiten.	JA
Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas 2024	
Das Unternehmen ist im Bau oder Betrieb von Anlagen zur Erzeugung von Strom aus fossilen gasförmigen Brennstoffen tätig, finanziert solche Tätigkeiten oder hält Risikopositionen im Zusammenhang mit diesen Tätigkeiten.	JA
Das Unternehmen ist im Bau, in der Modernisierung und im Betrieb von Anlagen für die Kraft-Wärme/Kälte-Kopplung mit fossilen gasförmigen Brennstoffen tätig, finanziert solche Tätigkeiten oder hält Risikopositionen im Zusammenhang mit diesen Tätigkeiten.	JA
Das Unternehmen ist im Bau, in der Modernisierung und im Betrieb von Anlagen für die Wärmegewinnung, die Wärme/Kälte aus fossilen gasförmigen Brennstoffen erzeugen, tätig, finanziert solche Tätigkeiten oder hält Risikopositionen im Zusammenhang mit diesen Tätigkeiten.	JA

Meldebogen 2 – Atom und Gas – taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten (Nenner)
Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

A&G Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse (Nenner)	Gesamt (CCM + CCA)		Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)	
	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %
Wirtschaftstätigkeiten zum 31.12.2024						
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.26 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	0,0	0,0	0,0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.27 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	0,0	0,0	0,0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.28 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	3,8	0,0	3,8	0,0	0,0	0,0
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.29 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	0,2	0,0	0,2	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.30 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	3,1	0,0	3,1	0,0	0,0	0,0
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.31 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	1,7	0,0	1,7	0,0	–	–
Betrag und Anteil anderer, in den Zeilen 1 bis 6 nicht aufgeführter taxonomiekonformer Wirtschaftstätigkeiten im Nenner des anwendbaren KPI	1.070,4	0,8	1.064,6	0,8	5,8	0,0
Anwendbarer KPI insgesamt	1.079,2	0,8	1.073,5	0,8	5,8	0,0

	Gesamt (CCM + CCA)		Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)	
	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %
Wirtschaftstätigkeiten zum 31.12.2023¹⁾						
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.26 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.27 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.28 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.29 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.30 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.31 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil anderer, in den Zeilen 1 bis 6 nicht aufgeführter taxonomiekonformer Wirtschaftstätigkeiten im Nenner des anwendbaren KPI	631	0,4	629	0,4	2	0,0
Anwendbarer KPI insgesamt	631	0,4	629	0,4	2	0,0

¹⁾ Vorjahreszahlen wurden angepasst, siehe Kapitel „Angaben zur EU-Taxonomie“.

Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

A&G Meldebogen 2 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben (Nenner)	Gesamt (CCM + CCA)		Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)	
	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %
Wirtschaftstätigkeiten zum 31.12.2024						
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.26 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.27 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.28 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	1	0,0	1	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.29 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	1	0,0	1	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.30 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	1	0,0	1	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.31 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	1	0,0	1	0,0	–	–
Betrag und Anteil anderer, in den Zeilen 1 bis 6 nicht aufgeführter taxonomiekonformer Wirtschaftstätigkeiten im Nenner des anwendbaren KPI	1.187	0,9	1.177	0,8	10	–
Anwendbarer KPI insgesamt	1.191	0,9	1.181	0,8	10	0,0

Meldebogen 3 – Atom und Gas – taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten (Zähler)
Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

A&G Meldebogen 3 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse (Zähler)	Gesamt (CCM + CCA)		Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)	
	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %
Wirtschaftstätigkeiten zum 31.12.2024						
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.26 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Zähler des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.27 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Zähler des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.28 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Zähler des anwendbaren KPI	4	0,4	4	0,4	0	0,0
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.29 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Zähler des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.30 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Zähler des anwendbaren KPI	3	0,3	3	0,3	0	0,0
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.31 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Zähler des anwendbaren KPI	2	0,2	2	0,2	–	–
Betrag und Anteil anderer, in den Zeilen 1 bis 6 nicht aufgeführter taxonomiekonformer Wirtschaftstätigkeiten im Zähler des anwendbaren KPI	1.070	99,2	1.065	98,6	6	0,5
Gesamtbetrag und -anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeiten im Zähler des anwendbaren KPI	1.079	100,0	1.073	99,5	6	0,5

	Gesamt (CCM + CCA)		Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)	
	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %
Wirtschaftstätigkeiten zum 31.12.2023¹⁾						
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.26 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Zähler des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.27 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Zähler des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.28 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Zähler des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.29 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Zähler des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.30 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Zähler des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.31 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Zähler des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil anderer, in den Zeilen 1 bis 6 nicht aufgeführter taxonomiekonformer Wirtschaftstätigkeiten im Zähler des anwendbaren KPI	631	100,0	629	99,7	2	0,3
Gesamtbetrag und -anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeiten im Zähler des anwendbaren KPI	631	100,0	629	99,7	2	0,3

¹⁾ Vorjahreszahlen wurden angepasst, siehe Kapitel „Angaben zur EU-Taxonomie“.

Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

A&G Meldebogen 3 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben (Zähler)	Gesamt (CCM + CCA)		Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)	
	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %
Wirtschaftstätigkeiten zum 31.12.2024						
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.26 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Zähler des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.27 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Zähler des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.28 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Zähler des anwendbaren KPI	1	0,1	1	0,1	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.29 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Zähler des anwendbaren KPI	1	0,0	1	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.30 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Zähler des anwendbaren KPI	1	0,1	1	0,1	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.31 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Zähler des anwendbaren KPI	1	0,1	1	0,1	–	–
Betrag und Anteil anderer, in den Zeilen 1 bis 6 nicht aufgeführter taxonomiekonformer Wirtschaftstätigkeiten im Zähler des anwendbaren KPI	1.187	99,6	1.177	98,8	10	0,8
Gesamtbetrag und -anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeiten im Zähler des anwendbaren KPI	1.191	100,0	1.181	99,2	10	0,8

Meldebogen 4 – Atom und Gas – taxonomiefähige, aber nicht taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten
Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

A&G Meldebogen 4 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse	Gesamt (CCM + CCA)		Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)	
	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %
Wirtschaftstätigkeiten zum 31.12.2024						
Betrag und Anteil der taxonomiefähigen, aber nicht taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.26 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiefähigen, aber nicht taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.27 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiefähigen, aber nicht taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.28 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiefähigen, aber nicht taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.29 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	9	0,0	8	0,0	0	0,0
Betrag und Anteil der taxonomiefähigen, aber nicht taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.30 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	12	0,0	12	0,0	0	0,0
Betrag und Anteil der taxonomiefähigen, aber nicht taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.31 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	5	0,0	5	0,0	–	–
Betrag und Anteil anderer, in den Zeilen 1 bis 6 nicht aufgeführter taxonomiefähiger, aber nicht taxonomiekonformer Wirtschaftstätigkeiten im Nenner des anwendbaren KPI	37.742	27,1	37.206	26,7	413	0,3
Gesamtbetrag und -anteil der taxonomiefähigen, aber nicht taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeiten im Nenner des anwendbaren KPI	37.769	27,1	37.231	26,8	413	0,3

	Gesamt (CCM + CCA)		Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)	
	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %
Wirtschaftstätigkeiten zum 31.12.2023¹⁾						
Betrag und Anteil der taxonomiefähigen, aber nicht taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.26 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	–	–	–	–	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiefähigen, aber nicht taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.27 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiefähigen, aber nicht taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.28 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiefähigen, aber nicht taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.29 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	47	0,0	9	0,0	39	0,0
Betrag und Anteil der taxonomiefähigen, aber nicht taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.30 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	251	0,2	251	0,2	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiefähigen, aber nicht taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.31 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil anderer, in den Zeilen 1 bis 6 nicht aufgeführter taxonomiefähiger, aber nicht taxonomiekonformer Wirtschaftstätigkeiten im Nenner des anwendbaren KPI	37.271	26,2	37.044	26,0	227	0,2
Gesamtbetrag und -anteil der taxonomiefähigen, aber nicht taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeiten im Nenner des anwendbaren KPI	37.570	26,4	37.304	26,2	266	0,2

¹⁾ Vorjahreszahlen wurden angepasst, siehe Kapitel „Angaben zur EU-Taxonomie“.

Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

A&G Meldebogen 4 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben	Gesamt (CCM + CCA)		Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)	
	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %
Wirtschaftstätigkeiten zum 31.12.2024						
Betrag und Anteil der taxonomiefähigen, aber nicht taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.26 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiefähigen, aber nicht taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.27 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	–	–	–	–	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiefähigen, aber nicht taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.28 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiefähigen, aber nicht taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.29 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	8	0,0	8	0,0	0	0,0
Betrag und Anteil der taxonomiefähigen, aber nicht taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.30 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	10	0,0	10	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiefähigen, aber nicht taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.31 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	5	0,0	5	0,0	–	–
Betrag und Anteil anderer, in den Zeilen 1 bis 6 nicht aufgeführter taxonomiefähiger, aber nicht taxonomiekonformer Wirtschaftstätigkeiten im Nenner des anwendbaren KPI	38.058	27,3	37.015	26,6	925	0,7
Gesamtbetrag und -anteil der taxonomiefähigen, aber nicht taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeiten im Nenner des anwendbaren KPI	38.081	27,4	37.038	26,6	925	0,7

Meldebogen 5 – Atom und Gas – nicht taxonomiefähige Wirtschaftstätigkeiten

Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

A&G Meldebogen 5 – Bestandsgeschäft Umsatzerlöse

Wirtschaftstätigkeiten zum 31.12.2024

	in Mio. €	in %
Betrag und Anteil der in Zeile 1 des Meldebogens 1 genannten, gemäß Abschnitt 4.26 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 nicht taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeit im Nenner des anwendbaren KPI	2	0,0
Betrag und Anteil der in Zeile 2 des Meldebogens 1 genannten, gemäß Abschnitt 4.27 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 nicht taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeit im Nenner des anwendbaren KPI	0	0,0
Betrag und Anteil der in Zeile 3 des Meldebogens 1 genannten, gemäß Abschnitt 4.28 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 nicht taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeit im Nenner des anwendbaren KPI	0	0,0
Betrag und Anteil der in Zeile 4 des Meldebogens 1 genannten, gemäß Abschnitt 4.29 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 nicht taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeit im Nenner des anwendbaren KPI	0	0,0
Betrag und Anteil der in Zeile 5 des Meldebogens 1 genannten, gemäß Abschnitt 4.30 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 nicht taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeit im Nenner des anwendbaren KPI	0	0,0
Betrag und Anteil der in Zeile 6 des Meldebogens 1 genannten, gemäß Abschnitt 4.31 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 nicht taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeit im Nenner des anwendbaren KPI	2	0,0
Betrag und Anteil anderer, in den Zeilen 1 bis 6 nicht aufgeführter nicht taxonomiefähiger Wirtschaftstätigkeiten im Nenner des anwendbaren KPI	100.319	72,1
Gesamtbetrag und -anteil der nicht taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeiten im Nenner des anwendbaren KPI	100.324	72,1

Wirtschaftstätigkeiten zum 31.12.2023¹⁾	in Mio. €	in %
Betrag und Anteil der in Zeile 1 des Meldebogens 1 genannten, gemäß Abschnitt 4.26 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 nicht taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeit im Nenner des anwendbaren KPI	–	–
Betrag und Anteil der in Zeile 2 des Meldebogens 1 genannten, gemäß Abschnitt 4.27 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 nicht taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeit im Nenner des anwendbaren KPI	–	–
Betrag und Anteil der in Zeile 3 des Meldebogens 1 genannten, gemäß Abschnitt 4.28 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 nicht taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeit im Nenner des anwendbaren KPI	0	0,0
Betrag und Anteil der in Zeile 4 des Meldebogens 1 genannten, gemäß Abschnitt 4.29 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 nicht taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeit im Nenner des anwendbaren KPI	–	–
Betrag und Anteil der in Zeile 5 des Meldebogens 1 genannten, gemäß Abschnitt 4.30 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 nicht taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeit im Nenner des anwendbaren KPI	–	–
Betrag und Anteil der in Zeile 6 des Meldebogens 1 genannten, gemäß Abschnitt 4.31 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 nicht taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeit im Nenner des anwendbaren KPI	–	–
Betrag und Anteil anderer, in den Zeilen 1 bis 6 nicht aufgeführter nicht taxonomiefähiger Wirtschaftstätigkeiten im Nenner des anwendbaren KPI	104.029	73,1
Gesamtbetrag und -anteil der nicht taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeiten im Nenner des anwendbaren KPI¹⁾	104.029	73,1

¹⁾ Vorjahreszahlen wurden angepasst, siehe Kapitel „Angaben zur EU-Taxonomie“.

Bestandsgeschäft Investitionsausgaben

A&G Meldebogen 5 – Bestandsgeschäft Investitionsausgaben		
Wirtschaftstätigkeiten zum 31.12.2024	in Mio. €	in %
Betrag und Anteil der in Zeile 1 des Meldebogens 1 genannten, gemäß Abschnitt 4.26 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 nicht taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeit im Nenner des anwendbaren KPI	–	–
Betrag und Anteil der in Zeile 2 des Meldebogens 1 genannten, gemäß Abschnitt 4.27 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 nicht taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeit im Nenner des anwendbaren KPI	1	0,0
Betrag und Anteil der in Zeile 3 des Meldebogens 1 genannten, gemäß Abschnitt 4.28 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 nicht taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeit im Nenner des anwendbaren KPI	0	0,0
Betrag und Anteil der in Zeile 4 des Meldebogens 1 genannten, gemäß Abschnitt 4.29 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 nicht taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeit im Nenner des anwendbaren KPI	0	0,0
Betrag und Anteil der in Zeile 5 des Meldebogens 1 genannten, gemäß Abschnitt 4.30 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 nicht taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeit im Nenner des anwendbaren KPI	0	0,0
Betrag und Anteil der in Zeile 6 des Meldebogens 1 genannten, gemäß Abschnitt 4.31 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 nicht taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeit im Nenner des anwendbaren KPI	0	0,0
Betrag und Anteil anderer, in den Zeilen 1 bis 6 nicht aufgeführter nicht taxonomiefähiger Wirtschaftstätigkeiten im Nenner des anwendbaren KPI	99.899	71,8
Gesamtbetrag und -anteil der nicht taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeiten im Nenner des anwendbaren KPI	99.900	71,8

Konzern- abschluss

321 Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

322 Konzerngesamtergebnisrechnung

323 Konzernbilanz

324 Konzerneigenkapitalveränderungs-
rechnung

325 Konzernkapitalflussrechnung

327 Konzernanhang (Notes)

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2024

		2024	2023	Veränderung
	Notes	in Mio. €	in Mio. €	in %
Zinsüberschuss	(4)	1.797	1.840	-2,4
Zinserträge		8.971	8.796	2,0
Darunter: nach der Effektivzinsmethode berechnet		6.349	6.215	2,2
Zinsaufwendungen		-7.174	-6.956	-3,1
Risikovorsorge	(5)	-351	-448	21,8
Ergebnis aus nicht substanziellen Modifikationen vertraglicher Cashflows	(35)	0	0	> 100,0
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge und Modifikationen		1.446	1.392	3,9
Dividendenerträge	(6)	14	19	-27,2
Provisionsüberschuss	(7)	578	536	7,9
Provisionserträge		705	660	6,7
Provisionsaufwendungen		-127	-125	-1,9
Ergebnis aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien	(8)	289	207	39,1
Handelsergebnis	(9)	22	48	-53,8
Gewinne oder Verluste aus sonstigen verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten	(10)	374	768	-51,2
Gewinne oder Verluste aus freiwillig zum Fair Value designierten Finanzinstrumenten	(11)	-310	-623	50,3
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen	(12)	8	14	-38,5
Gewinne oder Verluste aus dem Abgang von nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten	(13)	-0	-2	88,0

		2024	2023	Veränderung
	Notes	in Mio. €	in Mio. €	in %
Darunter: aus zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerten		-2	0	>-100,0
Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen	(14)	5	-13	> 100,0
Sonstiges betriebliches Ergebnis	(15)	139	86	61,1
Verwaltungsaufwand	(16)	-1.649	-1.564	-5,5
Planmäßige Abschreibungen	(17)	-149	-147	-1,3
Ergebnis vor Steuern		767	722	6,3
Ertragsteuern	(18)	-242	-255	5,4
Konzernjahresergebnis		526	466	12,7
Davon: den Anteilen ohne beherrschenden Einfluss zurechenbares Konzernjahresergebnis		1	0	30,4
Davon: den Gesellschaftern des Mutterunternehmens zurechenbares Konzernjahresergebnis		525	466	12,7

Konzerngesamtergebnisrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2024

	2024	2023	Veränderung
	in Mio. €	in Mio. €	in %
Konzernjahresergebnis gemäß Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung	526	466	12,7
Posten, die nicht in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden:	14	22	–35,3
Neubewertung der Nettoschuld aus leistungsorientierten Versorgungsplänen	37	–67	> 100,0
Fair Value-Änderungen von erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten Eigenkapitalinstrumenten	–1	1	> –100,0
Bonitätsinduzierte Fair Value-Änderungen von freiwillig zum Fair Value designierten finanziellen Verbindlichkeiten	–16	98	> –100,0
Ertragsteuern auf nicht in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umzugliedernde Posten	–6	–10	42,7
Posten, die in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden:	52	72	–27,8
Fair Value-Änderungen von erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten Schuldinstrumenten	48	163	–70,8
In der Berichtsperiode erfasste unrealisierte Gewinne (+)/Verluste (–)	49	162	–69,6
In der Berichtsperiode in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umgegliederte Gewinne (–)/Verluste (+)	–1	1	> –100,0
Ergebnisse aus der Währungsumrechnung von ausländischen Geschäftsbetrieben	26	–3	> 100,0
In der Berichtsperiode erfasste unrealisierte Gewinne (+)/Verluste (–)	26	–3	> 100,0
Ergebnisse aus Fair Value Hedges von Fremdwährungsrisiken	–11	–53	80,1
In der Berichtsperiode erfasste unrealisierte Gewinne (+)/Verluste (–)	–11	–53	80,1
Ertragsteuern auf in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umzugliedernde Posten	–11	–35	68,0

	2024	2023	Veränderung
	in Mio. €	in Mio. €	in %
Sonstiges Ergebnis nach Steuern	66	94	–29,6
Konzerngesamtergebnis der Berichtsperiode	592	560	5,6
Davon: den Anteilen ohne beherrschenden Einfluss zurechenbares Konzerngesamtergebnis	1	0	30,4
Davon: den Gesellschaftern des Mutterunternehmens zurechenbares Konzerngesamtergebnis	591	560	5,6

Konzernbilanz

zum 31. Dezember 2024

Aktiva

		31.12.2024	31.12.2023	Veränderung
	Notes	in Mio. €	in Mio. €	in %
Kassenbestand, Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	(20), (35)	33.438	32.864	1,7
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	(21), (35)	127.387	129.477	-1,6
Handelsaktiva	(22)	10.896	11.697	-6,8
Sonstige verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	(23)	2.669	2.614	2,1
Freiwillig zum Fair Value designierte finanzielle Vermögenswerte	(24)	2.786	2.828	-1,5
Positive Marktwerte aus Sicherungsderivaten des Hedge Accounting	(25)	90	393	-77,1
Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	(26), (35)	16.268	15.535	4,7
Anteile an at Equity bewerteten Unternehmen	(27)	45	36	23,0
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	(28)	3.768	3.485	8,1
Sachanlagen	(29)	925	710	30,3
Immaterielle Vermögenswerte	(30)	270	234	15,5
Ertragsteueransprüche	(31)	541	536	0,9
Tatsächliche Ertragsteueransprüche		148	161	-7,8
Latente Ertragsteueransprüche		393	375	4,6
Sonstige Aktiva	(32)	1.557	1.664	-6,5
Summe Aktiva		200.639	202.072	-0,7

Passiva

		31.12.2024	31.12.2023	Veränderung
	Notes	in Mio. €	in Mio. €	in %
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	(21)	160.370	162.306	-1,2
Handelspassiva	(22)	11.582	11.350	2,0
Negative Marktwerte aus nicht mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten	(23)	2.527	2.924	-13,6
Freiwillig zum Fair Value designierte finanzielle Verbindlichkeiten	(24)	12.340	12.445	-0,8
Negative Marktwerte aus Sicherungsderivaten des Hedge Accounting	(25)	940	667	40,9
Rückstellungen	(33)	1.171	1.175	-0,4
Ertragsteuerverpflichtungen		187	127	47,1
Tatsächliche Ertragsteuerverpflichtungen		181	124	45,5
Latente Ertragsteuerverpflichtungen		6	3	>100,0
Sonstige Passiva	(32)	635	745	-14,8
Eigenkapital	(34)	10.887	10.333	5,4
Gezeichnetes Kapital		774	2.509	-69,2
Kapitalrücklage		2.861	1.546	85,0
Instrumente des zusätzlichen aufsichtsrechtlichen Kernkapitals		854	354	>100,0
Gewinnrücklagen		6.437	6.028	6,8
Kumuliertes sonstiges Ergebnis (OCI)		-40	-106	62,1
Den Anteilen ohne beherrschenden Einfluss zurechenbarer Anteil am Eigenkapital		1	1	-31,4
Summe Passiva		200.639	202.072	-0,7

Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2024

in Mio. €

	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Instrumente des zusätzlichen auf- sichtsrechtlichen Kernkapitals	Gewinnrücklagen	Kumuliertes sonstiges Ergebnis	Den Gesellschaftern des Mutter- unternehmens zustehendes Eigenkapital	Auf Konzernfremde entfallender Anteil am Eigenkapital	Summe Eigenkapital
Stand zum 1.1.2023	2.509	1.546	354	5.665	-199	9.875	2	9.877
Veränderungen im Konsolidierungskreis	–	–	–	–	–	–	–0	–0
Dividendenzahlung				–104		–104	–1	–105
Gesamtergebnis der Berichtsperiode				466	94	560	0	560
Davon: Konzernergebnis				466		466	0	466
Davon: sonstiges Ergebnis nach Steuern					94	94	–	94
Umgliederungen innerhalb des Eigenkapitals				0	–0	–		–
Stand zum 31.12.2023	2.509	1.546	354	6.028	–106	10.331	1	10.333
Teilweise Neustrukturierung des Eigenkapitals ¹⁾	–1.920	–	–			–1.920		–1.920
	185	1.315	500			2.000		2.000
Dividendenzahlung				–117		–117	–1	–118
Gesamtergebnis der Berichtsperiode				525	66	591	1	592
Davon: Konzernergebnis				525		525	1	526
Davon: sonstiges Ergebnis nach Steuern					66	66	–	66
Umgliederungen innerhalb des Eigenkapitals				0	–0	–		–
Stand zum 31.12.2024	774	2.861	854	6.437	–40	10.886	1	10.887

¹⁾ Zur teilweisen Neustrukturierung des Eigenkapitals wird auf die Erläuterungen in Anhangangabe (34) verwiesen.

Konzernkapitalflussrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2024

	in Mio. €	
	2024	2023
Jahresüberschuss	526	466
Im Jahresüberschuss enthaltene zahlungsunwirksame Posten und Überleitung auf den Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit:		
Risikovorsorge und Modifikationen auf finanzielle Vermögenswerte sowie Abschreibungen, Wertminderungen und Zuschreibungen auf nichtfinanzielle Vermögenswerte	487	706
Zuführung und Auflösung von Rückstellungen außerhalb des Anwendungsbereichs von IFRS 9	-19	-28
Andere zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	-129	-83
Ergebnis aus dem Abgang von nichtfinanziellen Vermögenswerten und Finanzinstrumenten	-61	-58
Sonstige Anpassungen	-3.463	-1.715
Zwischensumme	-2.658	-711
Veränderung des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit nach Korrektur um zahlungsunwirksame Bestandteile:		
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Kredite und Forderungen	2.522	1.881
Handelsaktiva/-passiva	1.377	112
Sonstige verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewertete Kredite und Forderungen	24	55
Freiwillig zum Fair Value designierte Kredite und Forderungen	80	131
Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete Kredite und Forderungen	58	55
Andere Aktiva/Passiva aus operativer Geschäftstätigkeit	25	-256
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-2.061	-7.859
Freiwillig zum Fair Value designierte finanzielle Verbindlichkeiten	-460	876
Erhaltene Zinsen	9.090	7.745
Gezahlte Zinsen	-6.861	-7.526

	in Mio. €	
	2024	2023
Erhaltene Dividenden und Gewinnausschüttungen	14	19
Ertragsteuernzahlungen	-268	-144
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit	879	-5.623
Einzahlung aus der Veräußerung von:		
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerten ohne Kredite und Forderungen	0	516
Sonstigen verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten ohne Kredite und Forderungen	331	305
Freiwillig zum Fair Value designierten finanziellen Vermögenswerten ohne Kredite und Forderungen	0	7
Erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten ohne Kredite und Forderungen	3.146	5.473
Als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien	1	100
Sachanlagen	36	-
Immateriellen Vermögenswerten	0	1
Auszahlungen für den Erwerb von:		
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerten ohne Kredite und Forderungen	-804	-1.523
Sonstigen verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten ohne Kredite und Forderungen	-215	-267
Erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten ohne Kredite und Forderungen	-3.859	-5.270
Als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien	-302	-555
Sachanlagen	-275	-73
Immateriellen Vermögenswerten	-61	-74
Effekte aus Veränderungen des Konsolidierungskreises		

	in Mio. €	
	2024	2023
Einzahlungen aus dem Verkauf von Tochterunternehmen und sonstigen Geschäftsbetrieben	2	–
Cashflow aus Investitionstätigkeit	–2.003	–1.360
Kapitalerhöhungen	1.500	–
Einzahlungen aus der Emission von Instrumenten des zusätzlichen aufsichtsrechtlichen Kernkapitals	500	–
Dividendenzahlungen	–117	–104
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	–43	–42
Mittelveränderung aus sonstiger Finanzierungstätigkeit (nachrangige Verbindlichkeiten) ¹⁾	–77	–294
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	1.763	–440
Zahlungsmittelbestand zum 1.1.	32.864	40.266
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit	879	–5.623
Cashflow aus Investitionstätigkeit	–2.003	–1.360
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	1.763	–440
Effekte aus Wechselkursänderungen, Bewertungsänderungen und Änderungen des Konsolidierungskreises	–66	22
Zahlungsmittelbestand zum 31.12.	33.438	32.864
Davon: Kassenbestand	75	80
Davon: Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	33.363	32.784

¹⁾ Nicht zahlungswirksame Veränderungen in den nachrangigen Verbindlichkeiten betragen 6 Mio. € (31. Dezember 2023: 13 Mio. €) und sind auf Zinsabgrenzungen sowie Bewertungseffekte zurückzuführen.

Die Konzernkapitalflussrechnung zeigt Zusammensetzung und Veränderungen des Zahlungsmittelbestands des Geschäftsjahres. Die Veränderung des Zahlungsmittelbestands ergibt sich aus der operativen Geschäftstätigkeit, der Investitionstätigkeit und der Finanzierungstätigkeit.

Der Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit wird nach der indirekten Methode ermittelt und umfasst Zahlungsvorgänge (Zu- und Abflüsse) aus Krediten und Forderungen, finanziellen Verbindlichkeiten, Handelsaktiva/-passiva und anderen Aktiva beziehungsweise Passiva. Die aus dem operativen Geschäft resultierenden Zins- und Dividendenzahlungen (inklusive Zinsaufwendungen

aus Leasinggeschäften) werden separat ausgewiesen. Die sonstigen Anpassungen umfassen den Zinsüberschuss, die Dividendenerträge sowie den Steueraufwand vom Einkommen und Ertrag ohne latente Steuern.

Der Cashflow aus Investitionstätigkeit zeigt Zahlungsvorgänge für Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere, Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere, Anteilsbesitz, als Finanzinvestition gehaltene Immobilien, Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte sowie Ein- und Auszahlungen für den Verkauf beziehungsweise Erwerb von Tochterunternehmen und sonstigen Geschäftsbetrieben. Weitere Angaben zu den konsolidierten erworbenen oder verkauften Unternehmen sind der Anhangangabe (2) zu entnehmen.

Als Cashflow aus Finanzierungstätigkeit werden Ein- und Auszahlungen für nachrangige Verbindlichkeiten, die Tilgung von Leasingverbindlichkeiten sowie Einzahlungen in das Eigenkapital und Rückzahlungen aus dem Eigenkapital ausgewiesen. Die im Geschäftsjahr ausgeschütteten Dividenden werden ebenfalls hier gezeigt.

Der Zahlungsmittelbestand entspricht der Barreserve, die sich aus Kassenbestand, Sichtguthaben bei Zentralnotenbanken sowie Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Kreditinstituten zusammensetzt.

Der Zahlungsmittelbestand zum 31. Dezember 2024 beinhaltet keinen Effekt aus erstkonsolidierten Gesellschaften (31. Dezember 2023: 5 Mio. €). Entkonsolidierungen im Berichtszeitraum führten wie im Vorjahreszeitraum zu keinem Abgang von Zahlungsmitteln.

Durch den Erwerb von Tochterunternehmen gingen im Berichtszeitraum Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zu, deren Höhe im Zugangszeitpunkt in Anhangangabe (2) dargestellt wird.

Aufgrund der begrenzten Aussagekraft der Konzernkapitalflussrechnung für Kreditinstitute ist die Konzernkapitalflussrechnung auch für den Helaba-Konzern von untergeordneter Bedeutung und wird nicht zur Steuerung der Liquidität oder zur Konzernbilanzsteuerung genutzt.

Konzernanhang (Notes)

328 Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

- 328 (1) Allgemeine Angaben
- 332 (2) Konsolidierung von Unternehmen
- 335 (3) Finanzinstrumente

338 Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

- 338 (4) Zinsüberschuss
- 340 (5) Risikovorsorge
- 341 (6) Dividendenerträge
- 341 (7) Provisionsüberschuss
- 343 (8) Ergebnis aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien
- 343 (9) Handelsergebnis
- 344 (10) Ergebnis aus sonstigen verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten
- 344 (11) Ergebnis aus freiwillig zum Fair Value designierten Finanzinstrumenten
- 345 (12) Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen
- 346 (13) Ergebnis aus dem Abgang von nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten
- 346 (14) Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen
- 347 (15) Sonstiges betriebliches Ergebnis
- 348 (16) Verwaltungsaufwand

- 349 (17) Planmäßige Abschreibungen
- 349 (18) Ertragsteuern
- 351 (19) Segmentberichterstattung

355 Erläuterungen zur Konzernbilanz

- 355 (20) Kassenbestand, Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten
- 355 (21) Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Finanzinstrumente
- 359 (22) Handelsaktiva und -passiva
- 361 (23) Sonstige verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewertete Finanzinstrumente
- 364 (24) Freiwillig zum Fair Value designierte Finanzinstrumente
- 366 (25) Hedge Accounting
- 370 (26) Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte
- 372 (27) Anteile an at Equity bewerteten Unternehmen
- 373 (28) Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien
- 374 (29) Sachanlagen
- 376 (30) Immaterielle Vermögenswerte
- 378 (31) Ertragsteueransprüche und -verpflichtungen
- 380 (32) Sonstige Aktiva und Passiva
- 381 (33) Rückstellungen
- 388 (34) Eigenkapital

392 Angaben zu Finanzinstrumenten und außerbilanziellen Geschäften

- 392 (35) Kreditrisiken aus Finanzinstrumenten
- 429 (36) Sicherheitsleistungen
- 430 (37) Übertragung von Finanzinstrumenten
- 431 (38) Fair Values
- 444 (39) Derivative Geschäfte
- 446 (40) Aufrechnung von Finanzinstrumenten
- 447 (41) Fremdwährungsvolumina
- 447 (42) Restlaufzeitengliederung
- 450 (43) Nachrangige Finanzinstrumente
- 451 (44) Emissionstätigkeit
- 452 (45) Eventualverpflichtungen und andere nicht bilanzierte Verpflichtungen
- 454 (46) Patronatserklärungen
- 454 (47) Treuhandgeschäfte

455 Sonstige Angaben

- 455 (48) Leasinggeschäft
- 459 (49) Berichterstattung zu Geschäftsbeziehungen zu strukturierten Unternehmen
- 460 (50) Maßgebliche Beschränkungen bei Vermögenswerten oder dem Transfer von Finanzmitteln
- 461 (51) Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen
- 466 (52) Mitglieder des Verwaltungsrats
- 467 (53) Mitglieder des Vorstands
- 468 (54) Mandate in Aufsichtsräten und anderen Kontrollgremien
- 468 (55) Nachtragsbericht
- 469 (56) Anteilsbesitz der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale gemäß § 315a i. V. m. § 313 Abs. 2 HGB

Konzernanhang (Notes)

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

(1) Allgemeine Angaben

Grundlagen der Konzernrechnungslegung

Die Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale (Helaba) ist eine Anstalt des öffentlichen Rechts mit den Adressen Neue Mainzer Straße 52–58, 60311 Frankfurt am Main (Deutschland) und Bonifaciusstraße 16, 99084 Erfurt (Deutschland).

Die Helaba verfolgt das langfristig angelegte strategische Geschäftsmodell einer Universalbank mit regionalem Fokus, ausgewählter internationaler Präsenz und enger Integration in die Sparkassen-Finanzgruppe. Von zentraler Bedeutung für das Geschäftsmodell der Helaba ist ihre öffentlich-rechtliche Rechtsform. Die Helaba handelt auf Grundlage der für sie geltenden staatsvertraglichen und satzungsrechtlichen Bestimmungen renditeorientiert. Staatsvertrag und Satzung setzen den rechtlichen Rahmen für das Geschäftsmodell der Helaba. Ebenso von zentraler Bedeutung für das Geschäftsmodell sind die Zugehörigkeit der Helaba zur Sparkassen-Finanzgruppe mit ihrem institutsichernden Sicherungssystem und der Arbeitsteilung zwischen Sparkassen, Landesbanken und weiteren Verbundunternehmen, der hohe Trägeranteil der Sparkassenorganisation sowie die Beibehaltung und der Ausbau der Aktivitäten im Verbund- und im öffentlichen Förder- und Infrastrukturgeschäft.

Die Helaba steht ihren Kunden in drei Funktionen zur Verfügung: als Geschäftsbank, als Sparkassenzentralbank und als Förderbank.

Der Konzernabschluss der Helaba, eingetragen beim Amtsgericht Frankfurt am Main unter der Registernummer HRA 29821 und beim Amtsgericht Jena unter der Registernummer HRA 102181, zum 31. Dezember 2024 wurde gemäß § 315e Abs. 1 HGB und der Verordnung (EG) Nr. 1606/2002 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 19. Juli 2002 (IAS-Verordnung) in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie vom International Accounting Standards Board (IASB) veröffentlicht und durch die Europäische Union (EU) in europäisches Recht übernommen wurden, aufgestellt.

Der Konzernabschluss umfasst die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung (GuV), die Konzerngesamtergebnisrechnung, die Konzernbilanz, die Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung, die Konzernkapitalflussrechnung und den Konzernanhang (Notes). Die Segmentberichterstattung erfolgt innerhalb des Konzernanhangs. Der Konzernlagebericht gemäß § 315 HGB enthält einen separaten Bericht über die Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung (Chancen- und Risikobericht), in dem auch das Risikomanagement erläutert wird.

Die Berichtswährung des Konzernabschlusses ist Euro (€). Die Beträge sind in der Regel auf volle Mio. € gerundet. Aufgrund von Rundungen können sich im vorliegenden Bericht bei Summenbildungen und der Berechnung von Prozentangaben geringfügige Abweichungen ergeben. Der Ausweis eines Werts mit „0“ bedeutet, dass der bestehende Wert gerundet null ergibt. Der Ausweis eines Werts mit „–“ bedeutet, dass der Wert null ist.

Die zum 31. Dezember 2024 gültigen Standards und Interpretationen wurden vollumfänglich angewendet. Zusätzlich sind die nach § 315e HGB anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften berücksichtigt.

Der vorliegende Konzernabschluss wurde vom Vorstand am 4. März 2025 aufgestellt und wird der Trägerversammlung am 31. März 2025 zur Genehmigung vorgelegt.

Die im Rahmen der Bilanzierung und Bewertung notwendigen Annahmen, Schätzungen und Beurteilungen erfolgen im Einklang mit dem jeweiligen Standard, werden fortlaufend überprüft und basieren auf historischen Erfahrungen und weiteren Faktoren, wie Planungen, Erwartungen oder Prognosen zukünftiger Ereignisse. Schätzungsunsicherheiten ergeben sich insbesondere aus Ermessensentscheidungen im Zusammenhang mit:

- Kreditrisiken, insbesondere der Ermittlung von Wertminderungen von finanziellen Vermögenswerten, Kreditzusagen und Finanzgarantien im Rahmen der Methode des Expected Credit Loss (siehe Anhangangabe (35))
- der Ermittlung von beizulegenden Zeitwerten (Fair Values) bestimmter finanzieller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (siehe Anhangangabe (38))
- Rückstellungen und sonstigen Verpflichtungen (siehe Anhangangabe (33))
- der Bewertung von Immobilien und der Bewertung von Immobiliensicherheiten aufgrund des erhöhten Zinsniveaus und des

Rückgangs von Markttransaktionen (siehe Anhangangaben (8), (28) und (35))

- Wertminderungen von Vermögenswerten inklusive Geschäfts- oder Firmenwerten, sonstigen immateriellen Vermögenswerten und Vermögenswerten, an denen das Nutzungsrecht als Leasingnehmer besteht (siehe Anhangangaben (15 und (30))
- dem Ansatz von aktiven latenten Steuern (siehe Anhangangabe (31))

Diese Annahmen, Schätzungen und Beurteilungen beeinflussen den Ausweis von Aktiva und Passiva am Bilanzstichtag sowie von Erträgen und Aufwendungen der Berichtsperiode.

Zum 31. Dezember 2023 hatte die Helaba mit dem Post Model Adjustment (PMA) für zusätzliche Risiken vorgesorgt, die zukünftig unter bestimmten Annahmen schlagend werden können und die in ihrer Auswirkung und weiteren Entwicklung schwer einschätzbar waren. Diese Risiken hatten sich bei der individuellen Risikovorsorgeermittlung noch nicht vollumfänglich durch Rating-Verschlechterungen beziehungsweise Ausfallereignisse konkretisiert. Es wurden für das PMA Bestände der Stufen 1 und 2 berücksichtigt und Rating-Verschlechterungen von mindestens drei bis zu höchstens neun Stufen simuliert und der daraus entstehende Effekt auf die Risikovorsorge einzelgeschäfts basiert berechnet. Ein tatsächlicher Stufentransfer des Einzelgeschäfts erfolgte daraus nicht. Hierdurch waren insbesondere für die Gewerbeimmobilienbranche (Büro- und Handelsimmobilien) PMAs gebildet worden.

Im Geschäftsjahr 2024 hat die Helaba die Ermittlung ihrer Risikovorsorge für Finanzinstrumente überarbeitet und weiterentwickelt. So werden Umstände und Risiken, die sich bei der modellbasierten Risikovorsorgeermittlung noch nicht vollumfänglich durch Rating-Verschlechterungen beziehungsweise Ausfallereignisse konkretisiert haben, in erster Linie als In Model Adjustments (IMAs) abgebildet. Durch IMAs wird die Risikovorsorge auf Einzelgeschäftsebene adjustiert. Zum 31. Dezember 2023 gebildete PMAs wurden im Geschäftsjahr 2024 aufgelöst und überwiegend in die auf Einzelgeschäftsebene gebildeten IMAs überführt. Im Jahresverlauf haben sich einige der im IMA

berücksichtigten Risiken in den makroökonomischen Parametern materialisiert, was eine Reduzierung des IMA ermöglichte. Dieser Effekt wurde dementsprechend anteilig durch eine Erhöhung der Basisrisikovorsorge kompensiert. Darüber hinaus hat die Helaba zum 31. Dezember 2024 ein PMA für identifizierte kritische Subportfolios gebildet. Aufgrund des aktuell hohen Watchlist-Anteils sowie einer erwarteten Verschlechterung wurden für die kritischen Subportfolios Maschinenbau sowie Metallerzeugung und -verarbeitung eine zusätzliche Risikovorsorge in Form eines PMAs gebildet. Zusätzlich hat die Helaba mit einem PMA für geopolitische Risiken vorgesorgt, die zukünftig unter bestimmten Annahmen schlagend werden können und die in ihrer Auswirkung und weiteren Entwicklung schwer einschätzbar sind. Hierzu wurde das geopolitische Szenario gewichtet, die potenziell betroffenen Subportfolios der Stufen 1 und 2 ermittelt und Rating-Verschlechterungen von mindestens zwei bis zu höchstens fünf Stufen simuliert und der daraus entstehende Effekt auf die Risikovorsorge einzelgeschäfts basiert berechnet. Ein tatsächlicher Stufentransfer des Einzelgeschäfts erfolgte daraus nicht. Die Bilanzierung der PMAs erfolgte in Stufe 2. Zu Details verweisen wir auf die Anhangangabe (35).

Zur Organisation des Risikomanagements, zu den einzelnen Risikoarten und Risikokonzentrationen sowie zu Risiken bei Finanzinstrumenten verweisen wir auf den Risikobericht, der Bestandteil des Lageberichts ist.

Erstmals angewendete Rechnungslegungsvorschriften

Im Geschäftsjahr 2024 waren erstmals die folgenden Standards und Interpretationen, die von der EU übernommen sind, verpflichtend anzuwenden. Die Anwendung der neuen beziehungsweise geänderten Standards und Interpretationen hatte keine oder nur unwesentliche Auswirkungen auf den Konzernabschluss.

Änderungen an IAS 1 „Darstellung des Abschlusses“ – Klassifizierung von Schulden als kurz- oder langfristig

Im Januar 2020 hat das IASB Änderungen an IAS 1 veröffentlicht, um die Vorschriften für die Klassifizierung von Schulden als kurz- oder langfristig zu präzisieren. Die Änderungen stellen Folgendes klar:

- Es wird das Recht, die Erfüllung einer Schuld zu verschieben, erläutert.
- Das Recht auf Verschiebung der Erfüllung einer Schuld muss zum Abschlussstichtag bestehen.
- Für die Klassifizierung ist es unerheblich, ob das Unternehmen erwartet, dass es dieses Recht auch tatsächlich ausüben wird.
- Nur wenn es sich bei einem Derivat, das in ein wandelbares Schuldinstrument eingebettet ist, um ein separat zu bilanzierendes Eigenkapitalinstrument handelt, müssen die Bedingungen des Schuldinstruments bei dessen Klassifizierung nicht berücksichtigt werden.

Die Änderungen sind rückwirkend anzuwenden.

Änderungen an IAS 1 „Darstellung des Abschlusses“ – langfristige Schulden mit Covenants

Im Oktober 2022 hat das IASB Änderungen an IAS 1 veröffentlicht, welche die Vorschriften zur Klassifizierung von Schulden als kurz- oder langfristig präzisieren, wenn ein Unternehmen Nebenbedingungen in seinen Kreditvereinbarungen (so genannte Covenants) erfüllen muss. Mit den Änderungen im Jahr 2022 werden Unklarheiten bei den Änderungen aus dem Jahr 2020 beseitigt, die insbesondere solche Nebenbedingungen betreffen, die nicht am Stichtag, sondern unterjährig zu erfüllen sind. Damit einhergehend sind Anhangangaben zu machen, die Abschlussadressaten das Risiko aufzeigen sollen, dass langfristige Schulden mit Nebenbedingungen innerhalb der nächsten zwölf Monate nach dem Stichtag rückzahlbar werden könnten. Dies umfasst Informationen zu den Nebenbedingungen, dem Buchwert der Schulden sowie die Tatsachen und Umstände, die Anlass zur Vermutung geben, dass das Unternehmen die Nebenbedingungen nicht einhalten wird.

Änderungen an IAS 7 „Kapitalflussrechnungen“ und IFRS 7 „Finanzinstrumente: Angaben“ – Lieferantenfinanzierungsvereinbarungen

Im Mai 2023 hat das IASB Änderungen an IAS 7 und IFRS 7 veröffentlicht, die insbesondere zusätzliche Angabepflichten im Zusammenhang mit Lieferantenfinanzierungsvereinbarungen einführen und darauf abzielen, die Transparenz solcher Vereinbarungen und deren Auswirkungen auf die Verbindlichkeiten, Cashflows und das Liquiditätsrisiko im Abschluss eines Unternehmens zu erhöhen. Darüber hinaus enthalten die Änderungen Klarstellungen in Bezug auf die Merkmale von Lieferantenfinanzierungsvereinbarungen. Die neuen Angabevorschriften ergänzen die in den Standards bereits enthaltenen Anforderungen. Die neuen Angabevorschriften verlangen, dass ein Unternehmen Informationen über die Auswirkungen von Lieferantenfinanzierungsvereinbarungen auf Verbindlichkeiten und Cashflows gibt. Hierunter fallen unter anderem eine Darstellung der Bedingungen dieser Vereinbarungen, quantitative Informationen über Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit diesen Vereinbarungen zu Beginn und am Ende des Berichtszeitraums sowie eine Darstellung der Art und Auswirkung von nicht zahlungswirksamen Änderungen der Buchwerte dieser Vereinbarungen. Die Informationen über diese Vereinbarungen sind zu aggregieren, es sei denn, die einzelnen Vereinbarungen haben unterschiedliche oder einzigartige Bedingungen und Konditionen. Im Zusammenhang mit den von IFRS 7 geforderten quantitativen Angaben zum Liquiditätsrisiko werden die Lieferantenfinanzierungsvereinbarungen als Beispiel für andere Faktoren genannt, die für die Angabe relevant sein könnten.

Änderungen an IFRS 16 „Leasingverhältnisse“ – Leasingverbindlichkeit in einem Sale and Leaseback

Im September 2022 hat das IASB Änderungen an IFRS 16 veröffentlicht. Die Änderungen konkretisieren die Vorschriften, die ein Verkäufer/Leasingnehmer bei der Folgebewertung der Leasingverbindlichkeit aus einer Sale-and-Leaseback-Transaktion anzuwenden hat, um sicherzustellen, dass der Verkäufer/Leasingnehmer keinen Gewinn oder Verlust erfasst, der sich auf das zurückbehaltene Nutzungsrecht bezieht. Ein Verkäufer/Leasing-

nehmer hat die Änderungen dabei rückwirkend auf Sale-and-Leaseback-Transaktionen anzuwenden, die nach dem Zeitpunkt der Erstanwendung von IFRS 16 abgeschlossen wurden.

Neue Rechnungslegungsvorschriften für zukünftige Geschäftsjahre

Die nachfolgend aufgelisteten, vom IASB beziehungsweise IFRS IC verabschiedeten Standards und Interpretationen, die erst zum Teil von der EU übernommen worden sind und erst in späteren Geschäftsjahren verpflichtend anzuwenden sind, wurden nicht vorzeitig angewendet. Sie werden mit Ausnahme der Änderungen an IFRS 9 und IFRS 7 sowie des IFRS 18 voraussichtlich keine oder nur unwesentliche Auswirkungen auf den Konzernabschluss haben.

■ Änderungen an IFRS 9 „Finanzinstrumente“ und IFRS 7 „Finanzinstrumente: Angaben“ – Klassifizierung und Bewertung von Finanzinstrumenten

Im Mai 2024 hat das IASB Änderungen an IFRS 9 und IFRS 7 veröffentlicht, um Fragen zu adressieren, die im Rahmen der Anwendung und Überprüfung nach der Einführung der Klassifizierungs- und Bewertungsvorschriften von IFRS 9 „Finanzinstrumente“ identifiziert wurden. Die Änderungen beinhalten im Einzelnen:

- Klarstellung, dass eine finanzielle Verbindlichkeit am „Erfüllungstag“ ausgebucht wird, das heißt, wenn die zugehörige Verpflichtung erfüllt, aufgehoben oder ausgelaufen ist oder die Verbindlichkeit anderweitig die Voraussetzungen für eine Ausbuchung erfüllt. Außerdem wird ein Wahlrecht zur Ausbuchung von finanziellen Verbindlichkeiten eingeführt, die vor dem Erfüllungsdatum über ein elektronisches Zahlungssystem abgewickelt werden, wenn bestimmte Bedingungen erfüllt sind.
- Klarstellung, wie die vertraglichen Zahlungsströme von finanziellen Vermögenswerten zu bewerten sind, die umwelt-, sozial- und unternehmensführungsbezogene (ESG-)Merkmale und andere, ähnliche bedingte Merkmale enthalten.

- Klärung der Behandlung von finanziellen Vermögenswerten ohne Rückgriffsrecht und von vertraglich verknüpften Instrumenten.

- zusätzliche Angaben in IFRS 7 für finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten mit Vertragsbedingungen, die sich auf ein bedingtes Ereignis beziehen (einschließlich Ereignissen, die mit ESG verbunden sind), sowie für Eigenkapitalinstrumente, die erfolgsneutral zum Fair Value (FVTOCI) bewertet werden.

Die Änderungen treten für Geschäftsjahre in Kraft, die am oder nach dem 1. Januar 2026 beginnen. Eine vorzeitige Anwendung ist zulässig. Sie bedürfen noch der Übernahme durch die EU in europäisches Recht. Die Helaba überprüft zurzeit die voraussichtlichen Auswirkungen.

■ IFRS 18 „Darstellung und Angaben in Abschlüssen“

Im April 2024 veröffentlichte das IASB den IFRS 18 „Darstellung und Angaben in Abschlüssen“, der IAS 1 „Darstellung des Abschlusses“ ersetzen soll. IFRS 18 führt neue Kategorien und Zwischensummen in der Gewinn- und Verlustrechnung ein. Er schreibt auch die Offenlegung von durch das Management definierten Leistungskennzahlen vor und enthält neue Anforderungen für den Ausweis, die Aggregation und Disaggregation von Finanzinformationen. Der neue Standard tritt für Geschäftsjahre in Kraft, die am oder nach dem 1. Januar 2027 beginnen. Eine vorzeitige Anwendung ist zulässig. IFRS 18 bedarf noch der Übernahme durch die EU in europäisches Recht. Die Helaba überprüft zurzeit die voraussichtlichen Auswirkungen des IFRS 18.

- Änderungen an IAS 21 „Auswirkungen von Wechselkursänderungen“ – mangelnde Umtauschbarkeit
- Änderungen an IFRS 9 „Finanzinstrumente“ und IFRS 7 „Finanzinstrumente: Angaben“ – Verträge über naturabhängige Stromversorgung
- IFRS 19 „Tochterunternehmen, die keiner öffentlichen Rechenschaftspflicht unterliegen: Angaben“

- Jährliche Verbesserungen der International Financial Reporting Standards (AIP – Volume 11)

Ausweis- und Schätzungsänderungen, Anpassungen der Vorjahreszahlen

Aus den folgenden Anpassungen der Vorjahreszahlen ergaben sich keine Auswirkungen auf die Höhe des Konzernergebnisses und des Eigenkapitals:

Im Vorjahr wurden Geschäfte als Finanzgarantien ausgewiesen, bei denen es sich um andere Verpflichtungen aus Bürgschaften und Gewährleistungen handelt. Der Ausweis dieser Geschäfte wie auch der darauf entfallenden Rückstellungen wurde korrigiert. Die Anpassungen werden in den Anhangangaben (5), (33), (35), (42), (45) sowie (51) dargestellt.

Im Vorjahr wurden im Zinsüberschuss Erträge aus nicht mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten aufwandsmindernd unter der Position Aufwendungen aus nicht mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten sowie Aufwendungen aus nicht mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten ertragsmindernd unter der Position Erträge aus nicht mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten erfasst. Hieraus ergaben sich keine Auswirkungen auf die Höhe des Zinsüberschusses. Der Ausweis wurde in Anhangangabe (4) korrigiert.

Aufgrund einer geänderten Verrechnungsmethodik des Geldhandels zwischen den Segmenten Corporates & Markets und Sonstige ergibt sich eine erfolgsneutrale Verschiebung vom Zinsüberschuss zum Handelsergebnis. Die Vorjahreswerte wurden angepasst. Eine Überleitung ist in Anhangangabe (19) dargestellt.

Die Vorjahresangaben zu erhaltenen Sicherheiten waren nicht vollständig. Die Anpassungen der Vorjahreszahlen werden in der Anhangangabe (35) abgebildet.

Im Vorjahr wurden Geschäfte unter den Geschäften mit nahestehenden Unternehmen und Personen ausgewiesen, die keine Geschäfte mit nicht konsolidierten Tochterunternehmen betrafen.

Die Anpassungen der Vorjahreszahlen werden in der Anhangangabe (51) abgebildet.

Im Vorjahr wurden Geschäfte mit internationalen Organisationen in der Region „Europäische Union (ohne Deutschland)“ anstatt in der Region „Welt (ohne Europäische Union)“ gezeigt. Eine entsprechende Korrektur der Vorjahreswerte ist in Anhangangabe (21) erfolgt.

Bei der Ermittlung der Risikovorsorge berücksichtigt die Helaba zukunftsgerichtete makroökonomische Informationen durch drei aktuelle, von der Helaba erstellte volkswirtschaftliche Szenarien (Basisszenario, negatives und positives Alternativszenario), die unterschiedliche Annahmen bezüglich der weltwirtschaftlichen Entwicklung unterstellen und zu einem gewichteten Szenario aggregiert werden. Die volkswirtschaftliche Abteilung der Helaba hat die Wahrscheinlichkeitsgewichtung der drei Szenarien im November 2024 wie folgt angepasst: Basisszenario von 70 % auf 65 %, negatives Szenario von 20 % auf 25 %, positives Szenario unverändert bei 10 %. Ursächlich für die Anpassung sind die aktuellen geopolitischen Entwicklungen wie beispielsweise der Wechsel der US-Administration, der China/Taiwan-Konflikt, der Ukraine-Krieg sowie die anstehenden Neuwahlen in Deutschland. Bei diesen Anpassungen handelt es sich um Schätzungsänderungen nach IAS 8.34 ff. Zu Details verweisen wir auf die Anhangangabe (35).

Im Geschäftsjahr 2024 hat die Helaba die Ermittlung ihrer Risikovorsorge für Finanzinstrumente überarbeitet und weiterentwickelt. Die wesentlichen Schätzungsänderungen mit Wirkung vom 30. Juni 2024 sind:

- die Erfassung von makroökonomischen Analysen und Anpassungen als Bestandteil der Basisrisikovorsorge. Die ECL-Ermittlung berücksichtigte bisher zukunftsorientierte Informationen in den Parametern PD (Probability of Default) und LGD (Loss-Given-Default) auf Basis der Feststellung von Sonderkonstellationen auf Portfolioebene. Bei außergewöhnlichen makroökonomischen Umständen wurden diese Parameter

portfoliospezifisch angepasst. Seit dem 30. Juni 2024 werden makroökonomische Prognosen direkt in die Eingangsparameter (PD und LGD) für alle Portfolios einbezogen und nicht mehr als separate Sonderkonstellationen ausgewiesen. Die Basisrisikovorsorge umfasst die unter Anwendung des Risikovorsorgemodells ermittelte IFRS 9 Risikovorsorge für Engagements der Stufen 1 und 2 und die ebenfalls in den vorgenannten Eingangsparametern berücksichtigen makroökonomischen Prognosen. Für das Rating-Modul zu inländischen gewerblichen Immobilienfinanzierungen wurden im Berichtszeitraum institutsspezifische Daten anstatt Pooldaten verwendet.

- die Einführung von In Model Adjustments (IMAs) zur Berücksichtigung aktueller oder außergewöhnlicher Effekte in der Risikovorsorge. Die IMAs reflektieren eine Änderung in der Einschätzung der Risikovorsorge aufgrund neuer oder veränderter Informationen. Diese Anpassungen erfolgen auf Einzelgeschäftsebene und beeinflussen die Berechnung des Expected Credit Loss (ECL) sowie die Stufenzuordnung. Im Vorjahreszeitraum wurden diese Risiken in Form von Post Model Adjustments (PMAs) und Basisrisikovorsorge abgebildet. Ein tatsächlicher Stufentransfer des Einzelgeschäfts erfolgte daraus nicht.
- Durch die Einführung von IMAs werden PMAs seit dem 30. Juni 2024 nur noch gebildet, sofern Anpassungen der Risikovorsorge und der einzelnen Risikoparameter aufgrund außergewöhnlicher Umstände vorzunehmen sind, welche auf Portfolioebene abgebildet werden.

Mit Wirkung zum 30. September 2024 hat die Helaba die Transferlogik für Finanzinstrumente überarbeitet und weiterentwickelt. Die Transferlogik in der Helaba ist so ausgestaltet, dass eine relative Verschlechterung gegenüber der ursprünglichen Erwartung bezüglich der Kreditrisikoentwicklung maßgeblich für den Stufentransfer ist. Wird von dieser Erwartung signifikant abgewichen, so erfolgt ein Transfer in Stufe 2. Bis zum 30. September 2024 verwendete die Helaba einen Quantilsansatz, um eine signifikante Kreditrisikoerhöhung zu messen. Mit Wirkung zum 30. September 2024 erfolgte eine Umstellung auf eine relative PD-Verschlechterung.

Die Beurteilung einer signifikanten Erhöhung des Ausfallrisikos erfolgt nunmehr anhand eines fest definierten Grenzwerts, der auf die Veränderung der aktuellen 1-Jahres-PD im Verhältnis zur im Zugangszeitpunkt erwarteten 1-Jahres-PD angewendet wird. Bei diesen Anpassungen der Ermittlung der Risikovorsorge handelt es sich um Schätzungsänderungen nach IAS 8.34 ff. Zu Details verweisen wir auf die Anhangangabe (35).

Die im Vorjahr separaten Notes Risikomanagement und Ergebnis aus nicht substanziellen Modifikationen vertraglicher Cashflows sind im Berichtsjahr in Anhangangabe (1) und Anhangangabe (35) aufgegangen.

(2) Konsolidierung von Unternehmen

Konsolidierungsgrundsätze

Nach den Vorschriften des IFRS 10 beherrscht ein Investor ein Unternehmen, wenn er die relevanten Tätigkeiten bestimmen kann, variablen Rückflüssen aus der Verbindung mit dem Unternehmen ausgesetzt ist und die Möglichkeit hat, diese Rückflüsse durch seine Beherrschungsmöglichkeit zu beeinflussen. Die Beherrschung ist auf der Grundlage aller gegenwärtigen Tatsachen und Umstände festzustellen und bei Änderungen der Gegebenheiten fortlaufend zu überprüfen.

Für die Überprüfung, ob bei einem Unternehmen eine Tochterunternehmenseigenschaft vorliegt, wird seitens des Helaba-Konzerns bei wesentlichen Sachverhalten untersucht, ob Beherrschungsmacht bezüglich der relevanten Tätigkeiten des Unternehmens mittel- oder unmittelbar durch die Helaba ausgeübt werden kann. Dies beinhaltet

- eine Bestimmung des Zwecks und der Ausgestaltung des Unternehmens,
- eine Identifizierung der relevanten Tätigkeiten,
- eine Ermittlung, ob die Helaba aufgrund ihrer Rechte die Möglichkeit hat, die relevanten Tätigkeiten zu bestimmen,

- eine Einschätzung der Risikobelastung durch das Unternehmen oder einer Teilhabe am wirtschaftlichen Erfolg des Unternehmens und
- eine Einschätzung, ob die Helaba die Fähigkeit hat, ihre Bestimmungsmacht zu nutzen, um die Höhe der Partizipation am wirtschaftlichen Erfolg zu beeinflussen.

Die Überprüfung beinhaltet neben der Berücksichtigung von Stimmrechten auch die Analyse sonstiger Rechte und faktischer Gegebenheiten, die zu einer Beherrschungsmöglichkeit führen können, sowie von Indizien für das Vorliegen eines (De-facto-)Agentenverhältnisses nach IFRS 10.

Liegen bei einem Unternehmen die Voraussetzungen für zelluläre Strukturen („Silos“) vor, so erfolgen die Prüfungsschritte für jede einzelne dieser identifizierten Strukturen. Eine solche Struktur liegt vor, wenn innerhalb einer rechtlichen Einheit eine Vermögensmasse so weitgehend separiert ist, dass sie wirtschaftlich und für Zwecke des IFRS 10 als eigenständiges Objekt anzusehen ist und keine oder nur unwesentliche Risikomischungen mit anderen Vermögensmassen dieser rechtlichen Einheit bestehen.

Wurde als Ergebnis der Bestimmung des Zwecks, der Ausgestaltung und der Identifizierung der relevanten Aktivitäten die Maßgeblichkeit der Stimmrechte für die Beurteilung der Beherrschungsmöglichkeit identifiziert, so liegt im Regelfall eine Beherrschung seitens des Helaba-Konzerns bezüglich eines Unternehmens vor, wenn er direkt oder indirekt mehr als die Hälfte der Stimmrechte an dem Unternehmen innehat oder über diese verfügen kann. Abweichend hiervon ist keine Beherrschungsmöglichkeit durch den Helaba-Konzern gegeben, wenn ein anderer Investor über die praktische Fähigkeit verfügt, die relevanten Tätigkeiten zu bestimmen, weil dieser über die Mehrheit der Stimmrechte für die wesentlichen Tätigkeiten verfügen kann beziehungsweise der Helaba-Konzern nur als (De-facto-)Agent im Sinne des IFRS 10 für einen anderen Investor agiert. Zudem erfolgt eine Prüfung, ob Vereinbarungen einer gemeinschaftlichen Leitung vorliegen und hierdurch eine Beherrschungsmöglichkeit eingeschränkt ist.

Entsprechend erfolgt die Beurteilung in den Fällen, in denen der Helaba-Konzern nicht Inhaber der Stimmrechtsmehrheit ist, aber die praktische Möglichkeit zum einseitigen Bestimmen der relevanten Tätigkeiten hat oder ein anderer Investor nur als (De-facto-)Agent im Sinne des IFRS 10 für den Helaba-Konzern agiert. Diese Fähigkeit zur Beherrschung kann abweichend von einer allgemeinen mehrheitlichen Stimmrechtsquote zum Beispiel in Fällen entstehen, in denen der Helaba-Konzern aufgrund vertraglicher Vereinbarungen die Möglichkeit zur Bestimmung der relevanten Tätigkeiten des Unternehmens hat oder über potenzielle Stimmrechte verfügen kann.

Bestehen Optionsrechte oder ähnliche Rechte auf Stimmrechte, so werden sie bei der Überprüfung, wer über Stimmrechte eine Beherrschungsmöglichkeit ausüben kann, berücksichtigt, soweit sie als substanziell erachtet werden. Dabei werden sowohl mögliche Bedingungen oder Ausübungsfristen berücksichtigt als auch die wirtschaftliche Vorteilhaftigkeit einer Ausübung beurteilt.

Die Prüfung, ob unabhängig von einer rechtlich basierten eine faktische Beherrschungsmöglichkeit besteht, betrifft die Überprüfung, ob ein formaler Stimmrechtsinhaber oder ein Inhaber eines Rechts, das zur Beherrschung eines Unternehmens führen kann, als (De-facto-)Agent im Sinne des IFRS 10 agiert. In diesem Fall agiert in einer wirtschaftlichen Betrachtung der (De-facto-)Agent mangels wesentlicher eigener unternehmerischer Interessen am Unternehmen für einen anderen Investor. Dies kann auch dann vorliegen, wenn dieser andere Investor keine unmittelbaren Weisungsrechte hat, aber faktisch die Verhältnisse so auf ihn ausgerichtet sind, dass er ganz überwiegend die Variabilitäten aus dem Unternehmen trägt.

Als erstes Indiz für das Vorliegen eines (De-facto-)Agenten im Sinne des IFRS 10 wird ein Schwellenwert für die Teilhabe an den erwarteten Variabilitäten verwendet. Sofern der Helaba-Konzern rechtlich die Möglichkeit hat, die relevanten Tätigkeiten eines Unternehmens zu bestimmen, wird auf Basis eines Schwellenwerts plausibilisiert, ob ein Indiz für eine Zurechnung zu Dritten vorliegt, und die Beurteilung der Konsolidierungspflicht nach

IFRS 10 für den Helaba-Konzern vorgenommen. Eine solche Zurechnung von Beherrschungsmöglichkeiten erfolgt beispielsweise bei den von der Helaba Invest für Dritte verwalteten Wertpapiersondervermögen.

Bei nicht eindeutiger Möglichkeit, die relevanten Tätigkeiten eines Unternehmens durch den Helaba-Konzern zu bestimmen, wird ab einem Tragen von rund 90 % der Variabilitäten seitens des Helaba-Konzerns eine vertiefte Einzelfallprüfung vorgenommen, ob der Helaba-Konzern Beherrschungsmöglichkeit über das Unternehmen hat.

Die vorgenannten Prüfungen erfolgen periodisch für alle Fälle oberhalb einer Wesentlichkeitsschwelle. Bei wesentlichen Veränderungen der Beurteilungsgrundlagen oder einer Überschreitung der Wesentlichkeitsschwelle erfolgt eine Neueinschätzung. In einem gestuften Verfahren erfolgt zunächst eine Ersteinschätzung durch die dezentralen kunden- oder geschäftsbetreuenden Stellen mittels Checklisten. Diese stellen neben der Analyse rechtlicher Möglichkeiten zu Einflussnahmen auf Indizien des Tragens von Variabilitäten aus dem Unternehmen ab. Als Variabilitäten werden alle erwarteten positiven und negativen Beiträge des Unternehmens berücksichtigt, die in einer wirtschaftlichen Betrachtung vom Unternehmenserfolg abhängen und hierdurch Schwankungen unterliegen.

IFRS 11 regelt die Bilanzierung von Gemeinschaftsunternehmen oder gemeinschaftlichen Tätigkeiten, wenn mindestens zwei Unternehmen die gemeinschaftliche Führung eines Unternehmens ausüben. Um festzustellen, ob eine gemeinschaftliche Tätigkeit vorliegt, wird analog zum Vorgehen bei Tochterunternehmen zunächst ermittelt, wer Beherrschungsmacht über die relevanten Tätigkeiten ausübt. Wird diese von zwei oder mehr Parteien auf einer vertraglichen Basis gemeinschaftlich ausgeübt, so liegt eine gemeinsame Vereinbarung vor. Die Überprüfung der Fälle mit vorliegenden gemeinsamen Vereinbarungen ergab bislang regelmäßig die Klassifizierung als Gemeinschaftsunternehmen. Bei der Überprüfung werden neben gesonderten Vereinbarungen über gemeinsame Entscheidungsfindungen oder Stimmrechts-

ausübungen auch notwendige Mindestquoten für Beschlüsse, die Gesellschafteranzahl und deren Stimmrechtsanteile, mögliche (De-facto-)Agentenverhältnisse oder fallweise Zustimmungsvorbehalte aus sonstigen vertraglichen Beziehungen berücksichtigt.

Maßgeblicher Einfluss bei bestehendem Anteilsbesitz liegt im Regelfall vor, wenn mindestens 20 % der Stimmrechte gehalten werden. Bei der Beurteilung, ob der Helaba-Konzern tatsächlich einen maßgeblichen Einfluss auf ein anderes Unternehmen ausüben kann, werden neben der Höhe der Stimmrechte weitere Parameter und Gegebenheiten berücksichtigt. Hierzu zählen beispielsweise die Vertretung durch Mitarbeiter in Leitungs- und Aufsichtsgremien der Gesellschaft sowie gegebenenfalls bestehende Zustimmungserfordernisse bei wesentlichen Entscheidungen im Unternehmen. Werden solche Faktoren im Rahmen der Überprüfung festgestellt, kann ein maßgeblicher Einfluss auch dann vorliegen, wenn die Beteiligung des Helaba-Konzerns weniger als 20 % der Stimmrechte umfasst, und es erfolgt eine vertiefte Analyse aller Einflussnahmemöglichkeiten und der Verhältnisse der Gesellschafter zueinander.

Die Überprüfung des Vorliegens gemeinschaftlicher Führungen oder von Assoziierungen erfolgt regelmäßig im Prozess zur Identifizierung der konsolidierungspflichtigen Tochterunternehmen.

In den Konzernabschluss sind alle wesentlichen Tochterunternehmen und sonstigen Unternehmen, die vom Helaba-Konzern mittel- oder unmittelbar beherrscht werden, im Wege der Vollkonsolidierung einbezogen. Für die wesentlichen Gemeinschaftsunternehmen und Anteile an assoziierten Unternehmen erfolgt eine Bewertung at Equity gemäß IAS 28. In Einzelfällen, die einzeln und insgesamt betrachtet im Vergleich zu den wirtschaftlichen Verhältnissen des Konzerns von nur untergeordneter Bedeutung sind, wurde von einer Konsolidierung beziehungsweise Bewertung at Equity abgesehen. Die Überprüfung und Festlegung der Wesentlichkeit erfolgt durch eine Gegenüberstellung der (als nachhaltig eingeschätzten) bilanziellen Volumina und Ergebnishöhen der jeweiligen Unternehmen mit Schwellenwerten. Die Schwellenwerte

werden aus den Durchschnitten der Bilanzvolumina und Ergebnishöhen des Konzerns der letzten fünf Jahre ermittelt.

Die Erstkonsolidierungen erfolgen nach der Erwerbsmethode auf den Stichtag des Anteilerwerbs beziehungsweise des Entstehens einer Beherrschungsmöglichkeit im Sinne des IFRS 10. Die Bewertung der Vermögenswerte und Schulden erfolgt mit den Fair Values auf diesen Erstkonsolidierungszeitpunkt. Verbleibende positive Unterschiedsbeträge aus der Kapitalkonsolidierung werden als Geschäfts- oder Firmenwert in der Konzernbilanz unter den immateriellen Vermögenswerten ausgewiesen und mindestens jährlich einem Werthaltigkeitstest unterzogen (siehe Anhangangabe (30)). Aus der Erstkonsolidierung resultierende negative Unterschiedsbeträge sind nach Überprüfung der Fair Values erfolgswirksam zu vereinnahmen.

Die nicht dem Mutterunternehmen zustehenden Anteile von Tochterunternehmen werden innerhalb des Konzerneigenkapitals und der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung sowie Konzerngesamtergebnisrechnung als den Anteilen ohne beherrschenden Einfluss zustehender Anteil am Eigenkapital beziehungsweise den Anteilen ohne beherrschenden Einfluss zurechenbares Ergebnis ausgewiesen. Die Werte dieser Anteile anderer Gesellschafter werden bei Zugang auf Grundlage der Zeitwerte der ihnen zugeordneten Vermögenswerte und Schulden ermittelt und fortgeführt.

Im Fall eines sukzessiven Anteilerwerbs wird die Gesellschaft ab dem Zeitpunkt der Erlangung der Beherrschung vollkonsolidiert. Die Anteile, die vor Erlangung der Beherrschung erworben wurden (Altanteile), werden zum Erwerbszeitpunkt zum Fair Value neu bewertet und der Kapitalkonsolidierung zugrunde gelegt. Die Differenz zwischen dem Buchwert der Altanteile und dem Fair Value ist, gegebenenfalls nach Recycling erfolgsneutraler Buchwertbestandteile aus der Fortschreibung einer Bewertung at Equity oder der bisher erfolgsneutralen Bewertung aufgrund der Zuordnung zur Bewertungskategorie erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zu erfassen.



Entfällt eine Einbeziehungspflicht für bislang konsolidierte beziehungsweise at Equity bewertete Unternehmen, so erfolgt auf den Stichtag, an dem die Einbeziehungspflicht nicht mehr besteht, eine erfolgswirksame Entkonsolidierung beziehungsweise Beendigung der Bewertung at Equity. Der Ansatz der verbliebenen Anteile erfolgt dabei nach IFRS 9 erfolgsneutral zum Fair Value für strategische Anteile beziehungsweise erfolgswirksam zum Fair Value für nicht strategische Anteile sowie nach IAS 28 im Rahmen einer Bewertung at Equity.

Sind Anteile an Tochter-, Gemeinschafts- oder assoziierten Unternehmen zum kurzfristigen Verkauf bestimmt und liegen die sonstigen Voraussetzungen vor, so erfolgt eine Bewertung nach IFRS 5 und der Ausweis der Vermögenswerte, Schulden und Erfolgsbeiträge in separaten Posten der Konzernbilanz sowie der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung.

Zwischen konsolidierten Unternehmen bestehende konzerninterne Salden sowie entstandene Erträge und Aufwendungen werden im Wege der Schulden- beziehungsweise Erfolgskonsolidierung eliminiert. Zwischenerfolge aus Transaktionen zwischen einbezogenen Unternehmen werden ebenfalls eliminiert.

Anteile an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen werden vom Zeitpunkt der Erlangung eines maßgeblichen Einflusses beziehungsweise bei Vorliegen der gemeinschaftlichen Führung zu den Anschaffungskosten des Konzerns in der Konzernbilanz angesetzt. Der bilanzierte Equity-Wert wird in den Folgejahren unter Berücksichtigung der Amortisierung von identifizierten stillen Reserven und Lasten um die anteiligen Eigenkapitalveränderungen fortgeschrieben. Das anteilige Jahresergebnis des Beteiligungsunternehmens sowie eventuelle Wertminderungen und sonstige Risikovorsorgen werden als Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen. Anteile am sonstigen Ergebnis von at Equity bewerteten Unternehmen werden in der Konzerngesamtergebnisrechnung als eigene Ergebniskomponente angegeben.

Liegt der erzielbare Betrag der Anteile an einem at Equity bewerteten Unternehmen unter dem bisherigen Bilanzansatz, werden sie abgeschrieben. Wertaufholungen erfolgen bei Wegfall der Gründe für eine außerplanmäßige Abschreibung durch Zuschreibungen bis maximal zur Höhe des anteiligen fortzuführenden Equity-Werts.

Der Konsolidierungskreis des Helaba-Konzerns umfasst neben der Helaba als Mutterunternehmen 107 Unternehmen (31. Dezember 2023: 113). Es werden 84 (31. Dezember 2023: 89) Gesellschaften durch Vollkonsolidierung und 23 Gesellschaften (31. Dezember 2023: 24) im Wege der At-Equity-Bewertung in den Konzern einbezogen. Bei den vollkonsolidierten Gesellschaften handelt es sich um Tochterunternehmen und Zweck-

gesellschaften nach IFRS 10, darunter auch Investmentvermögen. Bei 23 Tochterunternehmen (31. Dezember 2023: 23), 17 Gemeinschafts- (31. Dezember 2023: 16) und 15 assoziierten Unternehmen (31. Dezember 2023: zwölf), die für die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Helaba-Konzerns von untergeordneter Bedeutung sind, wird auf eine Einbeziehung in den Konzernabschluss verzichtet. Die Anteile an diesen Unternehmen werden unter den erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten, soweit es sich um wesentliche strategische Beteiligungen handelt, beziehungsweise unter den verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten ausgewiesen. Die Veränderungen im Konsolidierungskreis während des Berichtszeitraums betreffen folgende Unternehmen:

Veränderungen im Kreis der vollkonsolidierten Unternehmen

Zugänge

GWH WohnWerk GmbH, Frankfurt am Main

Gründung der Gesellschaft im Mai 2024

Abgänge

HANNOVER LEASING Life Invest Deutschland I GmbH & Co. KG

Verlust der Tochterunternehmenseigenschaft im November 2024

HANNOVER LEASING Life Invest Deutschland II GmbH & Co. KG

Verlust der Tochterunternehmenseigenschaft im November 2024

CORDELIA Verwaltungsgesellschaft mbH

Verlust der Tochterunternehmenseigenschaft im November 2024

EGERIA Verwaltungsgesellschaft mbH

Verlust der Tochterunternehmenseigenschaft im November 2024

Airport Office One GmbH & Co. KG, Frankfurt

Verschmelzung auf eine andere Konzerngesellschaft im November 2024

Verso Grundstücksentwicklung GmbH & Co. KG

Verschmelzung auf eine andere Konzerngesellschaft im November 2024

Der Ertrag aus der Entkonsolidierung der HANNOVER LEASING Life Invest Deutschland I GmbH & Co. KG betrug 2 Mio. €. Die Erträge sowie Aufwendungen aus der Entkonsolidierung der

übrigen fünf oben genannten Gesellschaften betrugen jeweils einzeln und kumuliert weniger als 1 Mio. € und werden im sonstigen betrieblichen Ergebnis gezeigt.

Veränderungen im Kreis der at Equity bewerteten Unternehmen

Abgänge

Westhafen Haus GmbH & Co. Projektentwicklungs-KG

Entkonsolidierung aufgrund Entfall der Wesentlichkeit ab Dezember 2024

Die Erträge sowie Aufwendungen aus der Entkonsolidierung der oben genannten Gesellschaft betrugen jeweils einzeln und kumuliert weniger als 1 Mio. €. Dieses Entkonsolidierungsergebnis wird innerhalb des Ergebnisses aus at Equity bewerteten Unternehmen ausgewiesen.

(3) Finanzinstrumente

Bilanzierung und Bewertung von Finanzinstrumenten erfolgen im Helaba-Konzern gemäß den Vorschriften des IFRS 9 „Finanzinstrumente“. Der erstmalige bilanzielle Ansatz erfolgt bei Kassageschäften nicht derivativer Finanzinstrumente zum Erfüllungstag und bei derivativen Finanzinstrumenten zum Handelstag. Der Ausweis in Konzernbilanz und Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung richtet sich nach den Bewertungskategorien und den Finanzinstrumentenklassen, die im Folgenden erläutert werden.

Kategorisierung von Finanzinstrumenten

Finanzielle Vermögenswerte werden im Zugangszeitpunkt einer Bewertungskategorie zugeordnet, aus der sich die Folgebewertung ableitet. Die Kategorisierung von Schuldinstrumenten richtet sich nach der Zuordnung zu einem Geschäftsmodell (Geschäftsmodellkriterium) und der Erfüllung des Zahlungsstromkriteriums. Finanzielle Verbindlichkeiten werden grundsätzlich zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, es sei denn, es

besteht eine Handelsabsicht, es handelt sich um ein Derivat oder die Fair Value-Option wird ausgeübt.

Zur Bestimmung des zugrunde liegenden Geschäftsmodells für finanzielle Vermögenswerte ist auf Portfolioebene festzulegen, ob die Zahlungsströme (Cashflows) aus den zu kategorisierenden Finanzinstrumenten durch Vereinnahmung der vertraglichen Cashflows (Geschäftsmodell Halten) oder auch durch Veräußerungen erzielt werden sollen (Geschäftsmodell Halten und Verkaufen) oder ein anderes Geschäftsmodell vorliegt. Ein anderes Geschäftsmodell ist beispielsweise das Vorliegen einer Handelsabsicht oder eine Steuerung auf Basis des Fair Value. Die Kategorisierung der Finanzinstrumente erfolgt im ersten Schritt bezogen auf die Geschäftsmodelle dieser Portfolios. Eine Zuordnung von finanziellen Vermögenswerten zum Geschäftsmodell Halten erfolgt nur dann, wenn für das Portfolio nur selten oder nur mit geringen Volumina Veräußerungen von Finanzinstrumenten zu erwarten sind. Dabei sind Veräußerungen kurz vor Fälligkeit des Finanzinstruments oder vor dem Hintergrund gestiegener Ausfallrisiken des Schuldners unschädlich. Darüber hinausgehende, nicht nur hinsichtlich der Häufigkeit und Volumina unwesentliche Veräußerungen führen zu einer Überprüfung des Geschäftsmodellkriteriums für zukünftige Kategorisierungen von finanziellen Vermögenswerten.

Die Überprüfung der Erfüllung des Zahlungsstromkriteriums erfolgt auf Einzelgeschäftsbasis. Das Zahlungsstromkriterium gilt als erfüllt, wenn die vertraglichen Zahlungsströme aus dem finanziellen Vermögenswert ausschließlich denen einer einfachen Kreditbeziehung entsprechen (in einer wirtschaftlichen Betrachtung nur Zins und Tilgung eines Kredits darstellen). Weitere Komponenten der Zahlungsströme, die andere Risiken, zum Beispiel Marktpreisrisiken oder Hebeleffekte, und nicht nur einen Zins für die Laufzeit und die Bonität des Schuldners darstellen, führen grundsätzlich zu einer Nichterfüllung des Zahlungsstromkriteriums des IFRS 9. Lediglich Vertragsbestandteile mit einer nur sehr untergeordneten wirtschaftlichen Bedeutung, zum Beispiel weil ihr Eintritt sehr unwahrscheinlich ist oder sie nur eine sehr geringe Auswirkung auf den Zahlungsstrom haben, können mit den Anforderungen des Zahlungsstromkriteriums vereinbar sein.

Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet („at amortised cost“, AC)

Finanzielle Vermögenswerte im Geschäftsmodell Halten, die das Zahlungsstromkriterium erfüllen und für die nicht die Fair Value-Option ausgeübt wurde, werden zu fortgeführten Anschaffungskosten („at amortised cost“, AC) bewertet. Ebenso werden nicht derivative finanzielle Verbindlichkeiten, die nicht mit einer Handelsabsicht eingegangen wurden und für die nicht die Fair Value-Option ausgeübt wurde, zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

Erfolgswirksam zum Fair Value bewertet („at fair value through profit or loss“, FVTPL)

Der Bewertungskategorie erfolgswirksam zum Fair Value bewertete Finanzinstrumente („at fair value through profit or loss“, FVTPL) werden alle Finanzinstrumente zugeordnet, bei denen das Zahlungsstromkriterium nicht erfüllt ist, für welche die Fair Value-Option (FVO) ausgeübt wurde oder die nicht den Geschäftsmodellen Halten oder Halten und Verkaufen zugeordnet sind. Andere Geschäftsmodelle als Halten oder Halten und Verkaufen stellen somit eine Restgröße dar und umfassen beispielsweise Portfolios von Finanzinstrumenten, die zu Handelszwecken gehalten oder auf Basis des Fair Value gesteuert werden. Inner-

halb dieser Bewertungskategorie (FVTPL) wird unterschieden in verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewertete Finanzinstrumente und freiwillig erfolgswirksam zum Fair Value designierte Finanzinstrumente (Finanzinstrumente der Fair Value-Option, „designated at fair value“, FVTPL FVO). Um der Bedeutung der Handelsaktivitäten gerecht zu werden, erfolgt innerhalb der Bewertungskategorie verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewertete Finanzinstrumente für Zwecke des Ausweises in der Konzernbilanz sowie in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung eine weitere Unterteilung in Handelsaktiva und -passiva („held for trading“, FVTPL HfT) und sonstige verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte („mandatorily at fair value through profit or loss“, FVTPL MAND).

Erfolgsneutral zum Fair Value bewertet („at fair value through other comprehensive income“, FVTOCI)

Die Bewertungskategorie erfolgsneutral zum Fair Value bewertete Finanzinstrumente („at fair value through other comprehensive income“, FVTOCI) beinhaltet finanzielle Vermögenswerte, die dem Geschäftsmodell Halten und Verkaufen zugeordnet sind und bei denen die Bedingungen des Zahlungsstromkriteriums erfüllt sind, sofern nicht die Fair Value-Option ausgeübt wurde. Für Eigenkapitalinstrumente ist regelmäßig das Zahlungsstromkriterium nicht erfüllt und grundsätzlich eine erfolgswirksame Bewertung zum Fair Value vorzunehmen. Nach IFRS 9 besteht im Zugangszeitpunkt jedoch ein unwiderrufliches Wahlrecht, Eigenkapitalinstrumente nach IAS 32, sofern sie nicht mit Handelsabsicht erworben wurden, erfolgsneutral zum Fair Value zu bewerten. Die im sonstigen Ergebnis („other comprehensive income“, OCI) erfassten Ergebnisse aus der erfolgsneutralen Fortschreibung von Fremdkapitalinstrumenten werden bei Abgang des Finanzinstruments in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert („Recycling“). Für die im OCI erfassten Ergebnisse aus der erfolgsneutralen Fortschreibung von Eigenkapitalinstrumenten findet bei Abgang des Finanzinstruments kein Recycling in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung statt, sondern die Ergebnisse werden innerhalb des Eigenkapitals aus dem OCI in die Gewinnrücklagen umgegliedert („Non-recycling“).

Für weitere Erläuterungen zu den Bewertungskategorien wird auf die entsprechenden Bilanzposten in den Erläuterungen zur Konzernbilanz verwiesen.

Klassen von Finanzinstrumenten

Für die im Anhang dargestellten Angaben zu Finanzinstrumenten werden die im Folgenden beschriebenen Klassen von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die sich in ihren Eigenschaften unterscheiden, verwendet. Diese Klassen werden in einigen Anhangangaben weiter in Unterklassen heruntergebrochen. Die Abgrenzung dieser Klassen orientiert sich an den im Rahmen des aufsichtsrechtlichen Finanzmeldewesens (Financial Reporting, FINREP) zu verwendenden Instrumentenklassen.

Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten

Diese Klasse umfasst alle Sichtguthaben und täglich fälligen Guthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten, die nicht den Krediten und Forderungen zuzuordnen sind.

Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere

Diese Klasse umfasst durch den Helaba-Konzern gehaltene, in Wertpapieren verbriefte Schuldinstrumente. Besondere Ausstattungsmerkmale, wie die Art der Besicherung, Nachrangigkeit oder das Vorliegen eines zusammengesetzten Finanzinstruments („compound instrument“), spielen für die Klassenzuordnung keine Rolle. Nach Ursprungslaufzeit der Wertpapiere wird zwischen Geldmarktpapieren sowie mittel- und langfristigen Schuldverschreibungen unterschieden. Als Geldmarktpapiere gelten alle Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapiere unabhängig von ihrer Bezeichnung, sofern ihre ursprüngliche Laufzeit ein Jahr nicht überschreitet. Hierunter fallen beispielsweise Commercial Papers und Certificates of Deposit.

Kredite und Forderungen

Den Krediten und Forderungen werden alle nicht derivativen Schuldinstrumente zugeordnet, die nicht als Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere klassi-

fiziert werden. Es handelt sich neben täglich fälligen Krediten (mit Ausnahme von Guthaben, die unter dem Bilanzposten Kassenbestand, Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten ausgewiesen werden) und Einlagen um befristete Darlehen, Kreditkartenforderungen, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, Forderungen aus Finanzierungsleasing und Wertpapierpensionsgeschäfte (Reverse Repos).

Positive und negative Marktwerte aus Derivaten

Derivate werden im Helaba-Konzern mit Handelsabsicht (Handelsbuch) und zu Sicherungszwecken (Bankbuch) gehalten. Bei den zu Sicherungszwecken gehaltenen Derivaten ist zwischen den zur wirtschaftlichen Absicherung im Rahmen des Hedge Managements eingesetzten Derivaten, für die die formalen Dokumentationsanforderungen gemäß IFRS 9 nicht erfüllt sind (ökonomische Hedges), und den im Rahmen von nach IFRS 9 qualifizierenden Hedge-Beziehungen eingesetzten Sicherungsderivaten zu unterscheiden.

Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere

Hierunter fallen Dividendenpapiere und sonstige Wertpapiere, für die keine festen Zinszahlungen vereinbart sind. Die Klasse beinhaltet im Wesentlichen Anteils- oder Teilhaberpapiere am Vermögen einer Aktiengesellschaft beziehungsweise von Unternehmen ähnlicher Rechtsform, sofern sie nicht dazu bestimmt sind, dem eigenen Geschäftsbetrieb durch Herstellung einer dauernden Verbindung zu dienen, und somit der Klasse Anteilsbesitz zuzuordnen sind. Darüber hinaus werden unter dieser Klasse auch Anteile an Wertpapiersondervermögen in Form von Spezial- und Publikumsfonds (zum Beispiel Aktienfonds, Rentenfonds, gemischte Fonds und Immobilienfonds) subsumiert.

Anteilsbesitz

Unter den Anteilsbesitz fallen Eigenkapitalanteile an nicht konsolidierten verbundenen Unternehmen, nicht at Equity bewerteten Gemeinschafts- und assoziierten Unternehmen sowie sonstigen Beteiligungen. Hierunter fallen auch die Unternehmensanteile an Gesellschaften, die aufgrund von untergeordneter Bedeutung weder vollkonsolidiert noch at Equity bewertet werden.

Ansprüche aus dem Ankauf von Kapitallebensversicherungen

Hierunter fallen durch zwei Tochterunternehmen am Sekundärmarkt angekaufte Kapitallebensversicherungsverträge.

Verbriefte Verbindlichkeiten

Die verbrieften Verbindlichkeiten umfassen die vom Helaba-Konzern als Wertpapiere begebenen Schuldinstrumente. Entsprechend der Vermögenswertklasse Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere werden hierunter begebene Geldmarktpapiere sowie mittel- und langfristige Schuldverschreibungen und Aktien-/Indexzertifikate zusammengefasst. Vom Helaba-Konzern emittierte nachrangige Inhaberschuldverschreibungen, Genussscheine und verbrieft stille Einlagen werden ebenfalls hierunter ausgewiesen.

Einlagen und Kredite

Die inhaltliche Abgrenzung der Einlagen und Kredite orientiert sich an der Begriffsdefinition von „Einlagen“ in Anhang II Teil 2 der EZB-Verordnung über die Bilanz des Sektors der monetären Finanzinstitute. Die Klasse umfasst die von Gläubigern beim Helaba-Konzern angelegten Mittel, soweit sie nicht aus der Ausgabe von handelbaren Wertpapieren resultieren. Dies beinhaltet sowohl Einlagen auf Spar-, Tages- und Termingeldkonten als auch vom Helaba-Konzern aufgenommene (Schuldschein-)Darlehen sowie Leasingverbindlichkeiten aus langfristigen Leasingverhältnissen. Für Zwecke des Anhangs erfolgt eine weitere Untergliederung der Einlagen und Kredite in täglich fällige Einlagen und Kredite, Einlagen und Kredite mit vereinbarter Laufzeit, Einlagen und Kredite mit vereinbarter Kündigungsfrist und Wertpapierpensionsgeschäfte (Repos).

Verbindlichkeiten aus Wertpapierleerverkäufen

Wenn der Helaba-Konzern während der Laufzeit eines Wertpapierleihe- oder Wertpapierpensionsgeschäfts entlehene oder in Pension genommene Wertpapiere an Dritte verkauft, so wird die Rückgabeverpflichtung an den Verleiher oder Pensionsgeber als Verbindlichkeit aus Wertpapierleerverkäufen angesetzt.

Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten

Unter sonstige finanzielle Verbindlichkeiten fallen alle finanziellen Verbindlichkeiten, die nicht als negative Marktwerte aus Derivaten, verbrieft Verbindlichkeiten, Einlagen und Kredite, Verbindlichkeiten aus kurzfristigen und geringwertigen Leasingverhältnissen sowie Verbindlichkeiten aus Wertpapierleerverkäufen klassifiziert werden. Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten können zum Beispiel auszuschüttende Dividenden, Verrechnungen aus schwebenden Geschäften und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen umfassen.

Kreditzusagen

Kreditzusagen sind feste Verpflichtungen des Helaba-Konzerns zur Bereitstellung eines Kredits an einen potenziellen Kreditnehmer zu vorab vertraglich festgelegten Konditionen. Zu den Kreditzusagen zählen auch so genannte Forward-Darlehen, bei denen zwischen dem Helaba-Konzern und einem potenziellen Kreditnehmer unwiderruflich vereinbart wird, zu einem zukünftigen Zeitpunkt einen Kredit zu bereits bei Vertragsabschluss festgelegten Konditionen (Forward-Zinssatz) auszureichen. Kreditzusagen, bei denen es sich um Derivate handelt oder für die im Zugangszeitpunkt die Fair Value-Option ausgeübt wurde, werden sowohl im Rahmen der Zugangsbewertung als auch im Rahmen der Folgebewertung zum Fair Value bilanziert. Bei den in dieser Klasse zusammengefassten Kreditzusagen handelt es sich nur um Kreditzusagen, auf welche die Wertminderungsvorschriften des IFRS 9 angewendet werden. Kreditzusagen, die nicht in den Anwendungsbereich der Wertminderungsvorschriften von IFRS 9 fallen, werden als sonstige Verpflichtungen klassifiziert und unter den sonstigen Verpflichtungen (innerhalb des Anwendungsbereichs von IAS 37) ausgewiesen. Hierbei handelt es sich zum Beispiel um Kreditzusagen, bei denen sich der Zusagende einseitig und vorbehaltlos jederzeit rechtswirksam von seiner Zusage lösen kann und aus denen insoweit auch kein Ausfallrisiko besteht.

Finanzgarantien

Eine Finanzgarantie ist ein Vertrag, bei dem der Garantieggeber zur Leistung einer bestimmten Zahlung verpflichtet ist, die den Garantiennehmer für einen Verlust entschädigt. Ein solcher Verlust entsteht, weil ein bestimmter Schuldner seine vertraglichen Zahlungsverpflichtungen aus einem Schuldinstrument nicht vertragsgemäß erfüllt. Die Verpflichtung des Garantiegebers wird zum Zeitpunkt des Vertragsabschlusses der Finanzgarantie erfasst. Dabei erfolgt der Ansatz einer Finanzgarantie beim Helaba-Konzern als Garantieggeber zum Fair Value, der bei Vertragsabschluss bei Ausgeglichenheit der zu erwartenden Leistungen (Verpflichtungsbarwert) und Gegenleistungen in Form von ratierlichen, nachschüssigen und marktgerechten Prämienzahlungen (Prämienbarwert) dem Wert null entspricht. Im Rahmen der Folgebewertung wird für drohende Verluste aus einer Inanspruchnahme aus der Finanzgarantie unter Anwendung der Wertminderungsvorschriften des IFRS 9 eine Rückstellung gebildet. Finanzgarantien, für die im Zugangszeitpunkt die Fair Value-Option ausgeübt wurde, werden sowohl im Rahmen der Zugangsbewertung als auch im Rahmen der Folgebewertung zum Fair Value bilanziert.

Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

(4) Zinsüberschuss

Der Posten Zinsüberschuss umfasst Zinserträge und Zinsaufwendungen aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, mit Ausnahme der Zinsergebnisse aus zu Handelszwecken gehaltenen Finanzinstrumenten, die als Bestandteil des Handelsergebnisses ausgewiesen werden.

Im Zinsüberschuss ist darüber hinaus auch der Nettozinsaufwand beziehungsweise -ertrag aus Pensionsverpflichtungen sowie Zinsaufwendungen aus der Aufzinsung barwertig angesetzter langfristiger Rückstellungen und sonstiger Verbindlichkeiten enthalten.

Bei zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten können Differenzen zwischen dem Transaktionspreis und dem Fair Value (Day-One Profit or Loss) auftreten. Der Day-One Profit or Loss wird im Regelfall sofort ergebniswirksam vereinnahmt. Sofern die Ermittlung des Fair Value auf nicht beobachtbaren Bewertungsparametern beruht, ist der Day-One Profit or Loss über die Laufzeit in der GuV effektivzinskonstant zu erfassen.

Ab dem Zeitpunkt der Begründung einer Sicherungsbeziehung (Hedge Accounting) wird die Differenz zwischen fortgeführten Anschaffungskosten und Rückzahlungsbetrag eines designierten Sicherungsgeschäfts zeitanteilig im Zinsüberschuss erfasst.

Der Helaba-Konzern weist positive Zinsen auf finanzielle Verbindlichkeiten unter den Zinserträgen, negative Zinsen aus finanziellen Vermögenswerten unter den Zinsaufwendungen aus. Davon abweichend werden aus Derivaten resultierende Zahlungsströme in Analogie zu der in einem normalen Zinsumfeld vorgenommenen Saldierung der Zahlungsströme je Derivat insgesamt entweder im Zinsertrag oder im Zinsaufwand ausgewiesen.

Der Helaba-Konzern hatte zum 31. Dezember 2023 unter Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten einen Bestand an Tenderfazilitäten der EZB (TLTRO) in Höhe von 6,4 Mrd. € ausgewiesen. Die letzte Tranche ist im März 2024 fällig geworden. Die anteiligen Zinsbeträge wurden unter den Zinsaufwendungen aus finanziellen Verbindlichkeiten dargestellt.

	in Mio. €	
	2024	2023 ¹⁾
Zinserträge aus	8.971	8.796
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerten	6.064	5.988
Darunter: nach der Effektivzinismethode berechnet	6.039	5.961
Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	1.519	1.710
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	104	54
Kredite und Forderungen	4.441	4.225
Nicht mit Handelsabsicht gehaltenen, verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1.949	2.063
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	11	14
Kredite und Forderungen	3	5
Nicht mit Handelsabsicht gehaltene Derivate	1.936	2.044
Freiwillig zum Fair Value designierten finanziellen Vermögenswerten	26	30
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	3	3
Kredite und Forderungen	23	27
Erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten	310	254
Darunter: nach der Effektivzinismethode berechnet	310	254
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	293	237
Kredite und Forderungen	17	16
Sicherungsderivaten des Hedge Accounting	528	371
Finanziellen Verbindlichkeiten (negative Zinsen)	3	4
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	3	4
Sonstige	90	87
Bereitstellungszinsen	90	87
Aus Planvermögen im Zusammenhang mit Pensionsverpflichtungen	0	0

	in Mio. €	
	2024	2023 ¹⁾
Zinsaufwendungen aus	-7.174	-6.956
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	-3.999	-3.828
Verbriefte Verbindlichkeiten	-1.257	-888
Einlagen und Kredite	-2.740	-2.938
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	-2	-2
Nicht mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten	-2.253	-2.180
Freiwillig zum Fair Value designierten finanziellen Verbindlichkeiten	-228	-206
Verbriefte Verbindlichkeiten	-143	-119
Einlagen und Kredite	-85	-88
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	-0	-0
Sicherungsderivaten des Hedge Accounting	-657	-702
Finanziellen Vermögenswerten (negative Zinsen)	-2	-2
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	-2	-2
Verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	-0	-0
Freiwillig zum Fair Value designierte finanzielle Vermögenswerte	-0	-
Rückstellungen und sonstigen Verbindlichkeiten	-36	-38
Aufzinsung von Rückstellungen für Pensionsverpflichtungen	-29	-31
Aufzinsung von anderen Rückstellungen	-3	-3
Sonstige Verbindlichkeiten	-3	-4
Zinsüberschuss	1.797	1.840

¹⁾Vorjahreszahlen angepasst: Im Vorjahr wurden Erträge aus nicht mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten aufwandsmindernd unter der Position Aufwendungen aus nicht mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten sowie Aufwendungen aus nicht mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten ertragsmindernd unter der Position Erträge aus nicht mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten erfasst. Durch die Korrektur erhöhen sich die Erträge und Aufwendungen aus nicht mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten um jeweils 376 Mio. € (siehe Anhangangabe (1)).

Die nicht nach der Effektivzinismethode ermittelten Zinserträge bei zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerten beinhalten im Wesentlichen Vorfälligkeitsentschädigungen und sonstige Zinsen.

(5) Risikovorsorge

Der Posten Risikovorsorge in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung enthält sämtliche Wertminderungsaufwendungen und -erträge für finanzielle Vermögenswerte der Bewertungskategorien AC (inklusive Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und Leasingforderungen) und FVTOCI Recycling, sofern auf sie die Wertminderungsvorschriften des IFRS 9 anzuwenden sind. Dies beinhaltet Zuführungen zu kumulierten Wertberichtigungen sowie Auflösungen im Falle einer Wertaufholung, Direktabschreibungen und Eingänge auf abgeschriebene Forderungen sowie erforderliche Anpassungen der Risikovorsorge bei Modifikation finanzieller Vermögenswerte der Stufe 3 beziehungsweise bei finanziellen Vermögenswerten, die mit einem Hinweis auf Wertminderung erworben oder ausgereicht wurden („purchased or originated credit-impaired financial assets“, POCI). Darüber hinaus beinhaltet dieser Posten die Zuführungen und Auflösungen aus Rückstellungen für Kreditrisiken aus Kreditzusagen und Finanzgarantien im Anwendungsbereich der Wertminderungsvorschriften des IFRS 9.

Die erhöhten Zuführungen und Auflösungen der Risikovorsorge für zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Kredite und Forderungen sowie für Kreditzusagen, ist maßgeblich auf die Auflösung des zum 31. Dezember 2023 gebildeten Post Model Adjustments und die Neubildung des In Model Adjustments zum 31. Dezember 2024 zurückzuführen. Zu weiteren Erläuterungen in Bezug auf die Risikovorsorge siehe Anhangangabe (1) und (35).

	in Mio. €	
	2024	2023 ¹⁾
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	-319	-458
Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	0	-0
Zuführungen zu kumulierten Wertberichtigungen	-0	-0
Auflösungen von kumulierten Wertberichtigungen	0	0
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	-0	0
Zuführungen zu kumulierten Wertberichtigungen	-0	-0
Auflösungen von kumulierten Wertberichtigungen	0	0
Kredite und Forderungen	-319	-458
Zuführungen zu kumulierten Wertberichtigungen	-1.476	-937
Auflösungen von kumulierten Wertberichtigungen	1.159	482
Direktabschreibungen	-7	-4
Eingänge auf abgeschriebene Forderungen	3	2
Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	-1	0
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	-0	0
Zuführungen zu kumulierten Wertberichtigungen	-1	-1
Auflösungen von kumulierten Wertberichtigungen	0	1
Kredite und Forderungen	-1	-0
Zuführungen zu kumulierten Wertberichtigungen	-2	-0
Auflösungen von kumulierten Wertberichtigungen	1	0
Kreditzusagen	-23	-10
Zuführungen zu Rückstellungen	-112	-51
Auflösungen von Rückstellungen	89	41
Finanzgarantien	-7	19
Zuführungen zu Rückstellungen	-27	-22
Auflösungen von Rückstellungen	20	42
Gesamt	-351	-448

¹⁾ Vorjahreszahlen angepasst, siehe separate Tabelle.

Im Vorjahr wurden Geschäfte als Finanzgarantien ausgewiesen, bei denen es sich um Verpflichtungen aus Bürgschaften und Gewährleistungen handelt. Der Ausweis dieser Geschäfte wie auch die darauf entfallenden Rückstellungen wurde korrigiert. Die daraus resultierenden Anpassungen bei der Risikovorsorge stellen sich wie folgt dar.

	in Mio. €		
	1.1.–31.12.2023		
	Berichtet	Anpassung	Angepasst
Finanzgarantien	19	0	19
Zuführungen zu Rückstellungen	–36	14	–22
Auflösungen von Rückstellungen	55	–14	42

(6) Dividendenerträge

In diesem Posten werden Dividendenerträge aus verpflichtend zum Fair Value bewerteten Eigenkapitalinstrumenten und Eigenkapitalinstrumenten, die aufgrund der FVTOCI-Option als erfolgsneutral zum Fair Value bewertet klassifiziert wurden, ausgewiesen, sobald ein Rechtsanspruch auf Auszahlung besteht. Dividendenerträge aus dem Handelsbuch zugeordneten Eigenkapitalinstrumenten werden innerhalb des Handelsergebnisses erfasst. Die Dividendenerträge umfassen neben Dividenden von Aktiengesellschaften und Ergebnisausschüttungen anderer Gesellschaften auch Erträge aus Ergebnisabführungsverträgen mit nicht konsolidierten verbundenen Unternehmen und Ausschüttungen von Spezial- und Publikumsfonds.

	in Mio. €	
	2024	2023
Aus verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten	13	18
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	7	10
Anteile an nicht konsolidierten verbundenen Unternehmen	1	1
Anteile an nicht at Equity bewerteten Gemeinschaftsunternehmen	0	0
Anteile an nicht at Equity bewerteten assoziierten Unternehmen	0	0
Sonstige Beteiligungen	4	6
Aus erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten	0	1
Sonstige Beteiligungen	0	1
Gesamt	14	19

(7) Provisionsüberschuss

Der Provisionsüberschuss umfasst Erträge und Aufwendungen aus bankgeschäftlichen Dienstleistungsgeschäften. Provisionserträge und -aufwendungen aus handelsbezogenen Geschäften werden innerhalb des Handelsergebnisses ausgewiesen. Erträge aus nicht bankgeschäftlichen Dienstleistungen werden als sonstige Erträge innerhalb des sonstigen betrieblichen Ergebnisses gezeigt.

	in Mio. €	
	2024	2023
Kredit- und Avalgeschäft	65	70
Kontoführung und Zahlungsverkehr	171	160
Vermögensverwaltung	171	156
Wertpapier- und Depotgeschäft	45	33
Verwaltung öffentlicher Zuschuss- und Förderprogramme	77	74
Sonstige Provisionen	49	43
Gesamt	578	536

Realisierung von Erlösen gemäß IFRS 15

Die Realisierung von Erlösen aus Verträgen mit Kunden erfolgt in Einklang mit den Vorschriften von IFRS 15. Wahlrechte des IFRS 15 wurden bei der Realisierung von Erlösen nicht ausgeübt. Entgelte im Zusammenhang mit identifizierten eigenständigen Leistungsverpflichtungen, die zu einem bestimmten Zeitpunkt erbracht werden und die nicht Teil des Effektivzinses sind, werden zum Erfüllungszeitpunkt realisiert. Sofern diese Leistungen den Kunden nicht einzeln und sofort abgerechnet werden, erfolgt mindestens jährlich eine Rechnungsstellung. Entgelte, die für Leistungen über einen bestimmten Zeitraum gezahlt werden, werden am Bilanzstichtag entsprechend dem Grad der Erfüllung vereinnahmt.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Aufgliederung der Ertragsposten, die Umsätze nach IFRS 15 enthalten, nach Art der Dienstleistung und Segment:

	in Mio. €													
	Immobilien		Corporates & Markets		Retail & Asset Management		WIBank		Sonstige		Konsolidierung / Überleitung		Konzern	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Provisionserträge	16	17	212	197	407	384	87	77	–	–	–18	–15	705	660
Kredit- und Avalgeschäft	16	17	70	74	1	2	–	–	–	–	–5	–5	83	87
Kontoführung und Zahlungsverkehr	–	–	93	86	85	82	–	–	–	–	–2	–2	176	166
Vermögensverwaltung	–	–	–	–	184	168	–	–	–	–	–2	–2	182	166
Wertpapier- und Depotgeschäft	–	–	39	32	61	53	–	–	–	–	–4	–3	96	82
Verwaltung öffentlicher Zuschuss- und Förderprogramme	–	–	–	–	–	–	77	74	–	–	–	–	77	74
Sonstiges	–	1	11	5	75	79	10	3	–	–	–6	–3	90	86
Erlöse gemäß IFRS 15 unter den sonstigen betrieblichen Erträgen	–	–	1	1	64	70	0	0	60	47	–14	–6	111	112
Gesamt	16	17	213	198	471	453	88	77	60	47	–32	–21	816	772

Zum 31. Dezember 2024 betrug der Saldo aus Forderungen und Vertragsvermögenswerten im Zusammenhang mit IFRS 15 45 Mio. € (31. Dezember 2023: 281 Mio. €). Zum 31. Dezember 2024 bestanden Vertragsverbindlichkeiten in Höhe von 4 Mio. € (31. Dezember 2023: 3 Mio. €). Zum 31. Dezember 2024 ergibt sich kein noch nicht realisierter Ertrag mit zeitraumbezogener Umsatzrealisierung (31. Dezember 2023: 65 Mio. €).

(8) Ergebnis aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien

Das Ergebnis aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien wird überwiegend von der GWH erwirtschaftet. Die Erträge und Aufwendungen gliedern sich wie folgt:

	in Mio. €	
	2024	2023
Erträge aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien	501	490
Miet- und Leasingerträge	317	300
Erträge aus umlagefähigen Betriebs- und Instandhaltungskosten	136	138
Gewinne aus dem Abgang	25	40
Wertaufholungen	12	0
Übrige Erträge	11	12
Aufwendungen aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien	–212	–282
Betriebs- und Instandhaltungskosten	–208	–211
Davon: aus vermieteten Immobilien	–208	–211
Wertminderungen	–0	–66
Übrige Aufwendungen	–5	–5
Gesamt	289	207

(9) Handelsergebnis

Das Handelsergebnis umfasst neben Bewertungs- und Veräußerungsergebnissen aus mit Handelsabsicht gehaltenen Finanzinstrumenten auch die aus Handelsbeständen resultierenden Zinsen und Dividenden sowie Provisionen im Zusammenhang mit Handelsgeschäften. Innerhalb des Handelsergebnisses werden auch sämtliche Ergebnisse aus der Währungsumrechnung von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, unabhängig von ihrer Bewertungskategorie, als Devisenergebnis ausgewiesen.

	in Mio. €	
	2024	2023
Aktien- / indexbezogene Geschäfte	–0	1
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	0	1
Aktien	0	0
Investmentanteile	0	0
Aktien- / Indexderivate	2	5
Begebene Aktien- / Indexzertifikate	–2	–5
Zinsbezogene Geschäfte	–4	13
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	129	119
Kredite und Forderungen	20	46
Täglich und kurzfristig fällig	4	4
Wertpapierpensionsgeschäfte (Reverse Repos)	6	5
Sonstige befristete Darlehen	10	39
Andere Forderungen, die keine Kredite sind	–0	–1
Wertpapierleerverkäufe (Short Sales)	–1	–5
Begebene Geldmarktpapiere	–0	–0
Einlagen und Kredite	–231	–185
Täglich fällig	–101	–64
Wertpapierpensionsgeschäfte (Repos)	–130	–121
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	–	0
Zinsderivate	80	38
Währungsbezogene Geschäfte	14	32
Devisen	13	31
FX-Derivate	1	0
Kreditderivate	–2	–3
Warenbezogene Geschäfte	33	23
Provisionsergebnis	–19	–17
Gesamt	22	48

(10) Ergebnis aus sonstigen verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten

Hierunter werden die Gewinne oder Verluste aus der Fair Value-Bewertung und dem Abgang von verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten ausgewiesen, welche nicht mit Handelsabsicht gehalten werden. Die unrealisierten Bewertungsgewinne oder -verluste resultieren aus der nicht währungskursbedingten Veränderung des Fair Value ohne Berücksichtigung von Zinsabgrenzungen (Clean Fair Value-Änderung).

	in Mio. €	
	2024	2023
Nicht mit Handelsabsicht gehaltene Derivate	319	708
Aktien-/Indexderivate	-2	2
Zinsderivate	335	725
Währungsderivate (FX-Derivate)	-13	-15
Kreditderivate	-1	-3
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	10	40
Kredite und Forderungen	8	7
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	8	11
Anteilsbesitz	30	1
Anteile an nicht konsolidierten verbundenen Unternehmen	3	1
Anteile an nicht at Equity bewerteten Gemeinschaftsunternehmen	-2	-2
Anteile an nicht at Equity bewerteten assoziierten Unternehmen	-2	2
Sonstige Beteiligungen	30	0
Ansprüche aus dem Ankauf von Kapitallebensversicherungen	0	0
Gesamt	374	768

(11) Ergebnis aus freiwillig zum Fair Value designierten Finanzinstrumenten

In diesem Posten werden die realisierten und unrealisierten Gewinne oder Verluste von freiwillig zum Fair Value designierten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten erfasst. Sie umfassen nur die nicht währungsbedingten Clean Fair Value-Änderungen. Bei der Bewertung von finanziellen Verbindlichkeiten werden Änderungen des Fair Value, die auf die Veränderung des eigenen Bonitätsrisikos zurückzuführen sind, nicht in diesem Posten der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, sondern im kumulierten OCI erfasst.

	in Mio. €	
	2024	2023
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	-0	5
Kredite und Forderungen	40	107
Verbriefte Verbindlichkeiten	-199	-436
Einlagen und Kredite	-150	-299
Gesamt	-310	-623

(12) Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen

Im Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen werden die hinsichtlich des abgesicherten Risikos (Zinsänderungs-, Fremdwährungsrisiko) resultierenden Wertänderungen der in die Sicherungsbeziehung einbezogenen Grundgeschäfte und Sicherungsinstrumente sowie eventuelle Ineffektivitäten erfasst. Die Hedge-Kosten der für die Absicherung von Fremdwährungsrisiken eingesetzten Sicherungsderivate sind im kumulierten sonstigen Ergebnis im Eigenkapital enthalten.

Durch Mikro-Hedge-Beziehungen werden sowohl Zins- als auch kombinierte Zins- und Fremdwährungsrisiken gesichert. Die Gruppen-Hedges dienen der Absicherung von Fremdwährungsrisiken.

Ist ein finanzieller Vermögenswert der Bewertungskategorie FVTOCI Recycling Teil einer Sicherungsbeziehung im Hedge Accounting, wird der Teil des Bewertungsergebnisses, der auf das abgesicherte Risiko entfällt, im Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen erfasst.

Für die Angaben zu positiven und negativen Marktwerten aus Sicherungsderivaten des Hedge Accounting wird auf Anhangangabe (25) verwiesen.

Nachfolgend werden die in der Gewinn- und Verlustrechnung sowie die im sonstigen Ergebnis im Eigenkapital erfassten Ineffektivitäten dargestellt:

	In der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasste Ineffektivitäten aus Sicherungsbeziehungen		Im Gesamtergebnis erfasste Hedge-Kosten aus Sicherungsgeschäften	
	2024	2023	2024	2023
Fair Value Hedges – Mikro-Hedges	5	29	4	-13
Absicherung des Zinsrisikos	3	40	–	–
Fair Value-Änderung der Sicherungsderivate in der Berichtsperiode	-89	92	–	–
Zinsbedingte Wertänderung der Grundgeschäfte in der Berichtsperiode	92	-52	–	–
Kombinierte Absicherung des Zins- und Fremdwährungsrisikos	2	-11	4	-13
Fair Value-Änderung der Sicherungsderivate in der Berichtsperiode	11	-23	4	-13
Zinsbedingte Wertänderung der Grundgeschäfte in der Berichtsperiode	-9	12	–	–
Fair Value Hedges – Gruppen-Hedges	4	-16	-14	-40
Absicherung des Fremdwährungsrisikos	4	-16	-14	-40
Fair Value-Änderung der Sicherungsderivate in der Berichtsperiode	-825	341	-14	-40
Kassakursbedingte Wertänderung der Grundgeschäfte in der Berichtsperiode	828	-357	–	–
Gesamt	8	14	-11	-53

in Mio. €

(13) Ergebnis aus dem Abgang von nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten

Dieser Posten umfasst das Nettoergebnis aus dem vorzeitigen Abgang durch Verkauf und durch substantielle Modifikation von zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten Finanzinstrumenten der Stufen 1 und 2 sowie von erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten der Stufen 1 und 2.

Die Erfassung des Abgangsergebnisses richtet sich für finanzielle Vermögenswerte der Bewertungskategorie AC nach der Stufe des Wertminderungsmodells zum Abgangszeitpunkt. Für finanzielle Vermögenswerte in Stufe 1 wird zunächst die zuvor gebildete kumulierte Wertberichtigung über den Posten Risikovorsorge in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung aufgelöst. Es wird ein Abgangsergebnis in Höhe der Differenz zwischen Verkaufspreis und Bruttobuchwert erfasst. In Stufe 2 erfolgt zunächst ein Verbrauch der kumulierten Wertberichtigung und die Differenz zwischen Verkaufspreis und Bruttobuchwert nach Verbrauch wird als Abgangsergebnis erfasst. Bei wertgeminderten finanziellen Vermögenswerten in Stufe 3 ist das Kreditrisiko bei einer Verkaufstransaktion der wesentliche wertbestimmende Faktor, so dass zunächst eine Anpassung der kumulierten Wertberichtigung erfolgt, bis der Verkaufspreis dem Nettobuchwert entspricht. Entsprechend werden alle Effekte aus dem Verkauf finanzieller Vermögenswerte in Stufe 3 im Rahmen der Risikovorsorge abgebildet (siehe Anhangangabe (35)). Bei erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten gilt grundsätzlich die gleiche Systematik. Zusätzlich werden die bislang im kumulierten OCI erfassten kumulierten nicht bonitätsbedingten Fair Value-Änderungen recycelt.

	in Mio. €	
	2024	2023
Aus zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerten	-2	0
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	-	-0
Kredite und Forderungen	-2	0
Aus erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1	-1
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	1	-1
Kredite und Forderungen	-	-0
Aus zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	-	-0
Einlagen und Kredite	-	-0
Gesamt	-0	-2

(14) Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen

Das Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen umfasst die ergebniswirksam erfassten Erfolgsbeiträge aus Gemeinschafts- und assoziierten Unternehmen, die nach der Equity-Methode bewertet werden.

	in Mio. €	
	2024	2023
Ergebnis aus at Equity bewerteten Gemeinschaftsunternehmen	4	-15
Anteiliges Ergebnis	8	2
Wertminderungen oder Wertaufholungen	-4	-18
Abgangsergebnis	-	-0
Ergebnis aus at Equity bewerteten assoziierten Unternehmen	1	3
Anteiliges Ergebnis	3	4
Wertminderungen oder Wertaufholungen	-1	-1
Gesamt	5	-13

(15) Sonstiges betriebliches Ergebnis

	in Mio. €	
	2024	2023
Gewinne (+) oder Verluste (–) aus dem Abgang von nichtfinanziellen Vermögenswerten	36	20
Sachanlagen	–0	–0
Vermögenswerte des Vorratsvermögens	36	20
Wertminderungen (–) oder Wertaufholungen (+) von nichtfinanziellen Vermögenswerten	0	–45
Sachanlagen	–	–0
Immaterielle Vermögenswerte	–1	–0
Vermögenswerte des Vorratsvermögens	1	–45
Zuführungen (–) oder Auflösungen (+) von Rückstellungen	19	28
Rückstellungen für außerbilanzielle Verpflichtungen (ohne Kreditzusagen und Finanzgarantien)	6	0
Restrukturierungsrückstellungen	–1	6
Rückstellungen für Prozesskosten und Steuerrechtsverfahren	0	6
Sonstige Rückstellungen	14	16
Ergebnis aus der Entkonsolidierung von Tochterunternehmen	2	–
Sonstiges operatives Ergebnis	48	47
Sachanlagen	18	20
Vermögenswerte des Vorratsvermögens	30	27
Mieterträge aus unkündbaren Untermietverhältnissen	1	2
Erträge aus nicht bankgeschäftlichen Dienstleistungen	33	28
Erträge und Aufwendungen aus der Verlustübernahme	0	–0
Aufwendungen aus der Gewinnabführung	–	–0
Übrige sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen	–1	8
Gesamt	139	86

In den Gewinnen oder Verlusten aus dem Abgang von nichtfinanziellen Vermögenswerten, im sonstigen operativen Ergebnis und in den Erträgen aus nicht bankgeschäftlichen Dienstleistungen sind Erlöse gemäß IFRS 15 enthalten. Hierzu wird auf Anhangangabe (7) verwiesen.

(16) Verwaltungsaufwand

	in Mio. €	
	2024	2023
Personalaufwand	-804	-738
Löhne und Gehälter	-656	-605
Soziale Abgaben	-101	-92
Aufwendungen für die Altersversorgung und Unterstützung	-47	-40
Andere Verwaltungsaufwendungen	-845	-826
Aufwendungen des Geschäftsbetriebs	-127	-124
Prüfungs- und Beratungsleistungen	-167	-132
Aufwendungen des EDV-Betriebs	-353	-314
Aufwendungen für Geschäftsgebäude	-57	-50
Aufwendungen für Werbung, Öffentlichkeitsarbeit und Repräsentation	-32	-31
Pflichtbeiträge	-110	-175
Darunter: Beiträge zu den Sicherungseinrichtungen des SGVHT und DSGVO	-55	-58
Darunter: Pflichtbeiträge zum europäischen Abwicklungsfonds	-	-68
Gesamt	-1.649	-1.564

In den Prüfungs- und Beratungsleistungen sind für das Geschäftsjahr folgende Entgelte für Leistungen, die von Konzernunternehmen der EY GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft erbracht wurden, enthalten:

	in Mio. €	
	2024	2023
Abschlussprüfung	-7	-7
Andere Bestätigungsleistungen	-2	-1
Sonstige Leistungen	-	0
Gesamt	-9	-8

Die Honorare für Abschlussprüfungsleistungen enthalten durch EU-Recht vorgeschriebene Abschlussprüfungen, die prüferische Durchsicht von Zwischenabschlüssen und nicht durch EU-Recht vorgeschriebene Jahresabschlussprüfungen. Honorare für andere Bestätigungsleistungen entfallen auf gesetzlich vorgeschriebene, vertraglich vereinbarte oder freiwillig beauftragte Prüfungs- und Bestätigungsleistungen, insbesondere auf Bestätigungen für Sicherungseinrichtungen und gesetzliche Meldungen, projektbegleitende Prüfungen, Prüfungen des dienstleistungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie die Prüfungen des Depot- und Wertpapierdienstleistungsgeschäfts.

Die Beschäftigten im Helaba-Konzern verteilen sich im Jahresdurchschnitt wie folgt:

	Weiblich		Männlich		Gesamt	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Helaba	1.604	1.559	1.955	1.848	3.559	3.406
Bank	1.148	1.120	1.640	1.550	2.788	2.670
WIBank	337	322	243	226	580	548
LBS	119	117	72	71	191	188
Konzerntochtergesellschaften	1.426	1.442	1.530	1.528	2.956	2.971
Helaba-Konzern	3.030	3.001	3.485	3.376	6.515	6.377

(17) Planmäßige Abschreibungen

	in Mio. €	
	2024	2023
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	-56	-52
Vermietete Gebäude	-56	-52
Sachanlagen	-61	-60
Selbst genutzte Grundstücke und Gebäude	-44	-42
Betriebs- und Geschäftsausstattung	-16	-16
Maschinen und technische Anlagen	-2	-2
Immaterielle Vermögenswerte	-32	-35
Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte	-0	-0
Erworbene Software	-31	-34
Selbst erstellte Software	-0	-0
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	-1	-1
Gesamt	-149	-147

Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien sowie abnutzbare Vermögenswerte des Sachanlagevermögens werden planmäßig linear über die betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer unter Berücksichtigung rechtlicher und vertraglicher Beschränkungen abgeschrieben. Ausnahmen bilden geringwertige Wirtschaftsgüter. Diese werden entweder im Jahr der Anschaffung vollständig abgeschrieben oder es wird ein Sammelposten gebildet, der im Zugangsjahr und den vier nachfolgenden Geschäftsjahren zu je 20 % erfolgswirksam aufgelöst wird. Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen werden grundsätzlich linear über den Zeitraum des Vertragsverhältnisses abgeschrieben. In Fällen, in denen eine Kaufoption bei der Bemessung des Nutzungsrechts berücksichtigt wurde oder der zugrunde liegende Vermögensgegenstand am Ende der Laufzeit des Leasingverhältnisses auf die Helaba übergeht, wird das Nutzungsrecht über die betriebsgewöhnliche

Nutzungsdauer des zugrunde liegenden Vermögensgegenstands linear abgeschrieben.

Die Bandbreiten der zugrunde gelegten Nutzungsdauern von als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien bewegen sich in Abhängigkeit von der jeweiligen Nutzungsart der Immobilie in folgendem Rahmen:

- Wohn- und Geschäftshäuser 40–80 Jahre
- Bürogebäude, Büro- und Geschäftshäuser 40–60 Jahre
- Spezialimmobilien 20–60 Jahre

Die Bandbreite der erwarteten Nutzungsdauern von Sachanlagen stellt sich wie folgt dar:

- Gebäude 25–80 Jahre
- Betriebs- und Geschäftsausstattung 1–46 Jahre
- Maschinen und technische Anlagen 1–24 Jahre

Darüber hinausgehende Wertminderungen werden durch außerplanmäßige Abschreibungen berücksichtigt, wenn Hinweise auf eine Wertminderung vorliegen und der Buchwert den höheren Wert aus Nettoveräußerungspreis und Nutzungswert überschreitet. Zuschreibungen werden höchstens bis zu den fortgeführten Anschaffungs- oder Herstellungskosten vorgenommen, wenn der Grund für die außerplanmäßige Abschreibung weggefallen ist. Der Ausweis von außerplanmäßigen Abschreibungen auf als Finanzinvestition gehaltene Immobilien erfolgt im Ergebnis aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien (siehe Anhangangabe (8)). Für alle übrigen abnutzbaren Vermögenswerte des Sachanlagevermögens erfolgt der Ausweis im sonstigen betrieblichen Ergebnis (siehe Anhangangabe (15)).

Die immateriellen Vermögenswerte des Helaba-Konzerns haben – mit Ausnahme der Geschäfts- oder Firmenwerte – begrenzte Nutzungsdauern und werden ebenfalls planmäßig abgeschrieben. Software wird planmäßig über einen Zeitraum von grundsätzlich drei Jahren abgeschrieben. Außerplanmäßige Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte werden im sonstigen betrieblichen

Ergebnis gezeigt (siehe Anhangangabe (15)). Zum Wertminderungstest auf immaterielle Vermögenswerte wird auf Anhangangabe (30) verwiesen.

(18) Ertragsteuern

Der Ertragsteueraufwand beträgt –242 Mio. € (2023: –255 Mio. €). Er resultiert im Wesentlichen aus Ertragsteueraufwendungen im Inland mit –243 Mio. € (2023: –222 Mio. €) und 1 Mio. € (2023: –33 Mio. €) im Ausland.

Aus der Nutzung bisher nicht berücksichtigter steuerlicher Verluste resultierte keine Entlastung des tatsächlichen Steueraufwands.

Von dem Ertragsteueraufwand entfällt ein Steueraufwand in Höhe von –268 Mio. € (2023: –144 Mio. €) auf tatsächliche Steuern. Die Entstehung beziehungsweise die Realisierung temporärer Differenzen führte zu latenten Steuererträgen von 26 Mio. € (2023: –111 Mio. €). Auf das Vorjahr entfiel ein Steueraufwand von –3 Mio. € (2023: 6 Mio. €). Aus der Nutzung beziehungsweise Entstehung steuerlicher Verlustvorträge ergab sich im Berichtszeitraum per saldo ein geringes latentes Steuerergebnis (2023: geringes latentes Steuerergebnis).

	in Mio. €	
	2024	2023
Tatsächliche Steuern	-268	-144
Latente Steuern	26	-111
Gesamt	-242	-255

	in Mio. €	
	2024	2023
Ergebnis vor Steuern	767	722
Anzuwendender Ertragsteuersatz in %	32	32
Erwarteter Ertragsteueraufwand im Geschäftsjahr	-246	-231
Auswirkungen wegen abweichender Steuersätze	-11	-17
Im Geschäftsjahr erfasste Steuern aus Vorjahren	-3	6
Steuerfreie Erträge und gewerbesteuerliche Kürzung	46	37
Nicht abziehbare Betriebsausgaben und gewerbesteuerliche Hinzurechnung	-24	-37
Wertberichtigungen und Ansatzkorrekturen	-5	-6
Sonstige Auswirkungen	1	-8
Ertragsteueraufwand	-242	-255

Im Geschäftsjahr sind die Base-Erosion-and-Profit-Shifting-(BEPS-)Pillar-2-Regelungen mit dem Mindestbesteuerungsrichtlinie-Umsetzungsgesetz (MinBestRL-UmsG) in deutsches Recht überführt (Mindeststeuergesetz, MinStG) und in Kraft getreten. Die Helaba verfolgt aufmerksam den Fortschritt des Gesetzgebungsverfahrens in jedem Land, in dem sie tätig ist. In allen für die Helaba relevanten Steuerjurisdiktionen mit Ausnahme von Brasilien und den USA wurden die BEPS-Pillar-2-Regelungen in nationales Recht umgesetzt und sind ab 2024 in Kraft getreten.

Durch Einführung des MinStG ist die Helaba verpflichtet, zu überprüfen, ob sie in allen Steuerjurisdiktionen, in denen sie ansässig ist, eine nach den neuen Regelungen zu berechnende Steuerquote von mindestens 15 % erfüllt. Unter Anwendung von § 81 MinStG, in dem die temporären Safe-Harbour-Regeln definiert sind, wird die Helaba von den Übergangsregeln Gebrauch machen. Zu diesem Zweck erfolgte eine Analyse auf Basis des Qualified Country by Country Reporting für das Jahr 2023.

Neben den konsolidierten Tochterunternehmen sind weitere Gesellschaften, die ebenfalls Tochterunternehmen darstellen, aber aufgrund von Unwesentlichkeit nicht konsolidiert worden sind, in das neue Reporting einbezogen worden. Bis auf eine Gesellschaft, die in Brasilien ansässig ist, handelt es sich um in Deutschland ansässige Gesellschaften. Diese deutschen Tochtergesellschaften sind mit ihren HGB-Abschlusszahlen ohne Ansatz latenter Steuern in die Berechnung eingegangen. Des Weiteren wurden die vorgeschriebenen gesetzlichen Anpassungen vorgenommen.

Auf der Basis der Analyse entfällt für die jeweiligen Steuerjurisdiktionen der Helaba für das Wirtschaftsjahr 2024 keine Top-up Tax, da mindestens eine der Safe-Harbour-Regelungen (De Minimis, Effective Tax Rate, Routine Profit Test) erfüllt ist.

Die Helaba wendet die im Mai 2023 veröffentlichten Ausnahmeregelungen in IAS 12 „Ertragsteuern“ an, wonach keine aktiven und passiven latenten Steuern im Zusammenhang mit den Ertragsteuern der zweiten Säule („Pillar 2“) der OECD berücksichtigt werden. Neben den erfolgswirksam erfassten Ertragsteuern werden weitere latente Steuern auf die Bestandteile des sonstigen Ergebnisses gebildet. Die nachfolgende Tabelle enthält eine Aufgliederung der erfolgsneutral erfassten Gewinne und Verluste und der auf sie entfallenden latenten Steuern:

	in Mio. €					
	Vor Steuern		Steuern		Nach Steuern	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Posten, die nicht in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden:	20	32	-6	-10	14	21
Neubewertung der Nettoschuld aus leistungsorientierten Versorgungsplänen	37	-67	-11	20	25	-46
Fair Value-Änderungen von erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten Eigenkapitalinstrumenten	-1	1	0	0	-1	1
Bonitätsinduzierte Fair Value-Änderungen von freiwillig zum Fair Value designierten finanziellen Verbindlichkeiten	-16	97	5	-31	-11	67
Posten, die in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden:	63	107	-11	-35	52	72
Fair Value-Änderungen von erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten Schuldinstrumenten	48	163	-15	-52	33	111
Ergebnisse aus der Währungsumrechnung von ausländischen Geschäftsbetrieben	26	-3	-	-	26	-3
Ergebnisse aus Fair Value Hedges von Fremdwährungsrisiken	-11	-53	3	17	-7	-36
Gesamt	83	139	-18	-46	66	93

(19) Segmentberichterstattung

in Mio. €

	Immobilien		Corporates & Markets		Retail & Asset Management		WIBank		Sonstige		Konsolidierung / Überleitung		Konzern	
	2024	2023	2024	2023 ¹⁾	2024	2023	2024	2023	2024	2023 ¹⁾	2024	2023	2024	2023
Zinsüberschuss	429	442	571	632	421	410	93	91	315	281	-32	-16	1.797	1.840
Risikovorsorge	-158	-556	-123	13	-12	4	-	-	-58	91	1	0	-351	-448
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	271	-115	448	645	409	414	93	91	257	373	-31	-16	1.446	1.392
Provisionsüberschuss	16	17	180	166	313	294	87	77	-19	-18	-0	-1	578	536
Ergebnis aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien	-	-	-	-	289	207	-	-	-	-	-	-	289	207
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	0	-	31	83	31	11	1	2	33	111	-	-	96	207
Handelsergebnis	-	-	15	46	-0	-1	-	-	8	3	-0	-0	22	48
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen und anderen zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten (Nichthandel)	0	-	16	37	31	12	1	2	25	108	0	0	73	158
Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen	-	-	-	-	3	4	-	-	3	-17	-	-	5	-13
Sonstiges Ergebnis	-41	-0	15	16	78	56	2	4	93	27	5	1	152	103
Summe Erträge	247	-97	674	910	1.122	987	183	173	367	476	-27	-15	2.566	2.433
Verwaltungsaufwand inklusive planmäßiger Abschreibungen	-154	-143	-532	-501	-675	-619	-121	-116	-316	-336	-1	4	-1.798	-1.711
Ergebnis vor Steuern	93	-241	142	409	447	368	62	57	51	140	-27	-11	767	722
Vermögen (Mrd. €)	31,7	33,4	63,2	64,1	35,8	35,9	25,0	26,6	62,4	62,7	-17,5	-20,6	200,6	202,1
Risikogewichtete Aktiva (Mrd. €)	16,2	15,8	29,7	28,6	7,7	6,9	1,1	1,5	7,6	8,1	-	-	62,3	61,0
Alloziertes Kapital (Mio. €)	2.394	2.283	4.226	3.962	2.595	2.375	156	211	1.137	1.182	0	0	10.509	10.014
Eigenkapitalrentabilität (%)	3,9	-	3,3	10,3	17,2	15,5	39,7	26,9	-	-	-	-	7,3	7,2
Cost-Income-Ratio (%)	38,0	31,2	66,8	55,9	59,5	62,9	66,0	67,0	-	-	-	-	61,7	59,4

¹⁾ Vorjahreszahlen angepasst: erfolgsneutrale Verschiebung vom Zinsüberschuss zum Handelsergebnis aufgrund einer geänderten Verrechnungsmethode des Geldhandels (Treasury) zwischen den Segmenten Corporates & Markets und Sonstige; siehe auch Anhangangaben (1) und (19).

Der Segmentbericht ist in die vier nachstehend erläuterten Geschäftssegmente gegliedert:

- Im Geschäftssegment Immobilien hat sich die Helaba auf Produkte in größeren gewerblichen Projekt- beziehungsweise Bestandsfinanzierungen für Immobilien spezialisiert. Die Produktpalette erstreckt sich vom klassischen Immobilienkredit im In- und Ausland über die Finanzierung von offenen Immobilienfonds bis hin zur Development-/Portfoliofinanzierung. So werden vor allem Bürogebäude, Einzelhandelsobjekte und Wohnungsportfolios, aber auch Gewerbeparks und Logistikzentren finanziert.
- Im Geschäftssegment Corporates & Markets werden Produkte über alle Kundengruppen hinweg angeboten. Die Bereiche Asset Finance und Corporate Banking bieten speziell für Unternehmen maßgeschneiderte Finanzierungen an, die im Kundenauftrag strukturiert und arrangiert werden. Dies umfasst die Produktgruppen Unternehmensfinanzierung, Projektfinanzierung, Transportfinanzierung, Außenhandelsfinanzierung, Akquisitionsfinanzierung, Asset Backed Finance, Investitions- und Leasingfinanzierung und Bilanzstrukturmanagement. Im Bereich Sparkassen und Mittelstand unterstützt die Helaba Sparkassen und ihre Kunden mit Finanzierungen (im Wesentlichen Metakredit), dem Trade-Finance-Geschäft sowie Dienstleistungen für den Zahlungsverkehr (Cash Management). Der Bereich Öffentliche Hand bietet Beratungen und Produkte für Kommunen und kommunalnahe Unternehmen. Neben den Kreditprodukten werden auch die Handels- und Sales-Aktivitäten aus dem Geschäftsbereich Capital Markets in diesem Geschäftssegment abgebildet.
- Im Geschäftssegment Retail & Asset Management werden das Retail Banking, das Private Banking und die Landesbausparkasse Hessen-Thüringen sowie Aktivitäten aus dem Asset Management erfasst. Die Frankfurter Sparkasse bietet die klassischen Produkte einer Retail-Bank an. Das Produktspektrum im Private Banking wird durch die Gruppe Frankfurter Bankgesellschaft komplettiert. Darüber hinaus gehören die klassi-

sche Vermögensbetreuung und -verwaltung sowie das Management von Spezial- und Publikumsfonds für institutionelle Anleger und die Betreuung von Master-KAG-Mandaten zu den Asset-Management-Produkten bei der Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH. Der Geschäftsbereich Immobilienmanagement mit den verbundenen immobilienwirtschaftlichen Tochtergesellschaften wie die GWH gehören ebenfalls zu diesem Geschäftssegment. Die Produktpalette erstreckt sich von der Betreuung fremder und eigener Immobilien-Asets und der Projektentwicklung bis hin zum Facility Management.

- Im Geschäftssegment WIBank wird im Wesentlichen der Geschäftsbereich Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen dargestellt. Als zentrales Förderinstitut des Landes Hessen bündelt die Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen (WIBank) die Verwaltung von Förderprogrammen im öffentlichen Auftrag. In diesem Geschäftssegment werden somit die Ergebnisse aus dem öffentlichen Förder- und Infrastrukturgeschäft in den Tätigkeitsfeldern Wohnungswesen, Kommunal- und Städtebau, öffentliche Infrastruktur, Wirtschafts- und Arbeitsmarktförderung, Landwirtschaft sowie Schutz der Umwelt zusammengefasst.

Die Segmentinformationen basieren entsprechend der Berichterstattung an das Management sowohl auf der internen Steuerung (Deckungsbeitragsrechnung) als auch auf dem externen Rechnungswesen. Die Darstellung der Erträge und Aufwendungen folgt der Berichterstattung an das Management.

Das Zinsergebnis im Kreditgeschäft wird in der internen Steuerung mittels der Marktzinsmethode aus der Differenz zwischen dem Kundenzinssatz und dem Marktzinssatz eines strukturkongruenten Alternativgeschäfts berechnet. Ergebnisse aus Fristentransformation werden als Zinsergebnis im Treasury abgebildet.

Die Risikoversorgung wird gemäß Verursacherprinzip den Bereichen beziehungsweise Segmenten zugeordnet. Die verursachungs-

gerechte Zuordnung umfasst alle drei Risikoversorgungsebenen. Aufgrund der überarbeiteten Risikoversorgungsmodelle wurden in den Stufen 1 und 2 außer der Basisrisikoversorgung noch einzelgeschäftsbedingt ermittelte In Model Adjustments (IMAs) erstmals zum 30. Juni 2024 abgebildet. Das Post Model Adjustment (PMA) für identifizierte kritische Subportfolios wird weiterhin in der Stufe 2 zentral dem Segment Sonstige zugeordnet.

Das Ergebnis aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien beinhaltet sowohl Erträge als auch Aufwendungen aus der Bewirtschaftung und Projektentwicklung von Immobilien (Investment Property), die als Teil des sonstigen betrieblichen Ergebnisses separat ausgewiesen werden.

Die Ergebnisse aus Handelsgeschäften, aus nicht mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten und Finanzinstrumenten der Fair Value-Option, aus Sicherungszusammenhängen, aus erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten Schuldverschreibungen, aus verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumenten sowie aus Equity bewerteten Unternehmen werden entsprechend dem externen Rechnungswesen nach IFRS ermittelt.

Unter dem sonstigen Ergebnis werden die Dividendenerträge, das sonstige betriebliche Ergebnis, welches nicht dem Ergebnis aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien zuzuordnen ist, und das Ergebnis aus dem Abgang von nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten ausgewiesen.

Der Verwaltungsaufwand enthält zunächst die direkt zurechenbaren Kosten der Segmente, ergänzt um die von anderen Einheiten erbrachten internen Leistungen. Die Abrechnung dieser Leistungen erfolgt auf Basis von marktorientierten Preisvereinbarungen beziehungsweise verursachungsgerechten Mengentreibern. Vervollständigt wird die Abbildung durch eine Overheadumlage der Corporate-Center-Kosten, die grundsätzlich dem Verursachungsprinzip folgt.

Unter dem Vermögen werden die bilanziellen Aktiva bei den jeweils zuständigen Einheiten ausgewiesen. Die Zurechnung auf die Geschäftssegmente erfolgt auf Basis der Deckungsbeitragsrechnung. Die Risikoposition beinhaltet die Risikoposition des Anlage- und Handelsbuchs einschließlich der Marktpreisrisikoposition gemäß CRR. Das durchschnittliche bilanzielle Eigenkapital für die Geschäftsbereiche wird nach Risikopositionen verteilt und für die Tochtergesellschaften und Beteiligungen in Relation zum bilanziellen Eigenkapital zugeordnet (alloziertes Kapital).

Die Eigenkapitalrentabilität der Geschäftssegmente wird aus dem Verhältnis vom Ergebnis vor Steuern zum durchschnittlich allozierten Kapital ermittelt. Die Cost-Income-Ratio ergibt sich aus dem Verhältnis vom Verwaltungsaufwand inklusive planmäßiger Abschreibungen zum Gesamtertrag (Summe Erträge abzüglich Risikovorsorge).

Im Segment Sonstige sind die nicht den Geschäftssegmenten zurechenbaren Ergebnisbeiträge und Aufwendungen abgebildet. Insbesondere umfasst diese Spalte die Ergebnisse aus zentral konsolidierten Beteiligungen wie der OFB sowie die Kosten der zentralen Bereiche, die nicht über das Verursachungsprinzip den einzelnen Segmenten zugeordnet werden können. Darüber hinaus werden hier die Erfolge aus den Treasury-Aktivitäten, der zentralen Anlage der Eigenmittel sowie aus strategischen Dispositionentscheidungen und den zentral gehaltenen Liquiditätswertpapieren abgebildet. Zudem wird diesem Segment ein Risikovorsorge-Mehrbedarf aus dem Post Model Adjustment (PMA) aufgrund fehlenden Einzelgeschäftsbezugs zugeordnet.

Unter dem Segment Konsolidierung/Überleitung werden durch konzerninterne Sachverhalte entstandene Konsolidierungseffekte, welche zwischen den Segmenten bestehen, ausgewiesen. Überleitungseffekte, die sich zwischen den Segmentergebnissen und der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung des Konzerns, insbesondere bezüglich des Zinsergebnisses, ergeben, werden ebenfalls in diesem Segment berichtet. Da die Deckungsbeitragsrechnung das Zinsergebnis auf Basis der Marktzins-

methode ausweist, resultieren Differenzen unter anderem aus Einmalerträgen und periodenfremden Zinsergebnissen.

Die Erträge nach Risikovorsorge verteilen sich auf Produkte und Dienstleistungen wie folgt:

	in Mio. €	
	2024	2023
Immobilienkreditgeschäft	247	-97
Immobilienverwaltung und -entwicklung	326	166
Unternehmensfinanzierung	314	477
Kommunales Kreditgeschäft	45	48
Treasury-Produkte	270	368
Kapitalmarktprodukte	62	103
Fondsmanagement/Vermögensverwaltung	224	216
Bauspargeschäft	60	55
Sparkassenkreditgeschäft	31	51
Cash Management	223	232
Öffentliches Förder- und Infrastrukturgeschäft	183	173
Retail-Geschäft	563	536
Sonstige Produkte/Überleitung	20	105
Konzern	2.566	2.433

Nach Regionen ergibt sich folgende Verteilung:

	in Mio. €	
	2024	2023
Deutschland	2.531	2.288
Europa (ohne Deutschland)	60	51
Welt (ohne Europa)	-25	94
Konzern	2.566	2.433

Vorjahreszahlen angepasst: erfolgsneutrale Verschiebung vom Zinsüberschuss zum Handelsergebnis aufgrund der geänderten Verrechnungsmethodik des Geldhandels (Treasury) zwischen den

Segmenten Corporates & Markets und Sonstige. Die Anpassung der Vorjahreszahlen wird in der folgenden Tabelle dargestellt:

	in Mio. €					
	Corporates & Markets			Sonstige		
	Berichtet	Anpassung	Angepasst	Berichtet	Anpassung	Angepasst
Zinsüberschuss	527	105	632	386	–105	281
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	540	105	645	478	–105	373
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung						
Handelsergebnis	151	–105	46	–102	105	3
Summe Erträge	910	–	910	476	–	476
Verwaltungsaufwand inklusive planmäßiger Abschreibungen	–501		–501	–336		–336
Ergebnis vor Steuern	409	–	409	140	–	140
Vermögen (Mrd. €)	64,1	–	64,1	62,7	–	62,7
Risikogewichtete Aktiva (Mrd. €)	28,6	–	28,6	8,1	–	8,1
Alloziertes Kapital (Mio. €)	3.962	–	3.962	1.182	–	1.182
Eigenkapitalrentabilität (%)	10,3	–	10,3	–	–	–
Cost-Income-Ratio (%)	55,9	–	55,9	–	–	–

Erläuterungen zur Konzernbilanz

(20) Kassenbestand, Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Kassenbestand	75	80
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	33.150	32.649
Sichtguthaben bei Zentralnotenbanken	32.686	32.381
Bei der Deutschen Bundesbank	30.717	31.056
Bei anderen Zentralnotenbanken	1.969	1.325
Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Kreditinstituten	464	268
Verpflichtend zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	213	135
Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Kreditinstituten	213	135
Gesamt	33.438	32.864

(21) Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Finanzinstrumente

Beim Helaba-Konzern handelt es sich bei den zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten Finanzinstrumenten insbesondere um Kredite und Forderungen sowie um nicht derivative finanzielle Verbindlichkeiten, die nicht mit einer Handelsabsicht eingegangen wurden und für die nicht die Fair Value-Option ausgeübt wurde.

Der in der Bilanz ausgewiesene Nettobuchwert der finanziellen Vermögenswerte ist der um die gemäß Wertminderungsmodell des IFRS 9 ermittelte Risikovorsorge verminderte Bruttobuchwert der Finanzinstrumente. Zur Anwendung des Wertminderungsmodells auf zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte wird auf Anhangangabe (35) verwiesen.

Im Rahmen des Hedge Accounting werden die Buchwerte von Finanzinstrumenten dieser Bewertungskategorie, die Grundgeschäfte von Mikro Fair Value Hedges sind, um die dem abgesicherten Risiko entsprechenden Änderungen der Fair Values angepasst. Zum Hedge Accounting wird auf Anhangangabe (25) verwiesen.

In finanziellen Verbindlichkeiten dieser Bewertungskategorie enthaltene eingebettete derivative Komponenten sind hinsichtlich ihrer Trennungspflicht zu prüfen. Besteht eine Trennungspflicht, ist das Derivat gesondert zu kategorisieren (regelmäßig verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value zu bewerten) und zu bilanzieren. Das Basisinstrument ist eigenständig (ohne die tatsächlich separierten derivativen Komponenten) zu kategorisieren und kann die Bewertungskategorie AC erfüllen.

Für detaillierte Angaben zur Emissionstätigkeit wird auf Anhangangabe (44) verwiesen.

Für Angaben zu Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen wird auf Anhangangabe (48) verwiesen.

Die folgende Tabelle zeigt die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerte:

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	3.606	2.795
Darunter: börsennotiert	3.606	2.795
Mittel- und langfristige Schuldverschreibungen	3.606	2.795
Kredite und Forderungen	123.781	126.682
Täglich und kurzfristig fällig	8.126	6.429
Kreditkartenforderungen	0	1
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, inklusive Factoring	2.634	3.035
Forderungen aus Wertpapierpensionsgeschäften (Reverse Repos)	–	41
Sonstige befristete Darlehen	112.971	117.127
Schuldscheindarlehen	2.323	2.541
Namensschuldverschreibungen	1.509	1.410
Weiterleitungsdarlehen	8.792	9.191
Termingelder	2.858	4.156
Baudarlehen der Bausparkasse	1.289	1.181
Übrige sonstige befristete Darlehen	96.200	98.647
Andere Forderungen, die keine Kredite sind	50	49
Gesamt	127.387	129.477

Die folgende Tabelle zeigt die sonstigen befristeten Darlehen nach Finanzierungszweck:

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Gewerbliche Immobilienkredite	32.115	34.816
Wohnungsbaukredite	7.198	7.262
Konsumentenkredite an Privathaushalte	130	178
Infrastrukturkredite	28.973	28.363
Objektfinanzierung	4.228	4.817
Leasingrefinanzierung	6.063	5.129
Import- / Exportfinanzierung	4	2
Übrige Finanzierungszwecke	34.259	36.559
Gesamt	112.971	117.127

Die folgende Tabelle zeigt die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten:

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Verbriefte Verbindlichkeiten	50.106	51.263
Begebene Geldmarktpapiere	4.632	3.007
Commercial Papers (CP)	1.189	51
Certificates of Deposit (CD)	1.447	1.303
Asset Backed Commercial Papers (ABCP)	625	396
Sonstige Geldmarktpapiere	1.370	1.257
Begebene mittel- und langfristige Schuldverschreibungen	45.474	48.255
Hypothekendarlehen	5.172	6.834
Öffentliche Pfandbriefe	9.078	7.847
Strukturierte (hybride) Anleihen	133	348
Sonstige mittel- und langfristige Schuldverschreibungen	31.092	33.226
Einlagen und Kredite	109.801	110.616
Täglich fällig	49.235	45.318
Mit vereinbarter Laufzeit	54.576	58.975
Mit vereinbarter Kündigungsfrist	5.979	6.323
Wertpapierpensionsgeschäfte (Repos)	11	–
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	462	428
Gesamt	160.370	162.306

Die folgenden Tabellen zeigen die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerte sowie die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten Einlagen und Kredite und sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten nach Regionen und Kontrahenten:

in Mio. €

	Deutschland		Europäische Union (ohne Deutschland)		Welt (ohne Europäische Union)		Gesamt	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	551	283	2.196	2.062	859	451	3.606	2.795
Girozentralen	105	74	–	–	–	–	105	74
Sparkassen	30	–	–	–	–	–	30	–
Sonstige Kreditinstitute	336	204	2.142	2.046	795	417	3.274	2.667
Sonstige finanzielle Unternehmen	–	–	0	0	–	–	0	0
Nichtfinanzielle Unternehmen	4	4	–	–	–	–	4	4
Öffentliche Haushalte	75	–	54	16	63	33	193	49
Kredite und Forderungen	83.411	83.799	22.654	24.612	17.716	18.271	123.781	126.682
Zentralnotenbanken	55	50	–	–	–	–	55	50
Girozentralen	432	460	–	–	–	–	432	460
Sparkassen	7.686	8.197	–	–	–	–	7.686	8.197
Sonstige Kreditinstitute	2.569	2.130	974	1.402	959	931	4.503	4.462
Sonstige finanzielle Unternehmen	7.066	6.539	4.103	3.832	1.434	1.506	12.602	11.877
Nichtfinanzielle Unternehmen	32.193	33.553	15.719	18.160	14.767	15.365	62.679	67.077
Öffentliche Haushalte	25.278	24.612	1.834	1.194	400	302	27.511	26.108
Private Haushalte	8.132	8.259	24	24	155	168	8.312	8.451
Gesamt	83.962	84.082	24.851	26.674	18.574	18.721	127.387	129.477

in Mio. €

	Deutschland		Europäische Union (ohne Deutschland)		Welt (ohne Europäische Union)		Gesamt	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023 ¹⁾	31.12.2024	31.12.2023 ¹⁾	31.12.2024	31.12.2023
Einlagen und Kredite	97.626	101.418	4.332	3.216	7.844	5.983	109.801	110.616
Zentralnotenbanken	0	6.635	–	–	–	–	0	6.635
Girozentralen	976	1.270	–	–	–	–	976	1.270
Sparkassen	14.774	14.000	–	–	–	–	14.774	14.000
Sonstige Kreditinstitute	22.058	22.795	2.152	2.322	1.787	1.174	25.998	26.290
Sonstige finanzielle Unternehmen	16.648	16.343	1.861	523	4.985	3.991	23.494	20.857
Nichtfinanzielle Unternehmen	9.924	9.039	198	256	92	167	10.213	9.461
Öffentliche Haushalte	10.640	8.826	1	0	618	222	11.258	9.048
Private Haushalte	22.606	22.511	120	115	362	429	23.088	23.055
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	448	411	5	6	9	11	462	428
Girozentralen	1	2	–	–	–	–	1	2
Sparkassen	5	6	–	–	–	–	5	6
Sonstige Kreditinstitute	7	2	–	–	–	–	7	2
Sonstige finanzielle Unternehmen	72	72	–	–	9	10	80	82
Nichtfinanzielle Unternehmen	228	165	5	6	0	0	233	170
Öffentliche Haushalte	46	35	–	–	–	–	46	35
Private Haushalte	90	131	–	–	0	0	90	131
Gesamt	98.074	101.829	4.336	3.221	7.853	5.993	110.264	111.044

¹⁾ Im Vorjahr wurden Einlagen und Kredite mit Kontrahenten sonstige Kreditinstitute in Höhe von 308 Mio. € mit internationalen Organisationen in der Region „Europäische Union (ohne Deutschland)“ anstatt in der Region „Welt (ohne Europäische Union)“ gezeigt. Eine entsprechende Korrektur der Vorjahreswerte ist erfolgt.

(22) Handelsaktiva und -passiva

In diesem Bilanzposten sind ausschließlich verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewertete Finanzinstrumente, die zu Handelszwecken gehalten werden (FVTPL HfT), enthalten.

Die Kredite und Forderungen des Handelsbestands umfassen im Wesentlichen Schulscheindarlehen sowie in geringem Umfang Wertpapierpensions- und Geldhandelsgeschäfte.

Für detaillierte Angaben zur Emissionstätigkeit wird auf Anhangangabe (44) verwiesen.

Für detaillierte Informationen zu derivativen Finanzinstrumenten wird auf Anhangangabe (39) verwiesen.

Die nachstehenden Tabellen zeigen die Handelsaktiva und -passiva nach Produkten:

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Positive Marktwerte aus mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten	7.426	8.325
Davon: OTC gehandelt	7.426	8.325
Aktien-/indexbezogene Geschäfte	17	39
Zinsbezogene Geschäfte	6.778	7.475
Währungsbezogene Geschäfte	616	798
Kreditderivate	9	10
Warenbezogene Geschäfte	6	3
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	2.981	2.696
Darunter: börsennotiert	2.956	2.671
Geldmarktpapiere	105	25
Mittel- und langfristige Schuldverschreibungen	2.876	2.671
Kredite und Forderungen	488	676
Täglich und kurzfristig fällig	1	8
Forderungen aus Wertpapierpensionsgeschäften (Reverse Repos)	128	206
Sonstige befristete Darlehen	359	462
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	1	–
Darunter: börsennotiert	0	–
Aktien	0	–
Investmentanteile	1	–
Handelsaktiva	10.896	11.697

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Negative Marktwerte aus mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten	5.180	6.488
Davon: OTC gehandelt	5.180	6.488
Davon: börsengehandelt	–	0
Aktien-/indexbezogene Geschäfte	17	39
Zinsbezogene Geschäfte	4.578	5.746
Währungsbezogene Geschäfte	560	685
Kreditderivate	14	14
Warenbezogene Geschäfte	12	4
Verbriefte Verbindlichkeiten	92	30
Begebene Geldmarktpapiere	64	–
Commercial Papers (CP)	64	–
Begebene Aktien-/Indexzertifikate	28	30
Einlagen und Kredite	6.186	4.632
Täglich fällig	2.638	937
Mit vereinbarter Laufzeit	3.548	3.695
Verbindlichkeiten aus Leerverkäufen	125	199
Handelspassiva	11.582	11.350

In der folgenden Tabelle werden die nicht derivativen Handelsaktiva nach Regionen und Kontrahenten dargestellt:

in Mio. €								
	Deutschland		Europäische Union (ohne Deutschland)		Welt (ohne Europäische Union)		Gesamt	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	1.228	1.819	910	604	843	273	2.981	2.696
Girozentralen	196	143	–	–	–	–	196	143
Sparkassen	7	78	–	–	–	–	7	78
Sonstige Kreditinstitute	671	1.177	780	534	816	265	2.268	1.976
Sonstige finanzielle Unternehmen	16	25	30	5	1	0	48	31
Nichtfinanzielle Unternehmen	65	18	20	22	4	2	89	42
Öffentliche Haushalte	272	379	80	42	22	6	373	427
Kredite und Forderungen	423	610	53	63	12	3	488	676
Zentralnotenbanken	30	169	–	–	–	–	30	169
Girozentralen	0	0	–	–	–	–	0	0
Sparkassen	60	144	–	–	–	–	60	144
Sonstige Kreditinstitute	156	58	9	–	–	1	165	59
Sonstige finanzielle Unternehmen	–	–	–	–	1	3	1	3
Nichtfinanzielle Unternehmen	62	45	44	63	11	–	117	108
Öffentliche Haushalte	116	194	–	–	–	–	116	194
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	1	–	–	–	–	–	1	–
Sonstige finanzielle Unternehmen	1	–	–	–	–	–	1	–
Nichtfinanzielle Unternehmen	0	–	–	–	–	–	0	–
Gesamt	1.651	2.429	963	667	855	277	3.470	3.372

In der folgenden Tabelle werden die nicht derivativen, unverbrief-ten Handelspassiva nach Regionen und Kontrahenten dargestellt:

in Mio. €

	Deutschland		Europäische Union (ohne Deutschland)		Welt (ohne Europäische Union)		Gesamt	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Einlagen und Kredite	5.001	1.989	767	1.023	417	1.621	6.186	4.632
Girozentralen	92	–	–	–	–	–	92	–
Sparkassen	1.171	520	–	–	–	–	1.171	520
Sonstige Kreditinstitute	504	87	2	3	417	73	923	163
Sonstige finanzielle Unternehmen	520	276	637	575	–	1.548	1.157	2.398
Nichtfinanzielle Unternehmen	1.926	732	129	445	–	–	2.055	1.177
Öffentliche Haushalte	787	374	–	–	–	–	787	374
Verbindlichkeiten aus Leerverkäufen	58	180	19	–	48	19	125	199
Sonstige Kreditinstitute	21	10	–	–	48	–	68	10
Nichtfinanzielle Unternehmen	–	0	–	–	–	–	–	0
Öffentliche Haushalte	37	171	19	–	–	19	57	190
Gesamt	5.059	2.169	787	1.023	465	1.640	6.310	4.832

(23) Sonstige verpflichtend erfolgs-wirksam zum Fair Value bewertete Finanzinstrumente

In diesem Bilanzposten werden folgende Finanzinstrumente ausgewiesen:

- Derivate, die nicht zu Handelszwecken gehalten und nicht zu Sicherungszwecken eingesetzt werden. Somit werden hier derivative Finanzinstrumente erfasst, die im Rahmen des Hedge Managements zur wirtschaftlichen Absicherung dienen, für die jedoch die Erfüllung der Hedge-Accounting-Anforderungen nicht gemäß IFRS 9 dokumentiert ist (ökonomische Hedges).

- Schuldverschreibungen, die das Zahlungsstromkriterium nicht erfüllen und die nicht zu Handelszwecken gehalten werden.
- Kredite und Forderungen, die das Zahlungsstromkriterium nicht erfüllen und die nicht zu Handelszwecken gehalten werden.
- Eigenkapitalinstrumente, für die nicht das Wahlrecht zur erfolgsneutralen Behandlung der Ergebnisse aus der Fair Value-Bewertung ausgeübt wurde.

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Positive Marktwerte aus nicht mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten	1.350	1.211
Davon: OTC gehandelt	1.350	1.211
Davon: börsengehandelt	–	0
Aktien- /indexbezogene Geschäfte	3	5
Zinsbezogene Geschäfte	1.154	1.133
Währungsbezogene Geschäfte	193	73
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	569	734
Darunter: börsennotiert	463	585
Mittel- und langfristige Schuldverschreibungen	569	734
Kredite und Forderungen	147	163
Täglich und kurzfristig fällig	7	6
Sonstige befristete Darlehen	140	157
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	497	424
Darunter: börsennotiert	6	15
Aktien	0	0
Investmentanteile	497	424
Anteilsbesitz	107	82
Anteile an nicht konsolidierten verbundenen Unternehmen	14	15
Anteile an nicht at Equity bewerteten Gemeinschaftsunternehmen	2	2
Anteile an nicht at Equity bewerteten assoziierten Unternehmen	7	9
Sonstige Beteiligungen	84	56
Gesamt	2.669	2.614

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Negative Marktwerte aus nicht mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten	2.527	2.924
Davon: OTC gehandelt	2.527	2.924
Zinsbezogene Geschäfte	2.446	2.791
Währungsbezogene Geschäfte	80	131
Kreditderivate	1	2
Gesamt	2.527	2.924

Die folgende Tabelle zeigt die nicht derivativen sonstigen verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumente nach Regionen und Kontrahenten:

in Mio. €								
	Deutschland		Europäische Union (ohne Deutschland)		Welt (ohne Europäische Union)		Gesamt	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	65	72	296	375	208	287	569	734
Girozentralen	0	1	–	–	–	–	0	1
Sonstige Kreditinstitute	1	–	50	59	9	12	60	72
Sonstige finanzielle Unternehmen	16	14	73	89	70	101	159	204
Nichtfinanzielle Unternehmen	48	56	174	227	128	174	350	456
Öffentliche Haushalte	1	1	–	–	–	–	1	1
Kredite und Forderungen	140	157	–	–	6	6	147	163
Sonstige finanzielle Unternehmen	1	1	–	–	6	6	7	7
Nichtfinanzielle Unternehmen	34	37	–	–	–	–	34	37
Öffentliche Haushalte	106	119	–	–	–	–	106	119
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	144	121	323	277	30	26	497	424
Sonstige finanzielle Unternehmen	144	121	323	277	30	26	497	424
Nichtfinanzielle Unternehmen	0	0	0	0	0	0	0	0
Anteilsbesitz	107	81	–	1	0	0	107	82
Sonstige Kreditinstitute	1	2	–	–	–	–	1	2
Sonstige finanzielle Unternehmen	67	46	–	–	0	0	67	46
Nichtfinanzielle Unternehmen	39	33	–	1	–	–	39	33
Gesamt	457	430	619	653	244	319	1.319	1.403

Für detaillierte Informationen zu derivativen Finanzinstrumenten wird auf Anhangangabe (39) verwiesen.

(24) Freiwillig zum Fair Value designierte Finanzinstrumente

Durch die freiwillige Anwendung der Fair Value-Option kann für Finanzinstrumente, die bei alleiniger Betrachtung des Geschäftsmodellkriteriums oder des Zahlungsstromkriteriums der Bewertungskategorie AC beziehungsweise FVTOCI Recycling zuzuordnen wären, eine Zuordnung zur Bewertungskategorie FVTPL erreicht werden. Die Fair Value-Option kann für finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten genutzt werden, wenn das Finanzinstrument in einem ökonomischen Zusammenhang mit anderen Finanzinstrumenten steht und durch die Anwendung der Fair Value-Option eine Ergebnisverzerrung in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung vermindert wird („Accounting mismatch“).

Ferner kann für finanzielle Verbindlichkeiten die Fair Value-Option auch dann angewendet werden, wenn eine der folgenden Voraussetzungen erfüllt ist:

- Die finanzielle Verbindlichkeit wird auf Fair Value-Basis gesteuert.
- Die finanzielle Verbindlichkeit ist ein strukturiertes Produkt und ohne Anwendung der Fair Value-Option müsste eine separate Bilanzierung von Basisinstrument und eingebettetem Derivat erfolgen.

Der Helaba-Konzern wendet die Fair Value-Option in einzelnen Fällen an, in denen die Finanzinstrumente in einem ökonomischen Zusammenhang mit anderen Finanzinstrumenten stehen, zum Beispiel in einer ökonomischen Sicherungsbeziehung zueinander, wobei kein Hedge Accounting angewendet wird, und diese anderen Finanzinstrumente nach IFRS 9 zum Fair Value zu bewerten sind. Bei finanziellen Verbindlichkeiten nutzt der Helaba-Konzern die Fair Value-Option insbesondere bei strukturierten Produkten.

Für Finanzinstrumente, die der Fair Value-Option zugeordnet sind, werden die kumulierten Änderungen der Buchwerte, die auf das Kreditrisiko zurückzuführen sind, ermittelt. Hierzu wird für jedes dieser Finanzinstrumente die Differenz zwischen der aktuellen Bewertung und der historischen Bewertung im Zugangszeitpunkt herangezogen und um aus nicht bonitätsbezogenen Marktkonditionen resultierende Wertänderungen bereinigt.

Veränderungen der Fair Values von Finanzinstrumenten werden bei Anwendung der Fair Value-Option grundsätzlich erfolgswirksam abgebildet. Der Teil der Veränderung des Fair Values von finanziellen Verbindlichkeiten, der auf Veränderungen der eigenen Bonität des Helaba-Konzerns zurückzuführen ist, wird erfolgsneutral im kumulierten OCI erfasst. Eine Umgliederung der kumulativ im OCI erfassten Zeitwertveränderungen in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfolgt auch bei einem vorzeitigen Abgang vor Fälligkeit der finanziellen Verbindlichkeiten nicht. Die bis zum Abgang kumulierten erfolgsneutralen Fair Value-Änderungen werden jedoch innerhalb des Eigenkapitals in die Gewinnrücklagen umgegliedert.

Die nachstehende Tabelle zeigt die Fair Values der freiwillig zum Fair Value designierten finanziellen Vermögenswerte sowie die Veränderung der Fair Values, die auf die Veränderung des Kreditrisikos zurückzuführen ist:

						in Mio. €	
						Änderung aus dem Kreditrisiko	
	Buchwert (Fair Value)		Berichtsperiode		Kumuliert		
	31.12.2024	31.12.2023	2024	2023	31.12.2024	31.12.2023	
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	102	103	1	6	9	10	
Darunter: börsennotiert	102	103					
Kredite und Forderungen	2.684	2.725	–	–	–	–	
Gesamt	2.786	2.828	1	6	9	10	

Die nachfolgende Übersicht zeigt die Rückzahlungsbeträge der Verbindlichkeiten, die der Fair Value-Option zugeordnet sind, die aktuellen Buchwerte sowie die kumulierte Veränderung der Fair

Values, die auf die Veränderung des eigenen Kreditrisikos des Helaba-Konzerns zurückzuführen ist:

Für detaillierte Angaben zur Emissionstätigkeit wird auf Anhang-angabe (44) verwiesen.

Die folgende Tabelle zeigt die freiwillig zum Fair Value designierten finanziellen Vermögenswerte und die Einlagen und Kredite nach Regionen und Kontrahenten:

	in Mio. €					
	Buchwert (Fair Value)		Rückzahlungsbetrag		Kumulierte Änderung aus dem Kreditrisiko	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Verbriefte Verbindlichkeiten	7.905	8.016	8.699	9.034	-124	-138
Einlagen und Kredite	4.435	4.430	5.925	6.063	-287	-289
Gesamt	12.340	12.445	14.623	15.097	-411	-427

	in Mio. €							
	Deutschland		Europäische Union (ohne Deutschland)		Welt (ohne Europäische Union)		Gesamt	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	102	103	-	-	-	-	102	103
Öffentliche Haushalte	102	103	-	-	-	-	102	103
Kredite und Forderungen	2.684	2.725	-	-	-	-	2.684	2.725
Sonstige finanzielle Unternehmen	0	1	-	-	-	-	0	1
Nichtfinanzielle Unternehmen	28	38	-	-	-	-	28	38
Öffentliche Haushalte	2.656	2.687	-	-	-	-	2.656	2.687
Finanzielle Vermögenswerte	2.786	2.828	-	-	-	-	2.786	2.828
Einlagen und Kredite	4.289	4.288	137	133	9	9	4.435	4.430
Girozentralen	10	-	-	-	-	-	10	-
Sparkassen	451	500	-	-	-	-	451	500
Sonstige Kreditinstitute	85	82	-	-	9	9	94	91
Sonstige finanzielle Unternehmen	3.505	3.435	137	133	-	-	3.642	3.568
Nichtfinanzielle Unternehmen	91	161	-	-	-	-	91	161
Öffentliche Haushalte	148	110	-	-	-	-	148	110
Finanzielle Verbindlichkeiten	4.289	4.288	137	133	9	9	4.435	4.430

(25) Hedge Accounting

Der Helaba-Konzern schließt Derivate sowohl zu Handels- als auch zu Sicherungszwecken ab. Werden Derivate nachweislich zur Absicherung von Risiken eingesetzt, lässt IFRS 9 unter bestimmten Voraussetzungen die Anwendung spezieller Regelungen zur Bilanzierung von Sicherungszusammenhängen (Hedge Accounting) zu, um Rechnungslegungsinkongruenzen, die aus der unterschiedlichen Bewertung von Sicherungsinstrumenten und Grundgeschäften herrühren, im Jahresabschluss zu kompensieren.

Hinsichtlich einer Beschreibung der übergeordneten Risikomanagementstrategie zur Steuerung der Marktpreisrisiken im Bankbuch wird auf die Risikostrategie und die Teilrisikostrategien des Helaba-Konzerns im Lagebericht verwiesen. Der Helaba-Konzern wendet Hedge Accounting auf die im Kontext der Steuerung der Marktpreisrisiken des Bankbuchs eingesetzten Derivate selektiv an. Eine Anwendung von Hedge Accounting auf alle Bankbuchderivate ist deshalb nicht erforderlich, weil zum einen sich die Risikopositionen aus einem Teil der Bankbuchderivate untereinander ausgleichen und zum anderen einige der gesicherten Bankbuchgeschäfte selbst erfolgswirksam zum Fair Value bewertet werden.

Hedge Accounting kommt im Helaba-Konzern in Form der folgenden Hedge-Accounting-Modelle zur Anwendung:

- Fair Value Hedges für Zinsrisiken:

Fair Value Hedge Accounting wird für Zins-Swaps und solche Zins-Währungs-Swaps, die eine feste und eine variabel verzinsliche Seite haben, genutzt, um die Wertänderungen der designierten Swaps in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung durch die gegenläufigen zinsbedingten Wertänderungen von festverzinslichen Emissionen, Krediten oder Wertpapieren der Aktivseite auszugleichen. Die Zuordnung der gesicherten Bankbuchgeschäfte zu den Swaps erfolgt dabei für jeden Swap einzeln (Mikro-Hedges). Als zinsbedingte Wertänderungen der Grundgeschäfte gelten diejenigen Wertänderungen, die aus Veränderungen der währungsspezifischen Zins-Swap-Kurven

mit der marktbestimmenden, variablen Zinsbasis resultieren (gesichertes Risiko). Sie machen – gegebenenfalls zusammen mit den Gewinnen oder Verlusten aus der Währungsumrechnung bei Fremdwährungsgeschäften – den Hauptteil der marktpreisrisikobedingten Wertänderungen der Grundgeschäfte aus. Da es bei den Sicherungszusammenhängen kein Basisrisiko gibt, welchem durch eine Hedge Ratio systematisch entgegengewirkt werden könnte, sichert bei den designierten Hedges immer eine Einheit Sicherungsgeschäft auch eine Einheit Grundgeschäft ab (die Hedge Ratio ist somit immer 1 : 1). Dennoch sind die resultierenden Wertausgleiche in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung (Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen) nicht perfekt, insbesondere aus folgenden Gründen ist vielmehr eine gewisse Ineffektivität zu erwarten:

- Unterschiede in der Diskontierung bei Grund- und Sicherungsgeschäften, die daraus resultieren, dass die mit Cash Collateral besicherten derivativen Sicherungsgeschäfte im Unterschied zu den Grundgeschäften auf Basis von RFR-Kurven bewertet werden (RFR Discounting)
- Zinsbewertungsergebnisse aus der variablen Seite der derivativen Sicherungsgeschäfte (denen kein korrespondierendes Bewertungsergebnis bei den festverzinslichen Grundgeschäften gegenüberstehen kann)

- Fair Value Hedges für Fremdwährungsrisiken:

Als Sicherungsgeschäft für Fair Value Hedges für Fremdwährungsrisiken dienen Cross-Currency-Basis-Swaps. Wertänderungen dieser Swaps, die sich aus der Veränderung des Currency-Basis-Elements ergeben, werden als so genannte Hedge-Kosten in der Konzerngesamtergebnisrechnung als Veränderung aus der Absicherung von Fair Value Hedges von Fremdwährungsrisiken im sonstigen Ergebnis beziehungsweise kumuliert in der Rücklage aus Fair Value Hedges von Fremdwährungsrisiken, die Bestandteil des kumulierten OCI ist, gezeigt. Die verbleibende Wertänderung der designierten Cross-Currency-Basis-Swaps wird zusammen mit der kassakursbedingten Wertänderung der Grundgeschäfte (gesichertes

Risiko) im Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen erfasst. Die kassakursbedingten Wertänderungen der Grundgeschäfte machen – gegebenenfalls zusammen mit den zinsbedingten Wertänderungen bei Festzinsgeschäften – den Hauptteil der marktpreisrisikobedingten Wertänderungen der Grundgeschäfte aus. Da es bei den Sicherungszusammenhängen kein Basisrisiko gibt, welchem durch eine Hedge Ratio systematisch entgegengewirkt werden könnte, sichert eine Gruppe von Sicherungsgeschäften einer Währung einen betragsmäßig identifizierten Bottom Layer einer Grundgeschäftsgesamtheit in derselben Währung ab (Bottom Layer Approach; die Hedge Ratio ist immer 1 : 1). Die resultierenden Wertausgleiche in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung sind dennoch nicht völlig perfekt, da den Zinsbewertungsergebnissen aus den beiden variablen Seiten der Cross-Currency-Basis-Swaps keine korrespondierenden Bewertungsergebnisse bei den nur kassakursbewerteten Grundgeschäften gegenüberstehen. Aus diesem Grund (und aus anderen Gründen von untergeordneter Bedeutung) ist immer eine gewisse Ineffektivität zu erwarten.

Die Zuordnung der Grundgeschäfte zu den Cross-Currency-Basis-Swaps erfolgt nicht einzeln. Vielmehr wird pro Währung jeweils ein Gruppen-Hedge, bestehend aus den Swaps und den originären Bankbuchgeschäften in dieser Währung, designiert.

Bei Abgang eines designierten Cross-Currency-Basis-Swaps erfolgt eine Vereinnahmung des im OCI erfassten kumulierten Cross-Currency-Basis-Spread-Elements in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung. Ebenso erfolgt eine Vereinnahmung in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung bei Dedesignation eines vormals designierten Cross-Currency-Basis-Swaps. Über die Laufzeit des Hedges baut sich das Cross-Currency-Basis-Spread-Element im OCI über den Restlaufzeiteffekt wieder ab. Die übrigen Bewertungsänderungen der Sicherungsgeschäfte werden im Sicherungsergebnis erfasst.

- Fair Value Hedges für Zins- und Fremdwährungsrisiken:
Es handelt sich dabei um eine Kombination der beiden obigen Hedge-Accounting-Modelle „Fair Value Hedges für Zinsrisiken“ und „Fair Value Hedges für Fremdwährungsrisiken“. Als Sicherungsgeschäfte dienen hier Cross-Currency-Swaps in Fremdwährung mit einer festen und einer variabel verzinslichen Seite. Die Absicherung des Zinsanteils erfolgt analog den „Fair Value Hedges für Zinsrisiken“, während die Absicherung der Fremdwährungsrisiken analog den „Fair Value Hedges für Fremdwährungsrisiken“ im OCI ausgewiesen wird. Die Zuordnung der gesicherten Bankbuchgeschäfte zu den Cross-Currency-Swaps in Fremdwährung erfolgt dabei analog den „Fair Value Hedges für Zinsrisiken“ für jeden Cross-Currency-Swap einzeln (Mikro-Hedges, kein Gruppen-Hedge). Hier gilt ebenfalls, dass die resultierenden Wertausgleiche nicht perfekt sind (Ineffektivitäten) mit der Folge, dass die Zinsineffektivitäten in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung (Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen) und die Hedge-Kosten (Cost of Hedging) im OCI ausgewiesen werden.

Die prospektive Effektivitätsmessung erfolgt im Helaba-Konzern mittels Regressionsanalyse beziehungsweise für Fremdwährungsrisiken nach der Critical-Term-Match-Methode.

Im Falle von Ineffektivitäten wird die Hedge-Beziehung beendet, auch wenn die Ineffektivitäten überwiegend durch bonitätsbedingte Fair Value-Änderungen verursacht werden.

Die folgende Tabelle zeigt die Nominalwerte sowie die positiven und negativen Marktwerte der im Rahmen des Hedge Accounting eingesetzten Sicherungsderivate:

	in Mio. €					
	Nominalwert		Positive Marktwerte		Negative Marktwerte	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Fair Value Hedges – Mikro-Hedges	44.726	51.986	89	124	538	608
Davon: OTC gehandelt	44.726	51.986	89	124	538	608
Absicherung des Zinsrisikos	44.118	51.377	89	124	406	432
Zins-Swaps	44.118	51.220	89	100	406	432
Zins-Währungs-Swaps	–	157	–	24	–	–
Kombinierte Absicherung des Zins- und Fremdwährungsrisikos	609	609	–	–	133	176
Zins-Währungs-Swaps	609	609	–	–	133	176
Fair Value Hedges – Gruppen-Hedges	12.917	15.303	1	269	402	59
Davon: OTC gehandelt	12.917	15.303	1	269	402	59
Absicherung des Fremdwährungsrisikos	12.917	15.303	1	269	402	59
Zins-Währungs-Swaps	12.917	15.303	1	269	402	59
Gesamt	57.644	67.289	90	393	940	667

Die folgende Tabelle zeigt die Nominalbeträge nach Restlaufzeiten der im Rahmen des Hedge Accounting eingesetzten Sicherungsderivate:

	in Mio. €									
	Bis drei Monate		Drei Monate bis ein Jahr		Ein Jahr bis fünf Jahre		Mehr als fünf Jahre		Gesamt	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Fair Value Hedges – Mikro-Hedges	860	811	3.233	3.590	23.973	29.267	16.661	18.317	44.726	51.986
Absicherung des Zinsrisikos	860	811	3.233	3.590	23.872	29.166	16.152	17.809	44.118	51.377
Zins-Swaps	860	811	3.233	3.590	23.872	29.009	16.152	17.809	44.118	51.220
Zins-Währungs-Swaps	–	–	–	–	–	157	–	–	–	157
Kombinierte Absicherung des Zins- und Fremdwährungsrisikos	–	–	–	–	101	101	508	508	609	609
Zins-Währungs-Swaps	–	–	–	–	101	101	508	508	609	609
Fair Value Hedges – Gruppen-Hedges	717	264	2.082	2.603	9.035	10.335	1.083	2.101	12.917	15.303
Absicherung des Fremdwährungsrisikos	717	264	2.082	2.603	9.035	10.335	1.083	2.101	12.917	15.303
Zins-Währungs-Swaps	717	264	2.082	2.603	9.035	10.335	1.083	2.101	12.917	15.303
Gesamt	1.577	1.075	5.314	6.193	33.008	39.602	17.744	20.419	57.644	67.289

Die Buchwerte der Grundgeschäfte sowie die kumulierten Hedge Adjustments aus fortgeführten und beendeten Sicherungsbeziehungen sind in der folgenden Tabelle abgebildet:

						in Mio. €
		Buchwert der Grundgeschäfte		Kumulierte Hedge Adjustments		Kumulierte Hedge Adjustments aus beendeten Sicherungsbeziehungen
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024
						31.12.2023
Absicherung des Zinsrisikos						
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte		12.599	13.405	-1.284	-1.662	165
Kredite und Forderungen		12.599	13.405	-1.284	-1.662	165
Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte		10.971	9.733	36	-140	0
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		10.971	9.733	36	-140	0
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		19.944	26.681	-680	-1.227	-245
Verbriefte Verbindlichkeiten		14.296	19.808	-539	-935	50
Einlagen und Kredite		5.648	6.873	-141	-292	-294
Kombinierte Absicherung des Zins- und Fremdwährungsrisikos						
Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte		704	743	-67	-59	-
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		704	743	-67	-59	-
Absicherung des Fremdwährungsrisikos						
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte		12.438	14.399	-	-	-
Kredite und Forderungen		12.438	14.399	-	-	-
Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte		773	608	-	-	-
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		773	608	-	-	-

(26) Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte

Beim Helaba-Konzern handelt es sich bei diesem Bilanzposten insbesondere um Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere sowie um Eigenkapitalinstrumente, für die das Wahlrecht zur erfolgsneutralen Behandlung der Ergebnisse aus der Fortschreibung dieser Finanzinstrumente ausgeübt wurde. Der Helaba-Konzern wendet dieses Wahlrecht für identifizierten strategischen Anteilsbesitz an. Die Bewertung der Finanzinstrumente erfolgt zum Fair Value. Das Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung wird nach Berücksichtigung latenter Steuern erfolgsneutral im OCI ausgewiesen.

Schuldinstrumente der Bewertungskategorie FVTOCI Recycling unterliegen ebenfalls den Vorschriften des Wertminderungsmodells des IFRS 9. Hierzu wird auf Anhangangabe (35) verwiesen.

Im Berichtszeitraum sind keine erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten Eigenkapitalinstrumente abgegangen.

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	15.519	14.747
Darunter: börsennotiert	15.477	14.134
Geldmarktpapiere	38	953
Mittel- und langfristige Schuldverschreibungen	15.480	13.794
Kredite und Forderungen	723	760
Sonstige befristete Darlehen	723	760
Anteilsbesitz	27	27
Anteile an nicht konsolidierten verbundenen Unternehmen	0	0
Sonstige Beteiligungen	26	27
Gesamt	16.268	15.535

Die folgende Tabelle zeigt die erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerte nach Regionen und Kontrahenten:

in Mio. €								
	Deutschland		Europäische Union (ohne Deutschland)		Welt (ohne Europäische Union)		Gesamt	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	7.333	5.080	4.931	5.867	3.255	3.799	15.519	14.747
Girozentralen	1.136	827	–	–	–	–	1.136	827
Sonstige Kreditinstitute	3.134	1.990	4.014	4.897	2.398	3.345	9.546	10.232
Sonstige finanzielle Unternehmen	13	13	26	33	60	93	99	139
Nichtfinanzielle Unternehmen	15	31	11	13	4	0	30	44
Öffentliche Haushalte	3.034	2.219	879	923	793	362	4.707	3.505
Kredite und Forderungen	527	553	176	185	20	22	723	760
Sparkassen	11	–	–	–	–	–	11	–
Sonstige finanzielle Unternehmen	56	50	10	28	–	–	66	78
Nichtfinanzielle Unternehmen	451	503	166	157	20	22	637	682
Öffentliche Haushalte	9	–	–	–	–	–	9	–
Anteilsbesitz	27	27	–	–	–	–	27	27
Sonstige Kreditinstitute	17	16	–	–	–	–	17	16
Sonstige finanzielle Unternehmen	10	11	–	–	–	–	10	11
Gesamt	7.887	5.661	5.107	6.052	3.275	3.822	16.268	15.535

(27) Anteile an at Equity bewerteten Unternehmen

In der Berichtsperiode werden insgesamt 20 (31. Dezember 2023: 22) Gemeinschaftsunternehmen und 3 (31. Dezember 2023: 3) assoziierte Unternehmen nach der Equity-Methode bewertet.

Die nach der Equity-Methode bewerteten Anteile gliedern sich wie folgt:

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Anteile an Gemeinschaftsunternehmen	42	34
Nichtfinanzielle Unternehmen	42	34
Anteile an assoziierten Unternehmen	3	3
Sonstige finanzielle Unternehmen	0	0
Nichtfinanzielle Unternehmen	3	3
Gesamt	45	36

Unter den at Equity bewerteten Unternehmen befinden sich keine börsennotierten Gesellschaften.

Die nicht erfassten Verluste der nach der Equity-Methode bewerteten Unternehmen, entsprechend der at Equity zu bewertenden Anteilsquote, belaufen sich in der laufenden Periode auf 0 Mio. € (2023: –1 Mio. €) und kumuliert zum 31. Dezember 2024 auf 0 Mio. € (31. Dezember 2023: –1 Mio. €).

Die nachfolgende Tabelle enthält die zusammengefassten finanziellen Informationen der at Equity bewerteten Gemeinschafts- und assoziierten Unternehmen, bezogen auf den at Equity bewerteten Kapitalanteil des Helaba-Konzerns an den Vermögenswerten und Schulden sowie dem Ergebnis aus fortzuführenden Geschäftsbereichen und dem Gesamtergebnis.

	in Mio. €			
	Gemeinschaftsunternehmen		Assoziierte Unternehmen	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Finanzielle Informationen – gesamt				
Summe der Vermögenswerte	490	621	98	90
Summe der Schulden	452	602	52	50
Gewinn beziehungsweise Verlust aus fortzuführenden Geschäftsbereichen	21	–22	7	1
Sonstiges Ergebnis	–	–	–0	–0
Gesamtergebnis	21	–22	7	1
Finanzielle Informationen – anteilig				
Summe der Vermögenswerte	218	283	21	24
Summe der Schulden	199	273	22	25
Gewinn beziehungsweise Verlust aus fortzuführenden Geschäftsbereichen	10	–11	1	2
Sonstiges Ergebnis	–	–	–0	–0
Gesamtergebnis	10	–11	1	2

(28) Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien

Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien sind Immobilien, die der langfristigen Erzielung von Mieterträgen beziehungsweise Wertsteigerungen dienen.

Bei der Zuordnung von gemischt genutzten Immobilien, das heißt Immobilien, die zum Teil vermietet und zum Teil selbst genutzt werden, wird zunächst geprüft, ob die einzelnen Teile gesondert veräußert oder vermietet werden können beziehungsweise ob ein aktiver Markt für die Immobilienteile vorhanden ist. Für den Fall, dass eine Aufteilung der Immobilie nicht möglich ist, wird eine Klassifizierung zu den als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien nur dann vorgenommen, wenn der Anteil der Eigennutzung am Gesamtobjekt unwesentlich ist. Immobilien, deren selbst genutzter Anteil aus Konzernsicht wesentlich ist, werden gemäß IAS 16 bilanziert und unter den Sachanlagen ausgewiesen.

Die als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien sind zu fortgeführten Anschaffungs- oder Herstellungskosten bilanziert. Nachträgliche Anschaffungs- oder Herstellungskosten werden nur aktiviert, wenn daraus ein zusätzlicher wirtschaftlicher Nutzen entsteht. Kosten für die Erhaltung werden hingegen sofort aufwandswirksam erfasst. Fremdkapitalkosten werden unter den Bedingungen des IAS 23 als Bestandteil der Anschaffungs- oder Herstellungskosten aktiviert. Der Komponentenansatz kommt zur Anwendung, wenn sich wesentliche Bestandteile deutlich in ihrer wirtschaftlichen Nutzungsdauer unterscheiden.

Ergebnisse aus dem Abgang von als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien werden im Ergebnis aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien ausgewiesen (siehe Anhangangabe (8)).

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Vermietete Grundstücke und Gebäude	3.309	3.086
Darunter: Nutzungsrechte aus Leasing- verhältnissen	35	36
Unbebaute Grundstücke	34	11
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien im Bau	425	387
Gesamt	3.768	3.485

Die als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien entfallen mit 3.359 Mio. € (31. Dezember 2023: 3.142 Mio. €) auf Immobilien und Nutzungsrechte aus Leasing der Unternehmensgruppe GWH. Die vertraglichen Verpflichtungen zum Erwerb, zur Erstellung oder zur Entwicklung von als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien bei der Unternehmensgruppe GWH betragen 723 Mio. € (31. Dezember 2023: 716 Mio. €).

Die Fair Values der Immobilien und Nutzungsrechte betragen zum 31. Dezember 2024 insgesamt 6.330 Mio. € (31. Dezember 2023: 5.763 Mio. €) und sind dem Bewertungslevel 3 zugeordnet. Zur Ermittlung der Fair Values wird auf Anhangangabe (38) verwiesen.

Die Entwicklung der als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien zeigt die folgende Tabelle:

	in Mio. €	
	2024	2023
Anschaffungskosten / Herstellungskosten		
Stand zum 1.1.	4.226	3.754
Zugänge	302	555
Zugänge aus ursprünglicher Anschaffung / Herstellung	302	555
Abgänge	-29	-82
Übertragungen	58	-
Übertragungen aus dem Vorrats- vermögen	58	-
Stand zum 31.12.	4.557	4.226
Kumulierte planmäßige Abschreibungen		
Stand zum 1.1.	-627	-597
Planmäßige Abschreibungen	-56	-52
Abgänge	6	21
Stand zum 31.12.	-678	-627
Kumulierte Wertberichtigungen		
Stand zum 1.1.	-114	-49
Außerplanmäßige Abschreibungen	-0	-66
Zuschreibungen	12	0
Übertragungen	-10	-
Übertragungen aus dem Vorrats- vermögen	-10	-
Stand zum 31.12.	-112	-114
Buchwerte zum 31.12.	3.768	3.485

(29) Sachanlagen

Unter den Sachanlagen sind selbst genutzte Grundstücke und Gebäude, Betriebs- und Geschäftsausstattung, Immobilien im Bau (sofern sie nicht für die zukünftige Nutzung als Finanzinvestition erstellt oder entwickelt werden) sowie Leasinggegenstände, die im Rahmen von Operating-Leasinggeschäften vermietet werden, ausgewiesen.

Sachanlagen werden zu fortgeführten Anschaffungs- oder Herstellungskosten bewertet. Diese umfassen den Kaufpreis sowie alle direkt zurechenbaren Kosten, die anfallen, um den Vermögenswert in betriebsbereiten Zustand zu versetzen. Nachträgliche Anschaffungs- oder Herstellungskosten werden nur aktiviert, wenn daraus ein zusätzlicher wirtschaftlicher Nutzen entsteht. Kosten für die Erhaltung von Sachanlagen werden hingegen sofort aufwandswirksam erfasst. Ergebnisse aus dem Abgang von Sachanlagen werden im sonstigen betrieblichen Ergebnis ausgewiesen (siehe Anhangangabe (15)).

Die selbst genutzten Grundstücke und Gebäude werden zu einem Teil vermietet. Der Buchwert der vermieteten Grundstücke und Gebäude (Operating Leasing) beträgt im Konzern zum 31. Dezember 2024 185 Mio. € (31. Dezember 2023: 95 Mio. €).

Maschinen und technische Anlagen werden ebenfalls zu einem Teil vermietet. Der Buchwert der vermieteten Maschinen und technischen Anlagen (Operating Leasing) beträgt im Konzern zum 31. Dezember 2024 16 Mio. € (31. Dezember 2023: 17 Mio. €).

Es besteht wie im Vorjahr keine vertragliche Verpflichtung zum Erwerb von Sachanlagen.

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Selbst genutzte Grundstücke und Gebäude	743	620
Darunter: Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen	147	127
Zur Selbstnutzung bestimmte Immobilien im Bau	78	–
Betriebs- und Geschäftsausstattung	64	59
Darunter: Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen	5	3
Maschinen und technische Anlagen	39	31
Darunter: Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen	0	0
Gesamt	925	710

Die Sachanlagen haben sich wie folgt entwickelt:

in Mio. €

	Selbst genutzte Grundstücke und Gebäude		Zur Selbstnutzung bestimmte Immobilien im Bau		Betriebs- und Geschäftsausstattung		Maschinen und technische Anlagen		Gesamt	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Anschaffungskosten / Herstellungskosten										
Stand zum 1.1.	1.012	990	–	–	248	255	39	37	1.300	1.282
Veränderungen des Konsolidierungskreises	–	–	–	–	0	–	–	–	0	–
Zugänge	163	17	78	–	20	15	14	3	275	35
Abgänge	–13	–7	–	–	–6	–23	–3	–0	–22	–30
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	5	11	–	–	1	2	0	–0	6	13
Stand zum 31.12.	1.167	1.012	78	–	264	248	50	39	1.559	1.300
Kumulierte planmäßige Abschreibungen										
Stand zum 1.1.	–386	–352	–	–	–189	–195	–9	–7	–584	–554
Veränderungen des Konsolidierungskreises	–	–	–	–	–0	–	–	–	–0	–
Planmäßige Abschreibungen	–44	–42	–	–	–16	–16	–2	–2	–61	–60
Abgänge	13	6	–	–	5	22	–	1	17	28
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	–1	2	–	–	0	–0	0	0	–0	2
Stand zum 31.12.	–418	–386	–	–	–199	–189	–11	–9	–628	–584
Kumulierte Wertberichtigungen										
Stand zum 1.1.	–6	–5	–	–	–1	–1	–	–	–6	–6
Außerplanmäßige Abschreibungen	–	–0	–	–	–	–	–	–	–	–0
Abgänge	0	–0	–	–	–	0	–	–	0	0
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	–	0	–	–	–	–	–	–	–	0
Stand zum 31.12.	–6	–6	–	–	–1	–1	–	–	–6	–6
Buchwerte zum 31.12.	743	620	78	–	64	59	39	31	925	710

Zu den Angaben der Nutzungsrechte aus Leasing wird auf Anhangangabe (48) verwiesen.

(30) Immaterielle Vermögenswerte

Unter den immateriellen Vermögenswerten sind im Wesentlichen Software, Geschäfts- oder Firmenwerte aus der Kapitalkonsolidierung sowie im Rahmen eines Unternehmenszusammenschlusses erworbene immaterielle Vermögenswerte ausgewiesen.

Ergebnisse aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten werden im sonstigen betrieblichen Ergebnis ausgewiesen (siehe Anhangangabe (15)).

Es besteht wie im Vorjahr keine vertragliche Verpflichtung zum Erwerb immaterieller Vermögenswerte.

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Geschäfts- oder Firmenwerte	13	13
Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte	1	0
Software	244	211
Davon: erworben	243	210
Davon: selbst erstellt	0	1
In Entwicklung befindliche Software	11	8
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	1	2
Gesamt	270	234

Geschäfts- oder Firmenwerte werden mindestens jährlich und zusätzlich anlassbezogen bei Vorliegen von Anhaltspunkten für eine Wertminderung auf ihre Werthaltigkeit hin überprüft. Der Werthaltigkeitstest erfolgt für jede zahlungsmittelgenerierende Einheit, der ein Geschäfts- oder Firmenwert zugeordnet wurde. Beim Werthaltigkeitstest wird der so genannte erzielbare Betrag mit dem Nettobuchwert der zahlungsmittelgenerierenden Einheit inklusive der Buchwerte der zugeordneten Geschäfts- oder Firmenwerte verglichen. Der erzielbare Betrag ist der höhere Wert von Nutzungswert und Fair Value abzüglich Veräußerungskosten. Sofern keine zeitnahen vergleichbaren Transaktionen oder beobachtbaren Marktpreise vorliegen, erfolgt im Regelfall eine Wertermittlung nach einem ertragswertorientierten Modell. Die Barwertberechnung erfolgt durch den Ansatz aktueller langfristiger lokaler Marktzinsen und die Berücksichtigung eines Risikozuschlags, der sich aus einer Marktrisikoprämie und einem Beta-Faktor ergibt. Eine Wertminderung wird im sonstigen betrieblichen Ergebnis ausgewiesen.

Der Geschäfts- oder Firmenwert resultiert aus dem Erwerb von 75,1 % der Anteile der IMAP M&A Consultants AG und ist dem Geschäftssegment Retail & Asset Management zugeordnet. Der Werthaltigkeitstest für die zahlungsmittelgenerierende Einheit „IMAP“ (Gesellschaft) zum 31. Dezember 2024 erfolgt auf Basis einer Ertragswertschätzung, deren Grundlage diskontierte Cashflows aus erwarteten Überschüssen gemäß der aktuellen Unternehmensplanung der IMAP sind. Für die Detailplanungsphase bis 2029 erfolgt eine differenzierte Planung der Überschüsse. Für das nachhaltige Ergebnis ab 2030 wird ein Wachstumsabschlag bei der Diskontierung von 1,0 % angenommen. Die Barwertermittlung erfolgt auf Basis des aktuellen Marktzins von 2,5 % zuzüglich einer Marktrisikoprämie von 7,0 % sowie eines aus einer Vergleichsgruppe von europäischen Unternehmen mit vergleichbaren Geschäftsschwerpunkten abgeleiteten Beta-Faktors von 1,259 und somit errechnet sich ein Diskontierungsfaktor für die Detailplanungsphase von 11,31 %.

Aus den der Ertragswertberechnung zugrunde liegenden Annahmen resultieren naturgemäß Schätzunsicherheiten aus von Planungsannahmen abweichenden tatsächlichen Entwicklungen in der Zukunft und Ermessensspielräume bei der Festlegung der Parameter. Beispielsweise könnten weitere Erhöhungen des Kapitalmarktzinsniveaus oder inflationsbedingte Abschwächungen der Wirtschaft zu geringeren Umsätzen in der Detailplanungsphase führen.

Die immateriellen Vermögenswerte haben sich wie folgt entwickelt:

	Geschäfts- oder Firmenwerte		Konzessionen und gewerbliche Schutzrechte		Erworben Software		Selbst erstellte Software		In Entwicklung befindliche Software		Sonstige immaterielle Vermögenswerte		Gesamt	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Anschaffungskosten / Herstellungskosten														
Stand zum 1.1.	164	164	2	2	504	450	1	1	8	3	7	7	686	627
Zugänge	–	–	1	0	64	77	–	–	4	5	–	–	69	82
Zugänge aus unternehmensinterner Entwicklung	–	–	1	0	8	8	–	–	–	–	–	–	9	8
Sonstige Zugänge	–	–	–	–	56	69	–	–	4	5	–	–	60	74
Abgänge	–	–	–	–	–7	–7	–	–	–	–	–	–	–7	–7
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	–	–	–	–	0	–16	–	–	–	–	–0	0	0	–16
Stand zum 31.12.	164	164	3	2	561	504	1	1	11	8	7	7	748	686
Kumulierte planmäßige Abschreibungen														
Stand zum 1.1.	–	–	–2	–1	–290	–277	–1	–1	–	–	–3	–2	–295	–281
Veränderungen des Konsolidierungskreises	–	–	–	–	–0	–	–	–	–	–	–	–	–0	–
Planmäßige Abschreibungen	–	–	–0	–0	–31	–34	–0	–0	–	–	–1	–1	–32	–35
Abgänge	–	–	–	–	8	6	–	–	–	–	–	–	8	6
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	–	–	–	–	–0	14	–	–	–	–	0	–0	–0	14
Stand zum 31.12.	–	–	–2	–2	–314	–290	–1	–1	–	–	–3	–3	–321	–295
Kumulierte Wertberichtigungen														
Stand zum 1.1.	–151	–151	–	–	–4	–5	–	–	–	–	–3	–3	–157	–159
Außerplanmäßige Abschreibungen	–	–	–	–	–1	–0	–	–	–	–	–	–	–1	–0
Abgänge	–	–	–	–	0	2	–	–	–	–	–	–	0	2
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	–	–	–	–	0	–	–	–	–	–	–	–	0	–
Stand zum 31.12.	–151	–151	–	–	–4	–4	–	–	–	–	–3	–3	–157	–157
Buchwerte zum 31.12.	13	13	1	0	243	210	0	1	11	8	1	2	270	234

(31) Ertragsteueransprüche und -verpflichtungen

Die Bilanzierung und Bewertung von Ertragsteuern erfolgt gemäß IAS 12. Laufende Ertragsteueransprüche beziehungsweise -verpflichtungen werden mit den aktuellen Steuersätzen berechnet, die zum Zeitpunkt der Entstehung der jeweiligen Steuer zur Anwendung kommen.

Latente Ertragsteueransprüche und -verpflichtungen werden grundsätzlich auf Basis des bilanzorientierten Ansatzes auf temporäre Differenzen zwischen den Buchwerten von Vermögenswerten und Verpflichtungen in der Bilanz nach IFRS und dem entsprechenden Steuerwert gebildet. Sie werden mit den Steuersätzen bewertet, die zum jeweiligen Bilanzstichtag beschlossen und für den Zeitpunkt der Realisierung der latenten Steuern maßgeblich sind. Für temporäre Differenzen, die bei ihrer Auflösung zu Steuerbelastungen führen, werden passive latente Steuern angesetzt. Sind bei Auflösung von temporären Differenzen Steuerentlastungen zu erwarten und ist deren Nutzbarkeit wahrscheinlich, erfolgt der Ansatz aktiver latenter Steuern. Für steuerliche Verlustvorträge werden aktive latente Steuern nur dann angesetzt, wenn mit hinreichender Wahrscheinlichkeit von einer zukünftigen Nutzung ausgegangen werden kann. Latente Ertragsteueransprüche und -verpflichtungen werden unter der Voraussetzung gleicher Steuerart und Steuerbehörde saldiert. Eine Abzinsung erfolgt nicht. Latente Steuern auf erfolgsneutral entstandene temporäre Differenzen werden erfolgsneutral im OCI erfasst.

Die latenten Ertragsteueransprüche und -verpflichtungen entfallen auf folgende Posten:

	in Mio. €			
	Latente Ertragsteueransprüche		Latente Ertragsteuer-verpflichtungen	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	494	480	452	717
Erfolgswirksam zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie Handelsaktiva und Handelspassiva	1.065	1.213	1.066	1.009
Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	217	221	105	103
Sonstige Aktiva	32	93	94	103
Rückstellungen für Leistungen an Arbeitnehmer	214	247	5	5
Andere Rückstellungen	44	35	40	71
Sonstige Passiva	82	94	5	7
Steuerliche Verlustvorträge	6	6	–	–
Latente Ertragsteueransprüche / -verpflichtungen, brutto	2.154	2.389	1.767	2.016
Saldierung mit latenten Ertragsteuerverpflichtungen / -ansprüchen	–1.761	–2.013	–1.761	–2.013
Gesamt	393	375	6	3
Davon: langfristig	260	234	5	2

Aktive und passive latente Steuern wurden nach IAS 12.74 saldiert.

Die folgende Tabelle zeigt den Bestand der latenten Steuern, die mit dem Eigenkapital verrechnet wurden:

	in Mio. €					
	Vor Steuern		Steuern		Nach Steuern	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Posten, die nicht in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden:	249	229	-80	-73	169	156
Neubewertung der Nettoschuld aus leistungsorientierten Versorgungsplänen	-153	-190	51	62	-103	-128
Fair Value-Änderungen von erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten Eigenkapitalinstrumenten	-9	-8	-0	-0	-9	-8
Bonitätsinduzierte Fair Value-Änderungen von freiwillig zum Fair Value designierten finanziellen Verbindlichkeiten	411	427	-130	-135	281	292
Posten, die in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden:	-326	-390	117	128	-209	-261
Anteilige Ergebnisse aus at Equity bewerteten Unternehmen	-1	-1	0	0	-1	-1
Fair Value-Änderungen von erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten Schuldinstrumenten	-283	-330	89	104	-193	-226
Ergebnisse aus der Absicherung von Nettoinvestitionen in einen ausländischen Geschäftsbetrieb	-17	-17	-	-	-17	-17
Ergebnisse aus der Währungsumrechnung von ausländischen Geschäftsbetrieben	61	35	-	-	61	35
Ergebnisse aus Fair Value Hedges von Fremdwährungsrisiken	-87	-77	28	24	-60	-52
Gesamt	-78	-161	38	55	-40	-106

Für die Ermittlung der latenten Ertragsteueransprüche der in- und ausländischen Berichtseinheiten wurden die individuellen Steuersätze zugrunde gelegt. Gegenüber dem Vorjahr nahezu unverändert ergibt sich für die Bank im Inland in 2024 bei einem durchschnittlichen Gewerbesteuerhebesatz von 451 % ein kombinierter Ertragsteuersatz von 31,6 %.

Latente Ertragsteueransprüche, deren Realisierung von künftigen zu versteuernden Ergebnissen abhängt, die über die Ergebniseffekte aus der Auflösung beziehungsweise Umkehrung zum Bilanzstichtag bestehender zu versteuernder temporärer Differenzen hinausgehen, werden nur insoweit aktiviert, als ihre Realisierbarkeit hinreichend sicher ist.

Die Realisierbarkeit setzt voraus, dass in einem überschaubaren zukünftigen Zeitraum ausreichend zu versteuernde Ergebnisse zur Verfügung stehen werden, gegen die eine Verrechnung erfolgen kann. Im Helaba-Konzern wird dabei grundsätzlich ein Planungshorizont von fünf Jahren zugrunde gelegt.

Auf der Basis der Mehrjahresplanung trifft die Bank die Einschätzung, dass die aktiven latenten Steuern werthaltig sind und für diesen Zeitraum durch ausreichend zu versteuerndes Einkommen substantiiert werden können.

Zum 31. Dezember 2024 wurden auf körperschaftsteuerliche Verlustvorträge in Höhe von 16 Mio. € (31. Dezember 2023: 17 Mio. €) latente Ertragsteueransprüche in Höhe von 2 Mio. € (31. Dezember 2023: 3 Mio. €) und auf gewerbsteuerliche Verlustvorträge in Höhe von 25 Mio. € (31. Dezember 2023: 21 Mio. €) latente Ertragsteueransprüche in Höhe von 4 Mio. € (31. Dezember 2023: 3 Mio. €) aktiviert.

Insgesamt wurden auf körperschaftsteuerliche Verlustvorträge in Höhe von 30 Mio. € (31. Dezember 2023: 22 Mio. €) und auf gewerbsteuerliche Verlustvorträge in Höhe von 92 Mio. € (31. Dezember 2023: 73 Mio. €) keine latenten Ertragsteueransprüche angesetzt, da in absehbarer Zukunft keine steuerlichen Ergebnisse mit einer ausreichenden Wahrscheinlichkeit erwartet werden. Die Verlustvorträge sind zeitlich unbefristet nutzbar.

Die Bank hat aktive latente Steuern auf Verlustvorträge in Höhe von 5 Mio. € im abgelaufenen Geschäftsjahr wertberichtigt.

In den tatsächlichen Ertragsteuerverpflichtungen sind Rückstellungen für steuerliche Risiken enthalten. Diese sind auf Basis des wahrscheinlichsten Erfüllungswerts berechnet worden. Die Bank hat keine Eventualverbindlichkeiten aus steuerlichen Risiken bilanziert.

(32) Sonstige Aktiva und Passiva

Die sonstigen Aktiva enthalten im Wesentlichen Immobilien des Vorratsvermögens, die im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit zum Verkauf bestimmt sind. Sie umfassen sowohl fertiggestellte Immobilien als auch im Bau befindliche Objekte, die selbst entwickelt und vermarktet werden. Die Bewertung der Immobilien erfolgt zum niedrigeren Wert aus Anschaffungsbeziehungsweise Herstellungskosten und dem Nettoveräußerungswert, das heißt dem geschätzten erzielbaren Verkaufserlös abzüglich der noch erwarteten Kosten für die Fertigstellung und den Verkauf.

In den sonstigen Aktiva beziehungsweise Passiva werden ferner Vermögenswerte beziehungsweise Schulden ausgewiesen, die für sich betrachtet von untergeordneter Bedeutung sind und keinem anderen Bilanzposten zugeordnet werden können.

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Vorräte	855	866
Immobilien des Vorratsvermögens	846	857
Sonstige Vorräte/ unfertige Leistungen	9	9
Geleistete Vorauszahlungen und Anzahlungen	155	207
Steueransprüche aus sonstigen Steuern	5	3
Vermögenswerte aus Pensionsverpflichtungen (Defined Benefit Asset)	43	27
Sonstige Vermögenswerte	499	560
Sonstige Aktiva	1.557	1.664

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Erhaltene Anzahlungen/Vorauszahlungen	200	224
Steuerschulden sonstige Steuern	64	53
Kurzfristig fällige Leistungen an Arbeitnehmer	114	105
Sonstige Verbindlichkeiten	257	363
Sonstige Passiva	635	745

(33) Rückstellungen

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023 ¹⁾
Rückstellungen für Leistungen an Arbeitnehmer	946	984
Pensionen und ähnliche leistungsorientierte Verpflichtungen	874	911
Andere langfristig fällige Leistungen an Arbeitnehmer	72	73
Andere Rückstellungen	225	191
Rückstellungen für außerbilanzielle Verpflichtungen	93	70
Rückstellungen für Kreditzusagen und Finanzgarantien	90	62
Rückstellungen für andere außerbilanzielle Verpflichtungen	3	8
Restrukturierungsrückstellungen	3	10
Rückstellungen für Prozessrisiken	6	7
Sonstige Rückstellungen	124	104
Gesamt	1.171	1.175

¹⁾ Vorjahreszahlen korrigiert: Im Vorjahr wurden Rückstellungen für andere außerbilanzielle Verpflichtungen in Höhe von 7 Mio. € unter der Rückstellungen für Kreditzusagen und Finanzgarantien ausgewiesen, siehe Anhangangabe (1).

Rückstellungen für Pensionen und ähnliche leistungsorientierte Verpflichtungen

Die betriebliche Altersversorgung im Helaba-Konzern umfasst verschiedene Arten von Versorgungsplänen. Es bestehen sowohl Beitragszusagen (Defined Contribution Plans) als auch Leistungszusagen (Defined Benefit Plans).

Für Beitragszusagen werden festgelegte Beiträge an externe Versorgungsträger entrichtet. Da für den Konzern keine weiteren Zahlungsverpflichtungen bestehen, werden für diese Zusagen

grundsätzlich keine Rückstellungen gebildet. Die laufenden Beiträge für Beitragszusagen werden im Verwaltungsaufwand ausgewiesen.

Im Rahmen der Leistungszusagen bestehen sowohl Gesamtversorgungszusagen als auch Endgehaltspläne und Rentenbausteinsysteme. Für einen Teil der Pensionsverpflichtungen bestehen Vermögenswerte, die gemäß IAS 19 Planvermögen darstellen und mit den Pensionsverpflichtungen verrechnet werden. Ergibt sich dadurch eine Vermögensüberdeckung, ist der Ansatz des Nettovermögenswerts (net Defined Benefit Asset, net DBA) begrenzt auf den Barwert der damit verbundenen wirtschaftlichen Vorteile, über die der Konzern während der Laufzeit des Versorgungsplans oder nach deren Erfüllung verfügen kann (Asset Ceiling). Wirtschaftliche Vorteile können beispielsweise in Form von Rückerstattungen oder der Minderung von Beitragszahlungen bestehen.

Die Pensionsverpflichtungen aus Leistungszusagen (Defined Benefit Obligation, DBO) werden jährlich durch externe versicherungsmathematische Gutachter ermittelt. Die Bewertung erfolgt nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren, wobei neben biometrischen Annahmen künftig zu erwartende Gehalts- und Rentenerhöhungen sowie ein aktueller Marktzins zugrunde gelegt werden. Dieser Diskontierungszinssatz orientiert sich an der Verzinsung währungskongruenter erstklassiger Industrieanleihen mit einer der gewichteten durchschnittlichen Laufzeit der Zahlungsverpflichtungen entsprechenden Fristigkeit. Dabei wird im Inland ein Referenzzinssatz verwendet, der eine breite Anzahl von „AA“-eingestufteten Anleihen berücksichtigt und um statistische Ausreißer bereinigt ist. Bei der Festlegung dieses Zinssatzes orientiert sich der Helaba-Konzern im Wesentlichen an der Zinsempfehlung von Mercer. Der tatsächlich verwendete Zinssatz liegt in einem Intervall mit einer Breite von 0,5 Prozentpunkten, in dem drei erwartete Szenarien gerechnet werden. Es wird ausgehend von der Zinsempfehlung von Mercer der Zinssatz des Szenarios verwendet, der unter Berücksichtigung der Duration und der Zinsempfehlung anderer Aktuarien als bester Schätzer anzu-

sehen ist. Durch dieses Vorgehen sollen positive oder negative Ausreißer vermieden werden.

Gemäß IAS 19 wird der in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung zu erfassende Pensionsaufwand für Leistungszusagen bereits maßgeblich zu Beginn eines Geschäftsjahres auf Basis der zu diesem Zeitpunkt geltenden versicherungsmathematischen Annahmen bestimmt. Der erfolgswirksam zu erfassende Pensionsaufwand beinhaltet im Wesentlichen die Nettozinskomponente und den laufenden Dienstzeitaufwand.

Die Nettozinskomponente umfasst sowohl den Aufwand aus der Aufzinsung des Barwerts der Pensionsverpflichtung als auch den rechnerischen Zinsertrag aus dem Planvermögen. Sie wird durch Multiplikation der Nettoschuld (Barwert der leistungsorientierten Verpflichtung abzüglich Planvermögen) zu Beginn der Periode mit dem dann gültigen Diskontierungszinssatz ermittelt, wobei erwartete unterjährige Beiträge und Rentenzahlungen berücksichtigt werden. Die Nettozinskomponente umfasst im Fall einer Planüberdeckung auch das Zinsergebnis aus einer etwaigen Begrenzung des Planvermögensüberhangs. Der Nettozinsaufwand ist im Zinsüberschuss enthalten.

Der laufende Dienstzeitaufwand stellt die Erhöhung der Pensionsverpflichtungen dar, die auf die von den Mitarbeitern im Geschäftsjahr erbrachte Arbeitsleistung zurückzuführen ist; er wird im Verwaltungsaufwand ausgewiesen.

Ändert sich der Barwert einer leistungsorientierten Zusage aufgrund einer Planänderung oder einer Plankürzung, werden die daraus resultierenden Effekte als nachzuverrechnender Dienstzeitaufwand in dem Zeitpunkt erfolgswirksam im Verwaltungsaufwand erfasst, in dem die Planänderung oder Plankürzung eintritt. Etwaige Gewinne oder Verluste aus einer Abgeltung von leistungsorientierten Versorgungszusagen werden ebenso behandelt. Nach einer Planänderung, -kürzung oder -abgeltung sind der Dienstzeitaufwand und die Nettozinsen für den Rest der Berichtsperiode auf Basis der versicherungsmathematischen Annahmen zum Zeitpunkt der Anpassung zu berücksichtigen.

Abweichungen zwischen den versicherungsmathematischen Annahmen zu Beginn der Periode und der tatsächlichen Entwicklung während des Geschäftsjahres sowie die Aktualisierung der Bewertungsparameter zum Geschäftsjahresende führen zu

Neubewertungseffekten, die erfolgsneutral im Eigenkapital ausgewiesen werden.

Die in der Bilanz ausgewiesenen Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen haben sich wie folgt entwickelt:

	in Mio. €					
	DBO		Planvermögen		Nettobetrag der Pensionsverpflichtungen	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Stand zum 1.1.	1.769	1.640	-885	-813	884	827
Summe Pensionsaufwand	96	92	-36	-35	60	57
Zinsaufwand (+)//Zinsertrag (-)	57	61	-28	-30	29	31
Laufender Dienstzeitaufwand	31	28	-	-	31	28
Nachzuverrechnender Dienstzeitaufwand	0	-1	-	-	0	-1
Ergebnis aus Planabgeltungen	8	5	-8	-5	-	-
Summe Neubewertungen	-13	98	-24	-32	-37	67
Versicherungsmathematische Gewinne (-)/Verluste (+) aus finanziellen Annahmen	-79	114	-	-	-79	114
Versicherungsmathematische Gewinne (-)/Verluste (+) aus demografischen Annahmen	-1	-2	-	-	-1	-2
Erfahrungsbedingte Gewinne (-)/Verluste (+)	67	-14	-	-	67	-14
Neubewertungen aus Planvermögen	-	-	-24	-32	-24	-32
Arbeitnehmerbeiträge	2	3	-2	-3	0	0
Arbeitgeberbeiträge	-	-	-19	-12	-19	-12
Gezahlte Versorgungsleistungen	-74	-68	17	13	-56	-54
Zahlungen in Zusammenhang mit Planabgeltungen	-6	-	6	-	-	-
Veränderungen des Konsolidierungskreises	0	0	-	-	0	0
Umbuchungen	-	-	-	-	-	-
Veränderungen aus der Währungsumrechnung	-0	3	-1	-4	-1	-1
Stand zum 31.12.	1.774	1.769	-943	-885	831	884

Bei der Landesbank Hessen-Thüringen bestehen im Wesentlichen die folgenden Leistungszusagen, die im Rahmen von Direktzusagen gewährt wurden:

Für pensionsberechtigte Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, die bis zum 31. Dezember 1985 in die Dienste der Bank eingetreten sind, gilt eine volldynamische Gesamtversorgungszusage, bei der jährliche Rentenleistungen bis zu einer Höhe von maximal 75 % der ruhegehaltsfähigen Bezüge zum Zeitpunkt des Renteneintritts unter Anrechnung von Fremdretenansprüchen gezahlt werden. Während der Rentenbezugsphase werden Rentenansprüche entsprechend den Tarifierpassungen erhöht. Der Bestand setzt sich hauptsächlich aus Rentnerinnen und Rentnern und Hinterbliebenen zusammen, es besteht ein geringer Anteil an aktiven und unverfallbar ausgeschiedenen Anwärterinnen und Anwärtern.

Die in den Jahren 1986 bis 1998 geltende Versorgungsordnung stellt eine endgehaltsabhängige Zusage mit gespaltener Rentenformel dar. Es werden jährliche Rentenleistungen zugesagt, bei denen pro Dienstjahr ein bestimmter Prozentsatz der ruhegehaltsfähigen Bezüge in Abhängigkeit von der Beitragsbemessungsgrenze der gesetzlichen Rentenversicherung (BBG) erdient wird, wobei Gehaltsteile oberhalb der BBG anders gewichtet werden als Gehaltsteile bis zur BBG. Es werden maximal 35 Dienstjahre berücksichtigt und die Rentenansprüche in der Rentenbezugsphase analog zu den Tarifierpassungen erhöht. Der Bestand besteht überwiegend aus aktiven und unverfallbar ausgeschiedenen Anwärterinnen und Anwärtern.

Bei der seit 1999 geltenden Versorgungszusage ergibt sich die Altersrente aus der Summe so genannter Rentenbausteine, die während der versorgungsfähigen Dienstzeit angesammelt werden. Die Rentenbausteine ermitteln sich anhand der mit einem altersabhängigen Faktor multiplizierten ruhegehaltsfähigen Bezüge des jeweiligen Kalenderjahres. In der Rentenbezugsphase werden die Rentenansprüche jährlich mit 1 % dynamisiert. Der Bestand ist für Neuzusagen offen und besteht derzeit überwiegend aus aktiven und unverfallbar ausgeschiedenen Anwärterinnen und Anwärtern.

Daneben bestehen Einzelzusagen auf jährliche Rentenleistungen. Zum überwiegenden Teil handelt es sich dabei um beamtenähnliche Gesamtversorgungszusagen, bei denen die Rentenansprüche in der Rentenbezugsphase gemäß den Tarifanpassungen erhöht werden. Der Bestand setzt sich überwiegend aus Rentnerinnen und Rentnern, Hinterbliebenen beziehungsweise unverfallbar Ausgeschiedenen zusammen und ist für Neuzugänge weiterhin offen.

Mit der Übernahme des Verbundbankgeschäfts sind im Rahmen des Teilbetriebsübergangs gemäß § 613a BGB auch die Pensionsverpflichtungen der Portigon AG gegenüber den neuen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern auf die Helaba übergegangen.

Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, die im Zusammenhang mit der Aufspaltung der Westdeutschen Landesbank Girozentrale in die öffentlich-rechtliche Landesbank NRW (heutige NRW.Bank) und in die privatrechtliche WestLB AG (heutige Portigon AG) im Jahr 2002 der NRW.Bank zugeordnet wurden, wurden beurlaubt, um mit der Portigon AG ein zweites Arbeitsverhältnis („Doppelverträger VBB“) zu begründen. Diese Pensionszusagen werden unverändert durch die NRW.Bank weitergeführt. Wirtschaftlich belastet wird jedoch die Helaba, da die von der NRW.Bank zu leistenden Versorgungszahlungen zu erstatten sind.

Für die Versorgungsanwartschaften der übrigen Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter wurde zum Zeitpunkt des Teilbetriebsübergangs ein Besitzstand ermittelt, der auf die Helaba übergang. Die extern finanzierten Versorgungsanwartschaften gegenüber der BVV Versorgungskasse des Bankgewerbes e.V., Berlin, wurden zum Zeitpunkt des Teilbetriebsübergangs beitragsfrei gestellt. Seit dem Zeitpunkt des Teilbetriebsübergangs sind die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter zur betrieblichen Altersversorgung der Helaba bei der seit 1999 geltenden Dienstvereinbarung angemeldet.

Des Weiteren besteht eine mitarbeiterfinanzierte Versorgungszusage in Form der Entgeltumwandlung, bei der einmalige Kapitalleistungen zugesagt werden. Dabei werden für jeden von der Mitarbeiterin oder dem Mitarbeiter gewandelten Betrag Fondsanteile erworben und ein altersabhängiger Kapitalbaustein mit einer marktüblichen Garantieverzinsung berechnet. Im Versorgungsfall wird der höhere Betrag aus der Summe der Kapitalbausteine oder dem Fondsvermögen ausgezahlt. Die Angebote zur Entgeltumwandlung werden im Rahmen des Betriebsrentenstärkungsgesetzes erweitert um die versicherungsförmigen Durchführungswege, welche den Beschäftigten im Rahmen der Bruttoentgeltumwandlung vorrangig angeboten werden.

Die Landesbank Hessen-Thüringen hat im Geschäftsjahr 2021 Vermögenswerte in Höhe von rund 500 Mio. € im Rahmen eines Contractual Trust Arrangements (CTA) an einen rechtlich unabhängigen Treuhänder, den Helaba Pensionsmanagement e.V., übertragen. Bei den Vermögenswerten handelt es sich um zwei von der Helaba Invest aufgelegte Renten- beziehungsweise Aktienspezialfonds. Sie dienen als Deckungsmittel zur Erfüllung von leistungsorientierten Versorgungsverpflichtungen und qualifizieren als Planvermögen im Sinne des IAS 19.

Bei der Frankfurter Sparkasse haben Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, die bis zum 31. Dezember 2014 in die Dienste der Bank eingetreten sind, einen Anspruch auf eine Rente der Pensionskasse der Frankfurter Sparkasse. Es handelt sich hierbei um eine regulierte Pensionskasse, die Anpassungsverpflichtung der lebenslänglich laufenden Leistungen der Pensionskasse wird in Form einer Direktzusage der Frankfurter Sparkasse umgesetzt. Bei der Anschlussregelung handelt es sich um eine beitragsorientierte arbeitgeber- und arbeitnehmerfinanzierte Leistungszusage, welche über den BVV Versicherungsverein des Bankgewerbes a.G. umgesetzt wird.

Für Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der ehemaligen Stadtsparkasse Frankfurt besteht ein Rentenanspruch gegenüber der Zusatzversorgungskasse der Stadt Frankfurt (ZVK Frankfurt), den die Helaba im Rahmen des Unternehmenserwerbs der Frankfurter Sparkasse als Verpflichtung identifiziert hat und bilanziell ausweist. Des Weiteren bestehen Einzelzusagen, im Wesentlichen in Form von Gesamtversorgungszusagen, sowie eine mitarbeiterfinanzierte Versorgungszusage.

Für Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der Niederlassung London besteht ein leistungsorientierter Versorgungsplan, der für Neueintritte geschlossen ist. Bei dem Plan handelt es sich um einen Pensionsfonds, der lokalen Bewertungsmodalitäten folgt und in regelmäßigen Abständen auf die Anforderungen der Ausfinanzierung überprüft wird. Im Geschäftsjahr 2018 wurde für die Versorgungsanwärter ein Besitzstand ermittelt und die künftigen Anwartschaften (so genannte Future Services) werden im Rahmen eines Matching Plan als beitragsorientierte Leistungszusage über einen externen Versorgungsträger finanziert.

Bei der Tochtergesellschaft Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG werden die gesetzlichen Anforderungen an die betriebliche Altersversorgung durch ein eigenes Vorsorgewerk dargestellt, das an eine Sammelstiftung eines externen Trägers angeschlossen ist.

Der Finanzierungsstatus der Pensionspläne stellt sich wie folgt dar:

	in Mio. €					
	DBO		Planvermögen		Nettobetrag der Pensionsverpflichtungen	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Inländische Pensionspläne	1.661	1.658	-840	-787	821	871
Landesbank Hessen-Thüringen	1.174	1.167	-570	-531	604	636
Gesamtversorgungszusagen	555	561	-	-	555	561
Versorgungszusage bis 1985	451	454	-	-	451	454
Einzelzusagen	69	71	-	-	69	71
Doppelverträger VBB	35	36	-	-	35	36
Endgehaltsabhängige Zusage (Versorgungsordnung 1986 bis 1998)	218	210	-	-	218	210
Rentenbausteinsystem (Versorgungsordnung ab 1999)	298	290	-	-	298	290
Übrige Zusagen	103	106	-42	-41	61	66
Planvermögen ohne direkte Zuordnung	-	-	-528	-491	-528	-491
Frankfurter Sparkasse	425	429	-255	-242	170	187
Pensionskasse der Frankfurter Sparkasse	210	213	-253	-240	-43	-27
Anpassungsverpflichtung Pensionskasse	84	82	-	-	84	82
ZVK Frankfurt	70	73	-	-	70	73
Einzelzusagen	53	54	-	-	53	54
Übrige Zusagen	8	8	-2	-2	7	6
Übrige Konzerngesellschaften	62	62	-15	-14	47	48
Ausländische Pensionspläne	113	111	-103	-98	10	14
Gesamt	1.774	1.769	-943	-885	831	884

Der aus der Pensionskasse der Frankfurter Sparkasse zum 31. Dezember 2024 resultierende Vermögenswert in Höhe von 43 Mio. € wird in den sonstigen Aktiva ausgewiesen (31. Dezember 2023: 27 Mio. €).

Die Anlage des Planvermögens der einzelnen Konzerngesellschaften erfolgt gemäß den jeweiligen Anlagerichtlinien, die zusammen mit der Anlageausrichtung durch einen Anlageausschuss bestimmt werden.

Das Planvermögen setzt sich wie folgt zusammen:

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Planvermögen mit Marktpreisnotierungen in aktiven Märkten	353	277
Kassenbestand, Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	–	0
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	176	141
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	158	136
Immobilien	15	–
Andere Vermögenswerte	4	–
Planvermögen ohne Marktpreisnotierungen in aktiven Märkten	590	608
Kassenbestand, Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	3	0
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	585	546
Qualifizierte Versicherungsverträge	3	62
Marktwerte des Planvermögens	943	885

Im Planvermögen sind zum 31. Dezember 2024 keine konzern-eigenen Vermögenswerte enthalten (31. Dezember 2023: keine konzern-eigenen Vermögenswerte).

Für das folgende Geschäftsjahr werden Einzahlungen der Helaba in das Planvermögen in Höhe von 15 Mio. € (2023: 17 Mio. €) erwartet.

Die Pensionsverpflichtungen im Helaba-Konzern sind verschiedenen Risiken ausgesetzt. Die Risiken sind dabei sowohl auf allgemeine Marktrisiken, im Wesentlichen das Zinsänderungsrisiko und Inflationsrisiken, als auch auf biometrische Risiken, insbesondere das Langlebigkeitsrisiko, zurückzuführen. Es gibt dabei keine außergewöhnlichen Risiken aus den Pensionsverpflichtungen.

- **Allgemeine Marktschwankungen**
Die allgemeinen Marktschwankungen wirken sich vorrangig durch Änderungen im Rechnungszins auf die Höhe der Pensionsverpflichtungen aus. Der starke Einfluss der Rechnungszinsen auf die Höhe der Pensionsverpflichtungen liegt vor allem an der langen Laufzeit der Verpflichtungen.

Den Marktpreisschwankungen des Planvermögens wird mit einem differenzierten Portfolio Rechnung getragen, welches einem regelmäßigen Monitoring durch den zuständigen Anlageausschuss unterliegt.

- **Inflationsrisiko – Rentenanpassung**
Für die Rentenzusagen des Helaba-Konzerns kommt im Rahmen der Rentenanpassungsprüfung grundsätzlich das Betriebsrentengesetz zur Anwendung. Die neueren Versorgungsordnungen, die als Rentenbausteinsysteme abgebildet werden, unterliegen dabei fest vereinbarten Anpassungssätzen

und sind daher im Wesentlichen unabhängig von der Inflation beziehungsweise künftigen Tarifierpassungen.

- **Inflationsrisiko – Gehalts- und Tarifsteigerungen sowie Steigerung der Beamtenbezüge**
Für den überwiegenden Teil der älteren Versorgungsordnungen (Gesamtversorgungsordnung bis 1985 beziehungsweise Endgehaltsplan) gewährt die Helaba Anpassungen an die Entwicklung im Tarifbereich für das private Bankgewerbe und die öffentlichen Banken. Die tarifliche Erhöhung der pensionsfähigen Gehälter hat damit Einfluss auf die Höhe der laufenden Versorgungsleistungen. Einzelne Versorgungszusagen sehen die Anpassung auf Grundlage der Beamtenbesoldung nach den Vorschriften des jeweiligen Bundeslandes (Hessen, Thüringen beziehungsweise Nordrhein-Westfalen) vor.
- **Langlebigkeitsrisiko**
Aufgrund der weit überwiegenden Leistungsform „lebenslange Renten“ wird das Risiko, dass die Rentenberechtigten länger leben als versicherungsmathematisch kalkuliert, durch die Helaba getragen. Normalerweise wird dieses Risiko durch das Kollektiv aller Rentenberechtigten ausgeglichen und kommt nur zum Tragen, wenn die allgemeine Lebenserwartung höher ausfällt als erwartet.

Im Rahmen der besonderen Risiken ist zu erwähnen, dass die Zusagen teilweise von externen Faktoren abhängig sind. Neben den bereits erwähnten Faktoren der Anpassungen durch Tarifsteigerungen beziehungsweise Erhöhung der Beamtenbezüge ist insbesondere im Rahmen von Gesamtversorgungszusagen die Anrechnung der gesetzlichen Altersrente beziehungsweise weiterer extern finanzierter Fremdreten mit Schwankungen behaftet, die außerhalb des Einflussbereichs der Helaba liegen und von der Bank getragen werden müssen.

Die wesentlichen versicherungsmathematischen Annahmen, die der Bewertung der Pensionsverpflichtungen zugrunde liegen, sind der folgenden Tabelle zu entnehmen (gewichtete Durchschnittssätze):

	in %	
	31.12.2024	31.12.2023
Zinssatz	3,4	3,2
Gehaltstrend	2,1	2,1
Rententrend	1,8	1,8

Die Invaliditäts- beziehungsweise die Sterbewahrscheinlichkeiten basieren im Inland im aktuellen Jahr wie auch im Vorjahr auf den Generationentafeln 2018 von Prof. Dr. Heubeck. Eine Veränderung der wesentlichen versicherungsmathematischen Annahmen hätte folgende Auswirkungen auf den Barwert des Verpflichtungsumfangs aller leistungsorientierten Verpflichtungen:

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Abzinsungssatz (Rückgang um 50 Basispunkte)	131	140
Gehaltssteigerungsrate (Anstieg um 25 Basispunkte)	42	44
Rentensteigerung (Anstieg um 25 Basispunkte)	39	42
Lebenserwartung (Verbesserung um 10 %)	66	69

Die dargestellte Sensitivitätsanalyse berücksichtigt jeweils die Änderung einer Annahme, wobei die übrigen Annahmen gegenüber der ursprünglichen Berechnung unverändert bleiben, das heißt, mögliche Korrelationseffekte zwischen den einzelnen Annahmen werden dabei nicht berücksichtigt. Dabei werden ausschließlich Annahmeänderungen betrachtet, die zu einer Erhöhung des Verpflichtungsumfangs führen. Der jeweilige Barwert

der Verpflichtungen bei Veränderungen der wesentlichen versicherungsmathematischen Annahmen, die zu einer Reduzierung führen, kann näherungsweise aus den berechneten Werten durch Symmetrieüberlegungen extrapoliert werden.

Die Auswirkungen auf den Verpflichtungsumfang bei Veränderung einer versicherungsmathematischen Annahme sind auf Basis des Anwartschaftsbarwertverfahrens für die Pensionsverpflichtungen exakt berechnet worden, Näherungsmethoden wurden nicht verwendet. Die jeweilige absolute Veränderung der Annahmen in Basispunkten basiert auf den in der jüngeren Vergangenheit bisher aufgetretenen, durchschnittlichen langfristigen Veränderungen sowie auf den zukünftigen möglichen Veränderungen und wurde entsprechend als mittlere Veränderung geschätzt.

Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit der leistungsorientierten Verpflichtungen beträgt 15,0 Jahre (31. Dezember 2023: 15,7 Jahre). Die Fälligkeit der erwarteten Rentenzahlungen stellt sich wie folgt dar:

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Erwartete Rentenzahlungen mit Laufzeiten von bis zu einem Jahr	80	75
Erwartete Rentenzahlungen mit Laufzeiten von über einem Jahr bis zu fünf Jahren	332	307
Erwartete Rentenzahlungen mit Laufzeiten von über fünf Jahren bis zu zehn Jahren	450	423

Der Helaba-Konzern ist an leistungsorientierten gemeinschaftlichen Plänen mehrerer Arbeitgeber (Multi-Employer-Pläne) beteiligt, für die keine hinreichend verlässlichen Informationen zur Verfügung stehen, um sie als solche zu bilanzieren, und die daher wie beitragsorientierte Pläne gemäß IAS 19 behandelt werden. Es handelt sich dabei um die Mitgliedschaft bei umlagefinanzierten Versorgungswerken in Form der regulierten Pensionskasse, die zum 1. Januar 2002 den Wechsel in das Kapitaldeckungsverfahren vorgenommen haben. Diese Pläne betreffen die regionalen Zusatz-

versorgungskassen sowie die Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder, deren Satzungen inhaltlich vergleichbar sind. Die bisherigen Leistungszusagen wurden mit dem Übergang in das Kapitaldeckungsverfahren in ein beitragsbezogenes System überführt. Die Satzungen berechtigen zur Erhebung zusätzlicher Beitragsanforderungen, um zugesagte Leistungen gegebenenfalls nachzufinanzieren beziehungsweise aufgrund eines nicht ausreichenden Deckungsstocks zu reduzieren (Sanierungsgeld, -klausel). Eine verursachergerechte Zuordnung von Vermögen und Verpflichtung liegt nicht vor. Über die Geschäfts- und Risikoentwicklung informiert die Pensionskasse ausschließlich im Jahresbericht, weitergehende Informationen werden nicht ausgegeben. Für diese Pläne sind Aufwendungen in Höhe von –2 Mio. € angefallen (2023: –1 Mio. €).

Darüber hinaus bestehen beitragsorientierte Versorgungszusagen aufgrund der Mitgliedschaft bei dem BVV Versicherungsverein des Bankgewerbes a.G. Satzungsbedingte Leistungskürzungen werden durch Mehrbeiträge seitens des Arbeitgebers kompensiert. Weitere extern finanzierte beitragsorientierte Leistungszusagen bestehen im Rahmen des Durchführungswegs der Direktversicherung bei öffentlich-rechtlichen Versicherern. Dabei handelt es sich weitestgehend um die SV Sparkassenversicherung sowie die Provinzial Lebensversicherung AG. Bei den ausländischen Niederlassungen London und New York bestehen ebenfalls beitragsorientierte Versorgungszusagen, die über externe Versorgungsträger finanziert werden. Insgesamt wurden im Berichtsjahr –5 Mio. € für beitragsorientierte Versorgungszusagen aufgewendet (2023: –5 Mio. €).

Der Arbeitgeberzuschuss zur Rentenversicherung belief sich im Berichtszeitraum auf –43 Mio. € (2023: –40 Mio. €).

Andere langfristig fällige Leistungen an Arbeitnehmer

Rückstellungen für andere langfristig fällige Leistungen an Arbeitnehmer werden für Leistungsansprüche von Arbeitnehmern gebildet, die nicht innerhalb von zwölf Monaten nach dem Ende der Berichtsperiode vollständig fällig werden. Es handelt sich hierbei im Wesentlichen um Rückstellungen für Jubiläumszahlungen,

Vorruhestand und Altersteilzeitvereinbarungen sowie aufgeschobene Bonuszahlungen. Die Bewertung erfolgt ebenfalls gemäß IAS 19, allerdings mittels eines vereinfachten Verfahrens, bei dem Neubewertungen der Nettoverpflichtung erfolgswirksam in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasst werden.

Andere Rückstellungen

Andere Rückstellungen werden gemäß IAS 37 gebildet, sofern dem Helaba-Konzern aus einem vergangenen Ereignis eine gegenwärtige rechtliche oder faktische Verpflichtung erwachsen ist, die wahrscheinlich zu einem Ressourcenabfluss führen wird und zuverlässig geschätzt werden kann. Die betragliche Höhe

beziehungsweise der Fälligkeitstermin der Verpflichtung sind dabei ungewiss. Der als Rückstellung angesetzte Betrag entspricht der bestmöglichen Schätzung der Ausgabe, die zur Begleichung der Verpflichtung am Bilanzstichtag erforderlich ist. Langfristige Rückstellungen werden mit dem Barwert ausgewiesen, sofern der Zinseffekt wesentlich ist. Die Bewertung erfolgt mit einem marktüblichen frist- und risikoadäquaten Zinssatz.

Die anderen Rückstellungen und die Rückstellungen für andere langfristig fällige Leistungen an Arbeitnehmer haben sich wie folgt entwickelt:

	in Mio. €									
	Rückstellungen für andere langfristig fällige Leistungen an Arbeitnehmer		Rückstellungen für andere außerbilanzielle Verpflichtungen		Restrukturierungs-rückstellungen		Rückstellungen für Prozessrisiken		Sonstige Rückstellungen	
	2024	2023	2024	2023 ¹⁾	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Stand zum 1.1.	73	76	8	8	10	28	7	13	104	113
Veränderungen des Konsolidierungskreises	-0	-	-	-	-	-	-	-	0	-
Verbrauch	-30	-26	-0	-0	-8	-7	-0	-1	-97	-155
Auflösungen	-1	-0	-28	-15	-	-6	-1	-6	-14	-16
Umbuchungen	4	12	-	-	-0	-6	-	-	-	-
Aufzinsung	2	2	-	-	0	1	0	-	1	1
Zuführungen	23	10	23	15	1	-	1	0	130	161
Veränderungen aus der Währungs-umrechnung und sonstige Veränderungen	0	0	0	0	0	0	-	-	-0	-0
Stand zum 31.12.	72	73	3	8	3	10	6	7	124	104

¹⁾ Vorjahreszahlen angepasst, siehe separate Tabelle.

Die Vorjahresbeträge der Rückstellungen für andere außerbilanzielle Verpflichtungen wurden angepasst. Die Beträge wurden im Vorjahr als Rückstellungen für Finanzgarantien ausgewiesen.

	in Mio. €		
	1.1.–31.12.2023		
	Berichtet	Anpas-sung	Ange-passt
Rückstellungen für andere außerbilanzielle Verpflichtungen			
Stand zum 1.1.	0	7	8
Verbrauch	-0	-	-0
Auflösungen	-1	-14	-15
Umbuchungen	-	-	-
Aufzinsung	-	-	-
Zuführungen	1	14	15
Veränderungen aus der Währungs-umrechnung und sonstige Veränderungen	0	-	0
Stand zum 31.12.	1	7	8

Die Rückstellungen für andere außerbilanzielle Verpflichtungen resultieren aus Verpflichtungen außerhalb des Anwendungsbereichs der Wertminderungsvorschriften des IFRS 9, bei deren Ansatz und Bewertung die Vorschriften des IAS 37 angewendet wurden. Zu den Rückstellungen für Kreditzusagen und Finanzgarantien im Anwendungsbereich des Wertminderungsmodells von IFRS 9 verweisen wir auf Anhangangabe (35).

Die Restrukturierungsrückstellungen betreffen im Wesentlichen das Effizienzprogramm „Scope – Wachstum durch Effizienz“ der Helaba, für welches zum Bilanzstichtag 1 Mio. € (31. Dezember 2023: 2 Mio. €) zurückgestellt waren, sowie Restrukturierungsmaßnahmen bei der Frankfurter Sparkasse in Höhe von 2 Mio. € (31. Dezember 2023: 8 Mio. €), unter anderem für geplante Filialschließungen.

Gegenüber dem Helaba-Konzern werden Ansprüche in Gerichts- und Schiedsgerichtsverfahren geltend gemacht. Rückstellungen für Prozessrisiken wurden gebildet, wenn die Wahrscheinlichkeit einer Inanspruchnahme mit mehr als 50 % angenommen wird. Zurückgestellt wird der Betrag, der im Falle der Inanspruchnahme wahrscheinlich durch die Bank zu zahlen ist. Die vom Helaba-Konzern gebildeten Rückstellungen für Prozessrisiken berücksichtigen auch Zahlungen für Prozesskosten (Gerichtskosten sowie außergerichtliche Kosten im Zusammenhang mit Prozessen, wie zum Beispiel Anwaltshonorare und sonstige Kosten).

Die Bank hat Rückstellungen für Prozessrisiken schwerpunktmäßig für Klagen von Anlegern in geschlossenen Fonds gebildet. Anleger, die sich in ihren Erwartungen an eine Beteiligung enttäuscht sehen, stützen Ansprüche auf die Nichteinhaltung von verbraucher-schützenden Vorschriften. Die Bank prüft, nach den Umständen des Einzelfalls, Art und Umfang einer möglichen Anspruchserledigung. Eine detaillierte Darstellung der einzelnen Fälle und Verfahren sowie eine Differenzierung des Gesamtbetrags der Rückstellung für Prozessrisiken unterbleibt, da Anspruchsteller anderenfalls Rückschlüsse auf die Prozess- und Vergleichsstrategie der Bank ziehen könnten.

Die Rückstellungen für Prozessrisiken werden quartalsweise auf Angemessenheit überprüft und anhand der Einschätzungen des Managements unter Berücksichtigung der rechtlichen Rahmenbedingungen erhöht beziehungsweise aufgelöst. Die endgültigen Belastungen durch Prozessrisiken können von den gebildeten Rückstellungen abweichen, da für eine Beurteilung der Wahrscheinlichkeit und die Bezifferung von ungewissen Verbindlichkeiten aus Prozessen in großem Umfang eine Bewertung und Einschätzung erforderlich ist, die sich im weiteren Verlauf des jeweiligen Prozesses als nicht zutreffend erweisen kann.

Fälle, bei denen die Voraussetzungen für den Ansatz von Rückstellungen nicht erfüllt sind, werden hinsichtlich der Angabepflicht als Eventualverpflichtung geprüft und sind gegebenenfalls unter Anhangangabe (45) aufgeführt.

Die sonstigen Rückstellungen betreffen hauptsächlich Risiken im Zusammenhang mit Immobilien, Pauschalloonsteuern, Verpflichtungen aus Transaktionen mit Unternehmensanteilen sowie potenzielle Verpflichtungen aus anderen rechtlichen Unsicherheiten.

Die Zuführungen beziehungsweise Auflösungen der Rückstellungen für andere langfristig fällige Leistungen an Arbeitnehmer werden in der Regel im Personalaufwand, die der Rückstellungen für andere außerbilanzielle Verpflichtungen sowie der Restrukturierungs- und Prozesskostenrückstellungen im sonstigen betrieblichen Ergebnis ausgewiesen. Die Zuführungen zu den sonstigen Rückstellungen sind in der Regel entsprechend dem zugrunde liegenden Sachverhalt im Verwaltungsaufwand beziehungsweise im sonstigen betrieblichen Ergebnis, Auflösungen dieser Rückstellungen im sonstigen betrieblichen Ergebnis enthalten. Aufzinsungsbeträge werden im Zinsüberschuss gezeigt.

Von den anderen Rückstellungen sind 122 Mio. € kurzfristig (31. Dezember 2023: 89 Mio. €).

(34) Eigenkapital

Im August 2024 wurde nach Erfüllung aller Umsetzungsvoraussetzungen eine teilweise Neustrukturierung des Eigenkapitals der Helaba durch die Träger vollzogen. Die Maßnahmen zur teilweisen Neustrukturierung umfassen zum einen die Beendigung und Rückführung der Kapitaleinlagen des Landes Hessen in Höhe von 1.920 Mio. € durch Übertragung der Sondervermögen „Wirtschaft und Zukunftsinvestitionen“ und „Hessischer Investitionsfonds“ an Erfüllung statt. Diese Sondervermögen waren in 1998 und 2005 als Sacheinlagen in die Helaba zur Begründung der Kapitaleinlagen des Landes eingebracht worden. Zum anderen erfolgten Einzahlungen des Landes Hessen im Rahmen einer Kapitalerhöhung in das Stammkapital und die Kapitalrücklagen in Höhe von insgesamt 1.500 Mio. € sowie zur Übernahme einer AT1-Emission in Höhe von 500 Mio. €. Die Trägeranteile wurden neu festgelegt.

Neu festgelegte Anteile der Träger am Stammkapital:

	Betrag in Mio. €	Anteil in %
Sparkassen- und Giroverband Hessen-Thüringen	387	50,000
Land Hessen	233	30,075
Rheinischer Sparkassen- und Giroverband	32	4,106
Sparkassenverband Westfalen-Lippe	32	4,106
FIDES Beta GmbH	32	4,106
FIDES Alpha GmbH	32	4,106
Freistaat Thüringen	27	3,501
Gesamt	774	100,000

Bis zur Umsetzung der Maßnahmen waren die Trägeranteile am Stammkapital wie folgt festgelegt:

	Betrag in Mio. €	Anteil in %
Sparkassen- und Giroverband Hessen-Thüringen	405	68,85
Land Hessen	48	8,10
Rheinischer Sparkassen- und Giroverband	28	4,75
Sparkassenverband Westfalen-Lippe	28	4,75
FIDES Beta GmbH	28	4,75
FIDES Alpha GmbH	28	4,75
Freistaat Thüringen	24	4,05
Gesamt	589	100,00

Die Kapitalrücklage enthält die Agiobeträge aus der Ausgabe von Stammkapital an die Träger.

Im Jahr 2018 hat der Helaba-Konzern zusätzliche Tier-1-Namensschuldverschreibungen (AT1-Anleihen) in Höhe von 354 Mio. € extern aufgenommen. Im Rahmen der teilweisen Neustrukturierung des Eigenkapitals der Helaba hat das Land Hessen eine im August 2024 neu begebene AT1-Emission in Höhe von 500 Mio. € übernommen. Die AT1-Anleihen stellen unbesicherte nachrangige Anleihen der Helaba dar.

Die Bedienung dieser Anleihen orientiert sich an einem Zinssatz, der auf die jeweiligen Nominalbeträge gerechnet wird. Die Zinssätze sind für den Zeitraum vom Ausgabebetrag bis zum ersten möglichen vorzeitigen Rückzahlungstag fixiert. Danach werden die Zinssätze für jeweils zehn Jahre neu festgelegt. Die Anleihebedingungen beinhalten Regelungen, nach denen die Helaba sowohl verpflichtet werden kann als auch das umfassende Recht zur alleinigen Entscheidung hat, jederzeit Zinszahlungen entfallen zu lassen. Zinszahlungen sind nicht kumulativ, das heißt, dass etwaige ausgefallene Zinszahlungen in den Folgejahren nicht nachzuholen sind. Die Anleihen haben kein Fälligkeitsdatum. Sie können von der Helaba zu einem bestimmten Datum gekündigt werden. Erfolgt keine Kündigung, sind alle zehn Jahre weitere Kündigungen durch die Helaba möglich. Des Weiteren sind unter bestimmten steuerlichen beziehungsweise regulatorischen Bedingungen vorzeitige Kündigungen möglich. Jede Kündigung bedarf der vorherigen Zustimmung der zuständigen Aufsichtsbehörde. Der Rückzahlungs- und der Nominalbetrag der Anleihen kann bei Vorliegen eines auslösenden Sachverhalts vermindert werden. Ein solcher auslösender Sachverhalt liegt vor, wenn die Tier-1-Kernkapitalquote des Helaba-Konzerns, berechnet auf konsolidierter Basis, unter 5,125 % fällt. Die Anleihen können nach Verminderung aufgrund des Vorliegens eines auslösenden Sachverhalts unter bestimmten Bedingungen wieder zugeschrieben werden.

Daneben hat die zuständige Behörde nach geltenden Abwicklungsvorschriften unter anderem das Recht, die Ansprüche auf Zahlungen auf das Kapital ganz oder teilweise herabzuschreiben und beziehungsweise oder sie in Instrumente des harten Kernkapitals zu wandeln. Zum 31. Dezember 2024 belief sich der Konzernbilanzwert der Anleihen auf 854 Mio. € (31. Dezember 2023: 354 Mio. €).

Die Gewinnrücklagen in Höhe von 6.437 Mio. € (31. Dezember 2023: 6.037 Mio. €) umfassen neben den Gewinnthesaurierungen des Mutterunternehmens und der einbezogenen Tochterunternehmen auch Beträge aus den fortgeschriebenen Ergebnissen der Kapitalkonsolidierung und aus sonstigen Konsolidierungsmaßnahmen. In den Gewinnrücklagen sind satzungsmäßige Gewinnrücklagen in Höhe von 389 Mio. € nach vorgesehener Gewinnverwendung (31. Dezember 2023: 297 Mio. €) enthalten. Die vorgesehene Erhöhung der satzungsmäßigen Gewinnrücklagen erfolgt nach der Stammkapitalerhöhung der Helaba. Sofern diese satzungsmäßigen Gewinnrücklagen zur Deckung von Verlusten herangezogen werden, sind die Jahresüberschüsse der folgenden Jahre in voller Höhe bis zur Wiederauffüllung der satzungsmäßigen Rücklagen zu verwenden.

Die Einzelkomponenten des kumulierten sonstigen Ergebnisses (OCI) entwickelten sich wie folgt:

	Posten, die nicht in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden, nach Steuern			Posten, die in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden, nach Steuern					in Mio. €
	Neubewertungen der Nettoschuld aus leistungsorientierten Versorgungsplänen	Fair Value-Änderungen von erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten Eigenkapitalinstrumenten	Bonitäts-induzierte Fair Value-Änderungen von freiwillig zum Fair Value designierten finanziellen Verbindlichkeiten	Anteiliges sonstiges Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen	Fair Value-Änderungen von erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten Schuldinstrumenten	Ergebnisse aus der Absicherung von Nettoinvestitionen in einen ausländischen Geschäftsbetrieb	Ergebnisse aus der Währungsumrechnung von ausländischen Geschäftsbetrieben	Ergebnisse aus Fair Value Hedges von Fremdwährungsrisiken	Kumuliertes sonstiges Ergebnis
Stand zum 1.1.2023	-82	-9	225	-1	-338	-17	38	-16	-199
Sonstiges Ergebnis der Berichtsperiode	-46	1	67	-	111	-	-3	-36	94
Umgliederungen innerhalb des Eigenkapitals	-	-	-0	-	-	-	-	-	-0
Stand zum 31.12.2023	-128	-8	292	-1	-226	-17	35	-52	-106
Sonstiges Ergebnis der Berichtsperiode	25	-1	-10	-	33	-	26	-7	66
Umgliederungen innerhalb des Eigenkapitals	-	-	-0	-	-	-	-	-	-0
Stand zum 31.12.2024	-103	-9	281	-1	-193	-17	61	-60	-40

Eigenkapitalmanagement

Unter Kapitalsteuerung versteht der Helaba-Konzern alle Prozesse, die mit der Einhaltung der Risikotragfähigkeit (sowohl regulatorisch in der Säule I als auch ökonomisch in der Säule II) direkt oder indirekt verbunden sind und darüber hinaus in der Lage sind, die Angemessenheit der Kapitalausstattung zeitnah überwachen zu können. Das Eigenkapitalmanagement des Helaba-Konzerns umfasst als wesentliche Komponenten die Planung der aufsichtsrechtlichen Eigenmittel und Eigenmittelquoten im Rahmen des Planungsprozesses, die Allokation von Eigenmitteln, die Überwachung der Entwicklung der Risikopositionen und die Einhaltung regulatorischer und ökonomischer Kapitallimite, die Überwachung des verbleibenden Kapitalpuffers sowie die Berücksichtigung eines kalkulatorischen Eigenkapitalkostensatzes im Rahmen der Deckungsbeitragsrechnung. Ziel des Eigenkapitalmanagements

ist die Allokation der Ressource Eigenkapital unter Risiko- und Ertragsgesichtspunkten auf die Bereiche des Konzerns unter der Nebenbedingung der Einhaltung aufsichtsrechtlicher Vorschriften zur Kapitalausstattung.

Gegenstand der Eigenkapitalsteuerung ist neben den aufsichtsrechtlichen Eigenmitteln auch das interne Kapital in einer ergänzenden ökonomischen Steuerungssicht.

Bezüglich der aufsichtsrechtlichen Mindestanforderungen sind neben der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (Capital Requirements Regulation, CRR) und den ergänzenden Bestimmungen des Kreditwesengesetzes (KWG) die darüber hinausgehenden Anforderungen des europäischen Single Supervisory Mechanism (SSM) zu berücksichtigen. Gemäß Art. 92 CRR sind Institute ver-

pflichtet, jederzeit über ausreichende Eigenmittel im Verhältnis zu ihren risikogewichteten Aktiva (RWA) zu verfügen. Dabei wird zwischen folgenden Mindestquoten unterschieden:

- harte Kernkapitalquote (Common Equity Tier 1, CET1): 4,5 %
- Kernkapitalquote (Tier 1: Summe aus CET1 und zusätzlichem Kernkapital): 6,0 %
- Gesamtkapitalquote (Summe aus Tier 1 und Ergänzungsbeziehungweise Tier-2-Kapital): 8,0 %

Darüber hinaus gelten nach den KWG-Vorschriften allgemeine und institutsspezifische Kapitalpuffer wie unter anderem der Kapitalerhaltungspuffer, der antizyklische Kapitalpuffer sowie die Puffer für globale und anderweitig systemrelevante Banken, die sich jeweils auf das harte Kernkapital beziehen und die Mindest-CET1-

Quote für jedes Institut um mindestens 2,5 % erhöhen. Hinsichtlich der Pufferanforderungen für systemrelevante Banken ist für die Helaba der Puffer für anderweitig systemrelevante Banken relevant.

Zusätzlich zu diesen allgemein gültigen Anforderungen legt die EZB für Institute, die dem SSM unterliegen, weitere, instituts-individuelle Anforderungen fest. Für 2024 lag die aus dem SREP-Beschluss der EZB abgeleitete mindestens vorzuhaltende harte Kernkapitalquote für die Helaba-Gruppe bei 5,77 % (2023: 5,63 %) zuzüglich der anzuwendenden Kapitalpufferanforderungen. Damit beläuft sich die Anforderung an die harte Kernkapitalquote inklusive der relevanten Kapitalpufferanforderungen für den Stichtag 31. Dezember 2024 auf 9,26 % (31. Dezember 2023: 9,27 %).

Im Rahmen des Risk Appetite Frameworks legt der Vorstand der Helaba interne Zielgrößen für Mindestquoten fest, die einen ausreichenden Puffer gegenüber den aufsichtsrechtlichen Mindestanforderungen beinhalten, um jederzeit frei von Restriktionen für die Geschäftstätigkeit agieren zu können.

Die aufsichtsrechtlichen Eigenmittel der Helaba-Institutsguppe werden nach der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (CRR) sowie ergänzenden Bestimmungen der §§ 10 und 10a KWG ermittelt. Gemäß der CRR-Kategorisierung setzen sich die Eigenmittel aus dem harten Kernkapital, dem zusätzlichen Kernkapital sowie dem Ergänzungskapital zusammen.

Die Ermittlung der regulatorischen Eigenmittelanforderungen sowie die Berechnung der Kapitalquoten erfolgen ebenfalls nach den Vorschriften der CRR.

Die Eigenmittel der Helaba-Institutsguppe gliedern sich nach der im August 2024 vollzogenen teilweisen Neustrukturierung des Eigenkapitals wie folgt auf (Beträge jeweils nach regulatorischen Anpassungen):

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Kernkapital	9.679	9.291
Hartes Kernkapital (CET1)	8.825	8.937
Zusätzliches Kernkapital	854	354
Ergänzungskapital	2.162	2.102
Eigenmittel gesamt	11.840	11.393

Zum Stichtag ergaben sich folgende Kapitalanforderungen und Kennziffern:

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Kreditrisiko (inklusive Beteiligungen und Verbriefungen)	4.117	4.076
Marktrisiko (inklusive CVA-Risiko)	486	469
Operationelles Risiko	385	334
Eigenmittelanforderungen gesamt	4.988	4.879
Harte Kernkapitalquote	14,2 %	14,7 %
Kernkapitalquote	15,5 %	15,2 %
Gesamtkapitalquote	19,0 %	18,7 %

Kern- und Eigenkapitalquoten erfüllen die von der Helaba im Rahmen der Eigenkapitalplanung formulierten Zielquoten. Die aufsichtsrechtlichen Vorschriften einschließlich der Anforderungen des europäischen SSM zur Kapitalausstattung sind eingehalten.

Die Verschuldungsquote (Leverage Ratio) misst das Verhältnis des aufsichtsrechtlichen Eigenkapitals zu den ungewichteten bilanziellen und außerbilanziellen Aktivposten inklusive Derivaten. Grundsätzlich ist gemäß CRR eine Verschuldungsquote von 3,0 % einzuhalten.

Detailliertere Informationen zur aufsichtsrechtlichen Eigenmittelstruktur und -ausstattung sowie zur Überleitbarkeit der Eigenmittel aus der IFRS-Konzernbilanz sind im Offenlegungsbericht nach § 26a KWG der Helaba-Gruppe publiziert ([offenlegung.helaba.de](https://www.offenlegung.helaba.de)).

Angaben zu Finanzinstrumenten und außerbilanziellen Geschäften

(35) Kreditrisiken aus Finanzinstrumenten

Im Hinblick auf Kreditrisiken aus Finanzinstrumenten wendet der Helaba-Konzern das dreistufige Wertminderungsmodell des IFRS 9 auf folgende Finanzinstrumente und Bewertungskategorien an:

- finanzielle Vermögenswerte der Bewertungskategorie AC
- Schuldinstrumente der Bewertungskategorie FVTOCI Recycling
- Leasingforderungen
- Forderungen gemäß IFRS 15 (inklusive aktiver Vertragsposten (Contract Assets))
- Kreditzusagen im Anwendungsbereich des IFRS 9 und Finanzgarantien, soweit sie nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewertet werden

Gemäß dem Expected-Credit-Loss-Modell erfolgt für sämtliche Finanzinstrumente im Anwendungsbereich eine Risikovorsorgebildung in Höhe des erwarteten Kreditverlusts, in Abhängigkeit von der jeweiligen Stufenzuordnung.

Kumulierte Wertberichtigungen von finanziellen Vermögenswerten der Bewertungskategorie AC werden in der Bilanz von den Bruttobuchwerten aktivisch abgesetzt. Bei finanziellen Vermögenswerten der Bewertungskategorie FVTOCI Recycling erfolgt der Ausweis innerhalb des kumulierten OCI. Die kumulierte Risikovorsorge für Kreditzusagen und Finanzgarantien wird als Rückstellung für außerbilanzielle Verpflichtungen auf der Passivseite der Bilanz innerhalb des Postens Rückstellungen separat ausgewiesen. Wertminderungen und Wertaufholungen werden als Zuführung und Auflösung dieser Rückstellung erfasst.

Risikovorsorge in Stufe 1

Bei Zugang eines Finanzinstruments erfolgt im Regelfall und unabhängig von seinem ursprünglichen Ausfallrisiko eine Zuordnung in die Stufe 1. Eine Ausnahme hiervon bilden Finanzinstrumente, bei denen bereits im Zugangszeitpunkt ein objektiver Hinweis auf Wertminderung vorliegt und welche somit als POCI (Purchased or Originated Credit-Impaired) klassifiziert werden, sowie Leasingforderungen und Forderungen gemäß IFRS 15, welche in Anwendung des Simplified Approach des IFRS 9 pauschal der Stufe 2 zugeordnet werden.

Die Risikovorsorge in Stufe 1 wird in Höhe des 12 Months Expected Credit Loss (12M ECL) gebildet. Dieser wird aus den erwarteten Verlusten über die Gesamtlaufzeit des Finanzinstruments abgeleitet und umfasst den Anteil am Verlust, der aus Ausfallereignissen resultiert, die in den nächsten zwölf Monaten nach dem Bilanzstichtag erwartet werden.

Risikovorsorge in Stufe 2

Der Stufe 2 werden Finanzinstrumente zugeordnet, deren Ausfallrisiko gegenüber dem bei Erstansatz erwarteten Ausfallrisiko signifikant erhöht ist. Darüber hinaus sind der Stufe 2 Leasingforderungen sowie Forderungen gemäß IFRS 15 in Anwendung des Simplified Approach des IFRS 9 pauschal zugeordnet.

Zur Beurteilung, ob eine signifikante Erhöhung des Ausfallrisikos gegenüber dem Zugangszeitpunkt vorliegt, wird – basierend auf dem etablierten internen Rating-Prozess – auf ein relatives quantitatives Transferkriterium abgestellt. Hierbei wird die aktuell gegebene Ausfallwahrscheinlichkeit des Finanzinstruments mit der im Zugangszeitpunkt erwarteten Ausfallwahrscheinlichkeit verglichen. Das erwartete Ausfallrisiko wurde bis zum 30. September 2024 durch Rating-Modul-spezifische Migrationsmatrizen und eine Verteilungsannahme (Quantil) abgeleitet, so dass für

jedes Finanzinstrument ein Rating-Schwellenwert als quantitatives Transferkriterium bestimmt werden konnte. Mit Wirkung zum 30. September 2024 hat die Helaba den bisher verwendeten Quantilsansatz durch eine neue, quantitative Stufentransferlogik abgelöst. Die Beurteilung einer signifikanten Erhöhung des Ausfallrisikos erfolgt nunmehr anhand eines fest definierten Grenzwerts, der auf die Veränderung der aktuellen 1-Jahres-PD im Verhältnis zur im Zugangszeitpunkt erwarteten 1-Jahres-PD angewendet wird.

Ergänzend wurde im Geschäftsjahr 2024 ein PD-Backstop implementiert, der den Transfer eines Finanzinstruments in Stufe 2 bewirkt, sofern sich dessen Ausfallrisiko seit Zugang relativ um einen definierten Schwellenwert verschlechtert hat. Darüber hinaus besteht mit dem Instrument der kollektiven Stufenzuordnung unter Anwendung eines definierten Prozesses und vorgegebenen Regelwerks die Möglichkeit, homogene Portfolios mit ähnlichen Risikomerkmale kollektiv in Stufe 2 zu transferieren. Weiterhin wird die Übergabe eines Finanzinstruments in die Intensivkreditbearbeitung als qualitatives Transferkriterium verwendet. Diese ist beispielsweise bei einer Überfälligkeit von mehr als 30 Tagen erforderlich. Entsprechend führt eine Überfälligkeit von mehr als 30 Tagen als bonitätsrelevantes Intensivkreditereignis stets zu einem Transfer in Stufe 2. Dies gilt ebenso bei der Vereinbarung von Forbearance-Maßnahmen.

Die der Ausfallwahrscheinlichkeit zugrunde liegende Definition eines Ausfallereignisses entspricht der aufsichtsrechtlichen Definition nach Artikel 178 Capital Requirements Regulation (CRR).

Die Kriterien für einen Transfer von Stufe 1 nach Stufe 2 gelten für den Rücktransfer nach Stufe 1 analog: Ein Rücktransfer in Stufe 1 erfolgt, wenn sich das Kreditrisiko des Finanzinstruments wieder

so weit reduziert hat, dass der Umstand der signifikanten Kreditrisikoerhöhung nicht mehr erfüllt ist.

In der Stufe 2 erfolgt eine Risikovorsorgebildung in Höhe der erwarteten Verluste aufgrund von Ausfallereignissen über die gesamte Restlaufzeit des Finanzinstruments (Lifetime Expected Credit Losses, Lifetime ECL). Die Lifetime-ECL-Ermittlung erfolgt einzelgeschäftsbasiert.

Die Berücksichtigung zukunftsgerichteter Informationen aus makroökonomischen Entwicklungen, die bis zum 31. Dezember 2023 als Sonderkonstellation berücksichtigt wurden, ist mit Wirkung zum 30. Juni 2024 Bestandteil der Basisrisikovorsorge. Die Berücksichtigung erfolgt in den Eingangsparametern PD und LGD der Lifetime-ECL-Ermittlung für alle Subportfolios und jeweils am Einzelgeschäft. Siehe hierzu die Ausführungen im Abschnitt Volkswirtschaftliche Szenarien.

Der Risikovorsorgeprozess wurde im Geschäftsjahr 2024 auch dahingehend weiterentwickelt, dass Umstände und Risiken, die sich bei der modellbasierten Risikovorsorgeermittlung beziehungsweise in der Basisrisikovorsorge noch nicht vollumfänglich durch Rating-Verschlechterungen beziehungsweise Ausfallereignisse konkretisiert haben, aber im Rahmen der Risikovorsorgebildung zu berücksichtigen sind, als In Model Adjustments beziehungsweise Post Model Adjustments abgebildet werden. Dabei werden aktuelle und absehbare Risiken und ihre potenzielle Auswirkung auf die Ausfallwahrscheinlichkeit und auf die Werthaltigkeit von unterlegten Sicherheiten in ausgewählten Kreditportfolios untersucht. Eine detaillierte Beschreibung erfolgt in den Abschnitten In Model Adjustment und Post Model Adjustment.

Zur Ermittlung des Lifetime ECL werden folgende Hauptparameter, Annahmen und Schätzmethode verwendet:

- **Ausfallwahrscheinlichkeit (Probability of Default, PD):**
Die Lifetime PD stellt die Ausfallwahrscheinlichkeit des Kreditnehmers über die gesamte Restlaufzeit des jeweiligen Geschäfts dar. Die Berechnung der Lifetime PD erfolgt auf Basis

von Migrationsmatrizen für jedes Rating-Modul. Die Migrationsmatrizen beschreiben die Wahrscheinlichkeit dafür, dass ein Kreditnehmer innerhalb der nächsten zwölf Monate von einer Rating-Klasse in eine andere migriert. Hieraus können sowohl die 1-Jahres-PD als auch mittels Matrizenmultiplikation die Lifetime PD abgeleitet werden. Diese Migrationswahrscheinlichkeiten werden im Wesentlichen aus der Historie abgeleitet, berücksichtigen jedoch auch Informationen zur aktuellen Situation wie auch vorausschauende Informationen.

- **der bei einem Ausfall ausstehende Kreditbetrag (Exposure at Default, EAD):**
Der EAD wird hauptsächlich auf Basis des erwarteten Barwerts der planmäßigen und außerplanmäßigen Zahlungsströme während der Restlaufzeit des Geschäfts bestimmt. Dies beinhaltet neben Tilgungen auch die Kündigungswahrscheinlichkeit für Geschäfte, deren Kündigung vor Ablauf der Vertragslaufzeit möglich ist. Beide Parameter werden als Durchschnittswert aus historischen Daten berechnet.
- **Ziehungswahrscheinlichkeit (Credit-Conversion-Faktor, CCF):**
Im Rahmen der EAD-Ermittlung wird bei Kreditzusagen die Ziehungswahrscheinlichkeit berücksichtigt. Der CCF bildet die prognostizierte Inanspruchnahme der offenen Linie bei Ausfall über das kommende Jahr ab. Basierend auf historischem und ökonomischem Kundenverhalten bestimmt sich der CCF aus dem Verhältnis des Kreditbetrags, der bis zum Ausfall noch gezogen wird, und der offenen Linie zum betrachteten Stichtag. Um im Rahmen einer Mehrperiodensicht die noch offene Linie bei Ausfall bestimmen zu können, ist zudem ein Lebend-CCF (LCCF) zu berücksichtigen. Dieser bildet die erwartete Inanspruchnahme einer offenen Linie im Zeitablauf ab, soweit kein Ausfall des Kontrahenten vorliegt. Die Bestimmung des LCCF wird als prozentualer Anteil der Ziehungen am Gesamtrahmen in der jeweiligen Periode aus historischen Daten berechnet.
- **Verlustquote bei Ausfall (Loss-Given-Default, LGD):**
Die LGD unterscheidet sich für den besicherten und den unbesicherten Teil des EAD. In die Ermittlung des besicherten Teils

des EAD fließen geschätzte Marktwertverläufe von Sicherheiten (so genannte Sicherheitenwertverläufe) ein, welche bei Erwartung starker makroökonomischer Schwankungen gegebenenfalls zusätzlich angepasst werden. Die LGD ist zunächst auf zwölf Monate kalibriert. Zur Ermittlung von Mehrjahresverlustquoten wird sowohl der EAD als auch der Sicherheitenwert über zukünftige Perioden fortgeschrieben. Um der IFRS-9-Anforderung einer erwartungstreuen stichtagsbezogenen Schätzung zu entsprechen, werden keine Downturn-Komponenten und keine ökonomisch unangemessen hohen Sicherheitsaufschläge berücksichtigt. Auch die Sicherheitenanrechnung erfolgt nach ökonomischer Maßgabe. So werden alle werthaltigen Sicherheiten unabhängig von ihrer regulatorischen Anrechenbarkeit berücksichtigt.

- **Restlaufzeit:**
Bei der Bestimmung der Restlaufzeit der Finanzinstrumente wird im Helaba-Konzern auf die maximale Vertragslaufzeit unter Berücksichtigung von Verlängerungsoptionen des Kreditnehmers abgestellt. Bei kombinierten Finanzinstrumenten, das heißt Finanzinstrumenten, die aus einer Kombination von Kredit und revolvingender Linie bestehen wie beispielsweise Kontokorrentkredite, bildet die Vertragslaufzeit die tatsächliche Laufzeit in der Regel nur unzureichend ab, so dass für diese Geschäfte eine geschätzte Laufzeit verwendet wird.

Die in die ECL-Ermittlung eingehenden Parameter unterliegen Schätzungsunsicherheiten, wodurch die tatsächlichen Verluste von den in der Risikovorsorge reflektierten erwarteten Verlusten abweichen können. Dabei steigt die Schätzungsunsicherheit mit dem betrachteten Zeithorizont der ECL-Ermittlung. Zu den unsicherheitsbehafteten Faktoren des Einflusses auf die Risikovorsorge gehören beispielsweise die erwartete Bonitätsentwicklung eines Kreditnehmers, die ökonomischen Rahmenbedingungen sowie die Wertentwicklung gehaltener Sicherheiten. Die in die ECL-Ermittlung eingehenden Parameter unterliegen einem regelmäßigen Validierungsprozess.

Risikovorsorge in Stufe 3

Die Zuordnung eines Finanzinstruments in die Stufe 3 erfolgt bei Vorliegen folgender objektiver Hinweise auf eine Wertminderung:

- erhebliche finanzielle Schwierigkeiten des Schuldners
- keine vertragskonforme Leistung von Zins- und Tilgungszahlungen
- Zugeständnisse seitens des Gläubigers, die nur aufgrund finanzieller Schwierigkeiten des Schuldners gemacht werden
- eine hohe Eintrittswahrscheinlichkeit für Insolvenz oder finanzielle Restrukturierung des Schuldners
- das Verschwinden eines aktiven Markts für den Vermögensgegenstand aufgrund finanzieller Schwierigkeiten
- beobachtbare Daten, die auf einen messbaren Rückgang der zukünftigen erwarteten Cashflows aus einer Gruppe von finanziellen Vermögenswerten hinweisen, wobei der Rückgang jedoch noch nicht für den einzelnen Vermögensgegenstand identifiziert werden kann

Hierbei hat der Helaba-Konzern eine Harmonisierung der Definition objektiver Hinweise mit der aufsichtsrechtlichen Definition eines Ausfallereignisses nach Artikel 178 CRR vorgenommen. Ein finanzieller Vermögenswert gilt demnach als ausgefallen und wird der Stufe 3 zugeordnet, wenn mindestens eine der folgenden Voraussetzungen gegeben ist:

- Die vollständige Rückzahlung durch den Kreditnehmer, ohne auf Maßnahmen wie eine Sicherheitenverwertung zurückzugreifen, ist unwahrscheinlich.
- Es besteht ein Zahlungsverzug einer wesentlichen Verbindlichkeit des Kreditnehmers gegenüber dem Helaba-Konzern von mehr als 90 (aufeinander folgenden) Tagen.

Zu einem Auseinanderfallen zwischen Stufe 3 und der aufsichtsrechtlichen Definition eines Ausfallereignisses kann es in Einzelfällen jedoch bei substanziellen Modifikationen oder originärem Neugeschäft an ausgefallene Kreditnehmer kommen, welche sich

bereits in der Wohlverhaltensperiode befinden. Das Neugeschäft ist Stufe 1 zuzuordnen, soweit keine Einordnung als POCI erfolgt.

Ein Rücktransfer aus Stufe 3 in die Stufe 2 beziehungsweise in Stufe 1 erfolgt mit Wegfall der objektiven Hinweise auf Wertminderung. Die objektiven Hinweise auf Wertminderung entfallen, wenn kein Ausfallereignis mehr vorliegt. Dies geht mit einer intern festgelegten Wohlverhaltensperiode einher, welche die regulatorischen Anforderungen berücksichtigt. Während der Wohlverhaltensphase verbleiben die Engagements weiterhin in Stufe 3.

Für Finanzinstrumente der Stufe 3 erfolgt ebenfalls eine Risikovorsorgebildung in Höhe des Lifetime ECL. Die Berechnung der Risikovorsorge erfolgt hierbei auf Basis individueller Cashflow-Schätzungen unter Berücksichtigung von verschiedenen Szenarien und deren Eintrittswahrscheinlichkeiten. Für Globallimite wird der Lifetime ECL gemäß der Ermittlung in Stufe 2 verwendet, allerdings mit der gegebenen Ausfallwahrscheinlichkeit von 100 %.

Uneinbringliche Forderungen, bei denen mit an Sicherheit grenzender Wahrscheinlichkeit nach Verwertung aller Sicherheiten sowie Vereinnahmung sonstiger Erlöse nicht mehr mit Zahlungseingängen gerechnet werden kann, werden unter Inanspruchnahme der gebildeten Risikovorsorge oder erfolgswirksam ausgebucht (Direktabschreibung).

POCI

Finanzinstrumente, bei denen bereits bei Zugang objektive Hinweise auf eine Wertminderung vorliegen, unterliegen einem gesonderten Bewertungsansatz, dem POCI Approach. Für neu ausgegebene Finanzinstrumente sowie Finanzinstrumente nach substanzieller Modifikation ist bei Zugang zu prüfen, ob der Eingang der vereinbarten vertraglichen Zahlungen ohne Berücksichtigung einer potenziellen Verwertung von Sicherheiten zu erwarten ist. Die im Ursprungszeitpunkt erfolgte Einordnung eines Finanzinstruments als POCI ist unabhängig von der Entwicklung seines Kreditrisikos bis zu seinem Abgang aufrechtzuerhalten, ein

POCI unterliegt somit nicht den Transferkriterien des allgemeinen Dreistufenmodells.

Modifikationen

Vertragsänderungen an einem Finanzinstrument (Modifikationen) umfassen gemäß IFRS 9 sowohl die Anpassung der vertraglichen Zahlungsströme als auch die Änderung der Rechtslage mit Wirkung auf die Zahlungsströme von Finanzinstrumenten. Hingegen handelt es sich in Abgrenzung zu Forbearance-Maßnahmen nicht um eine Modifikation im Sinne des IFRS 9, wenn eine bereits im ursprünglichen Vertrag vereinbarte Klausel oder Option ausgeübt wird. Zudem werden Modifikationen nach IFRS 9 unabhängig von eventuellen Leistungsstörungen des Schuldners betrachtet. Jegliche Vertragsänderungen werden auf das Vorliegen einer Modifikation beurteilt.

Die Vorschriften zu Modifikationen finden Anwendung auf zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Finanzinstrumente, erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte der Bewertungskategorie FVTOCI Recycling sowie Kreditzusagen und Finanzgarantien im Anwendungsbereich der Wertminderungsvorschriften. Es ist zu unterscheiden zwischen substanziellen Modifikationen und nicht substanziellen Modifikationen. Im Helaba-Konzern gelten Finanzinstrumente der Bewertungskategorie AC und finanzielle Vermögenswerte der Bewertungskategorie FVTOCI als substanziell modifiziert, wenn im Rahmen von Vertragsänderungen bestimmte qualitative Kriterien erfüllt sind, beispielsweise ein Schuldnerwechsel, ein Währungswechsel oder die nachträgliche Vereinbarung SPPI-schädlicher Komponenten. Darüber hinaus wird bei finanziellen Vermögenswerten der Stufen 1 und 2 ein quantitativer Test durchgeführt: Weicht der – jeweils mit dem ursprünglichen Effektivzinssatz – abgezinste Barwert der Cashflows nach Modifikation um mehr als 10 % vom abgezinsten Barwert der ursprünglich vereinbarten Cashflows ab, gilt das Finanzinstrument ebenfalls als substanziell modifiziert. Während eine substanzielle Modifikation für finanzielle Vermögenswerte der Stufe 1 und Stufe 2 zum erfolgswirksamen Abgang des Finanzinstruments und zum Zugang eines neuen Finanzinstruments mit den geänderten Vertragsbedin-

gungen führt, erfolgt bei einer nicht substanziellen Modifikation kein Abgang, sondern eine erfolgswirksame Anpassung des Bruttobuchwerts auf den unter Anwendung des ursprünglichen Effektivzinssatzes ermittelten Barwert der modifizierten Zahlungsströme. Das Ergebnis aus substanziellen Modifikationen wird im Ergebnis aus dem Abgang von nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten ausgewiesen (siehe Anhangangabe (13)). Für finanzielle Vermögenswerte in Stufe 3 sowie POCI werden die Effekte aus Modifikationen über einen Verbrauch der Risikovorsorge abgebildet. Muss die Risikovorsorge zunächst an den Effekt aus der Modifikation angepasst werden, kann es zu Auswirkungen auf das Risikovorsorgeergebnis kommen.

Wird ein Finanzinstrument in Stufe 2 oder 3 nicht substanziell modifiziert, erfolgt ein Rücktransfer in Stufe 1 gemäß den allgemeinen Vorschriften. Für das quantitative Transferkriterium wird unverändert die erwartete Ausfallwahrscheinlichkeit im Zugangszeitpunkt und nicht jene im Zeitpunkt der Modifikation zugrunde gelegt.

Die fortgeführten Anschaffungskosten vor Modifikation für finanzielle Vermögenswerte, die in der Berichtsperiode nicht substanziell modifiziert und deren kumulierte Wertberichtigungen zum Zeitpunkt der Vertragsanpassung in Höhe des Lifetime ECL (Stufe 2 und 3) bemessen wurden beziehungsweise bei Anwendung des Simplified Approach mehr als 30 Tage überfällig waren, belaufen sich auf 182 Mio. € (31. Dezember 2023: 79 Mio. €). Die korrespondierenden Modifikationsgewinne oder -verluste betragen 0 Mio. € (31. Dezember 2023: 0 Mio. €). Es befinden sich modifizierte Vermögenswerte mit einem Bruttobuchwert von 0 Mio. € (31. Dezember 2023: 1 Mio. €) im Bestand, die sich zum Zeitpunkt der Modifikation in Stufe 2 oder 3 befanden und im Berichtsjahr in Stufe 1 gewandert sind.

Aus nicht substanziellen Modifikationen resultierende Ergebnisse werden im gesonderten Posten der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung „Ergebnis aus nicht substanziellen Modifikationen vertraglicher Cashflows“ ausgewiesen, soweit sie aus finanziellen Vermögenswerten der Stufe 1 oder Stufe 2 beziehungsweise aus finanziellen Verbindlichkeiten resultieren. Im Berichtszeitraum lag

ein Ergebnis aus nicht substanziellen Modifikationen vertraglicher Cashflows dieser Geschäfte von 0 Mio. € vor (2023: 0 Mio. €).

Für Finanzinstrumente, die in den Anwendungsbereich des IFRS 9 fallen, werden im Folgenden die gemäß IFRS 7 geforderten quantitativen Angaben gemacht.

Die nachstehende Tabelle zeigt die zum Bilanzstichtag gebildete Risikovorsorge auf Finanzinstrumente im Anwendungsbereich des IFRS 9:

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023 ¹⁾
Kumulierte Wertberichtigungen	1.460	1.226
Auf zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	1.456	1.223
Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	0	0
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	1	0
Kredite und Forderungen	1.455	1.223
Auf erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	4	3
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	2	2
Kredite und Forderungen	2	1
Rückstellungen im Kreditgeschäft	90	62
Auf Kreditzusagen	57	36
Auf Finanzgarantien	34	26
Gesamt	1.550	1.288

¹⁾ Vorjahreszahl korrigiert, siehe separate Tabelle.

Im Vorjahr wurden Geschäfte als Finanzgarantien ausgewiesen, bei denen es sich um Verpflichtungen aus Bürgschaften und Gewährleistungen handelt. Der Ausweis dieser Geschäfte wie auch die darauf entfallenden Rückstellungen wurde korrigiert. Die daraus resultierenden Anpassungen bei den Rückstellungen für Finanzgarantien stellen sich wie folgt dar:

	in Mio. €		
	31.12.2023		
	Berichtet	Anpassung	Angepasst
Rückstellungen im Kreditgeschäft	69	-7	62
Auf Kreditzusagen	36	-	36
Auf Finanzgarantien	34	-7	26
Gesamt	1.295	-7	1.288

Volkswirtschaftliche Szenarien

Grundlage der Berücksichtigung zukunftsgerichteter makroökonomischer Informationen sind drei aktuelle, von der Helaba erstellte volkswirtschaftliche Szenarien (Basisszenario, negatives und positives Alternativszenario), die unterschiedliche Annahmen bezüglich der weltwirtschaftlichen Entwicklung unterstellen und zu einem gewichteten Szenario aggregiert werden. Die volkswirtschaftliche Abteilung der Helaba hat die Wahrscheinlichkeitsgewichtung der drei Szenarien im November 2024 wie folgt angepasst: Basisszenario von 70 % auf 65 %, negatives Szenario von 20 % auf 25 %, positives Szenario unverändert bei 10 %. Begründet wird die Anpassung mit den aktuellen geopolitischen Entwicklungen wie beispielsweise dem Wechsel der US-Administration, dem China/Taiwan-Konflikt, dem Ukraine-Krieg sowie den anstehenden Neuwahlen in Deutschland. Damit verbunden sind die internationalen Spannungen, Konflikte und politischen Entscheidungen, die globale Handelsbeziehungen negativ beeinflussen können, sowie die daraus resultierenden Risiken für die Stabilität der Weltwirtschaft deutlich angestiegen.

Dem Basisszenario liegt die Erwartung zugrunde, dass das kalenderbereinigte BIP in Deutschland im Jahresdurchschnitt 2025 nur um 0,7 % wachsen und damit hinter dem in der Eurozone (1,2 %) zurückbleiben wird. Die US-Wirtschaft hingegen wird im Jahresdurchschnitt 2025 um 2,2 % zulegen. Die Inflation geht in Deutschland 2025 leicht auf jahresdurchschnittlich 2,1 % zurück. In den USA liegt die Inflation mit jahresdurchschnittlich 2,8 % höher – auch, weil in diesem Szenario neue Zölle auf Importe aus China unterstellt werden. Die Auswirkungen des Klimawandels spielen im Prognosehorizont auf weltwirtschaftlicher Ebene noch eine nachrangige Rolle und bauen sich erst langfristig auf. Impulse kommen hauptsächlich von Anstrengungen zur Reduktion der Treibhausgase. Diese erhöhen tendenziell den Preisdruck und könnten den privaten Konsum dämpfen, wenn auch regional stark unterschiedlich. Positive Wachstumseffekte zunehmender Investitionen in die Dekarbonisierung werden dadurch konterkariert. Die Zinswende im Euroraum ist vollzogen, die Geldpolitik ist jedoch noch als restriktiv einzustufen. Um ein neutrales Niveau zu erreichen, sind weitere Zinsschritte notwendig. Die EZB wird Zins-

senkungen um jeweils 25 Basispunkte vornehmen. Der Zielwert für den Einlagensatz ist auf Jahressicht 2,0 %. Die niedrigere Inflation und die Leitzinswende geben den Rentenmärkten zwar positive Impulse, der Abbau der Wertpapierbestände bei den Notenbanken bei gleichzeitig relativ hoher staatlicher Emissionstätigkeit begrenzt jedoch das Kurspotenzial. Die Rendite 10-jähriger Bonds liegt auf Sicht von zwölf Monaten bei 2,5 %, US-Treasuries bei 4,5 %. Bei Unternehmens- und Bankanleihen sorgt die mehrheitlich robuste Ertragslage vieler Unternehmen für eine weitgehend stabile Entwicklung der Risikoprämien. Der Rückenwind für den US-Dollar dürfte nachlassen, da sowohl Fed als auch EZB in ähnlichem Ausmaß die Leitzinsen senken. Außerdem ist eine starke US-Währung kaum das Ziel des neuen US-Präsidenten Trump. Der Euro-Dollar-Kurs dürfte im vierten Quartal 2025 um 1,10 notieren. Europäische Aktien sind moderat bewertet. Der DAX notiert etwas über seinem fairen Wert. Auf Sicht der nächsten zwölf Monate besteht nur geringes Aufwärtspotenzial, für das vierte Quartal 2025 wird der DAX bei einer Marke von 22.000 Punkten gesehen.

Im negativen Alternativszenario gerät die Weltwirtschaft in eine Rezession. Die Notenbanken sind über die angemessene Dosis an Straffung hinausgegangen. Zinssensitive Teile der Nachfrage korrigieren besonders stark, Sorgen über die Finanzstabilität nehmen zu. Geo- und klimapolitisch bedingte Markteingriffe verunsichern Unternehmen und Haushalte. Wettbewerb um knappe Rohstoffe, die für die Energiewende notwendig sind, und andere geopolitische Konflikte reduzieren die internationale Kooperationsbereitschaft, die eine zeitnahe Reduktion der Klimagase fördern würde. Protektionistische Risiken nehmen zu, auch auf Basis national stark unterschiedlicher CO₂-Preise. In den USA werden nicht nur die Einfuhrzölle auf Waren aus China, sondern auch für den Rest der Welt spürbar angehoben. Gegenmaßnahmen folgen. Aufgrund des Konjunktureenbruchs und deutlich rückläufiger Inflationserwartungen reduziert die EZB den Einlagensatz auf Sicht von zwölf Monaten auf 1,25 %. Die Fed reagiert ebenfalls mit merklichen Zinssenkungen. Steigende Kreditausfälle belasten die Banken und sorgen für höhere Risikoprämien. Der Ölpreis fällt deutlich und drückt die Inflation. Im negativen Szenario sind die mittelfristigen Trendwerte für Wachstum, Inflation und das „normale“ Zinsniveau

niedriger als im Basisszenario. Anleger suchen Zuflucht in sicheren Anlageklassen. Gold und US-Dollar werden in Zeiten hoher Unsicherheit ihrem Ruf als Krisenwährungen gerecht. Der Euro-Dollar-Kurs sinkt auf Sicht von zwölf Monaten auf 0,90. Der DAX fällt deutlich im vierten Quartal 2025 auf einen Wert von 13.000 Punkten. US-Treasuries und Bundesanleihen werden ebenfalls gesucht. Die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen sinkt bis zum vierten Quartal 2025 auf 1,2 %.

Im positiven Alternativszenario überwindet die Weltwirtschaft die Folgen des vorherigen Inflationsschubs und der umfangreichen Reaktion der Notenbanken. Verstärkte Investitionen treiben die Konjunktur und erhöhen die Produktivität. Die bessere konjunkturelle Lage versetzt die Regierungen in die Lage, ihre Haushalte zu konsolidieren. Zusätzliche Impulse können von Investitionen in die Dekarbonisierung kommen, insbesondere, wenn staatliche Initiativen Anreize für private Aktivitäten schaffen. Eine erfolgreiche internationale Kooperation in Klimafragen reduziert die Planungsunsicherheit. Effizienzsteigerungen in der Wirtschaft und weniger Protektionismus dämpfen den Preisdruck trotz starker Nachfrage. Angedrohte US-Zölle werden „wegverhandelt“. In diesem Szenario sind die mittelfristigen Trendwerte für Wachstum, Inflation und das „normale“ Zinsniveau höher als im Basisszenario. Im positiven Szenario besteht kurzfristig nur wenig zusätzlicher geldpolitischer Straffungsbedarf. Die EZB erhöht den Einlagensatz auf 3,75 %. Die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen notiert auf Sicht von zwölf Monaten bei 4 %. Der Euro-Dollar-Kurs steigt auf 1,25 und der DAX überspringt die 23.000-Punkte-Marke im vierten Quartal 2025.

Die makroökonomische Anpassung der Risikoparameter im Rahmen der ECL-Ermittlung bezieht Prognosen für die Folgejahre ein und berücksichtigt auch das aktuelle Marktumfeld. Für den Hauptmarkt Deutschland wurden unter anderem folgende Parameter in die Betrachtung einbezogen, die ausgehend vom Stichtag als Durchschnitt der kommenden zwölf Monate angegeben werden.

	in %					
	Positiv		Basis		Negativ	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Bruttoinlandsprodukt (Änderungsrate)	1,9	2,0	0,7	1,3	-2,3	-2,3
Arbeitslosenquote	5,4	5,0	5,8	5,6	7,1	7,2
Verbraucherpreisindex (Änderungsrate)	3,3	3,8	2,1	3,0	0,7	2,4
Kurzfristige Zinsen, 3 Monate	3,9	4,7	2,1	3,7	1,5	2,2

In Model Adjustment

Der Risikovorsorgeprozess wurde mit Wirkung zum 30. Juni 2024 dahingehend weiterentwickelt, dass Umstände und Risiken, die sich bei der Ermittlung der Basisrisikovorsorge noch nicht vollumfänglich durch Rating-Verschlechterungen beziehungsweise Ausfallereignisse konkretisiert haben, in erster Linie als In Model Adjustments (IMAs) abgebildet werden. Durch IMAs werden die Inputparameter zur Ermittlung der Risikovorsorge auf Einzelgeschäftsebene adjustiert. IMAs berücksichtigen die Stufenzuordnungsmethodik nach IFRS 9, das heißt, sofern IMAs zu einer Anpassung von Ausfallwahrscheinlichkeiten führen, kann dies einen Transfer zwischen den Stufen 1 und 2 zur Folge haben. Daraus resultierende Änderungen der Risikovorsorge werden am Einzelgeschäft abgebildet und sind in allen Darstellungen dieses Finanzberichts berücksichtigt. Die Feststellung des Bedarfs und die Quantifizierung von IMAs erfolgt anhand festgelegter Kriterien und einer vorgegebenen Governance. Darüber hinaus besteht im Rahmen des Prozesses der In Model Adjustments die Möglichkeit, eine kollektive Stufenzuordnung homogener Subportfolios vorzunehmen.

Die Werte zum 31. Dezember 2023 waren Bestandteil der Sonderkonstellationsanalyse, wohingegen die Werte ab dem 30. Juni 2024 und demzufolge auch die im Folgenden dargestellten Werte zum 31. Dezember 2024 Gegenstand der makroökonomischen Analyse sind.

Weiterhin werden im Rahmen der Leitzinsentwicklungen und andauernden Unsicherheiten über belastbare Renditeanforderungen an Investitionsobjekte innerhalb des gewerblichen Immobilienmarkts zum Bilanzstichtag Marktwertrückgänge in diesen Asset-Klassen notiert. Die in den Modellen und der Basisrisikovorsorge der Bank reflektierten Ausfallraten für Commercial-Real-Estate-Kredite haben sich im Geschäftsjahr 2024 und insbesondere im zweiten Halbjahr den beobachteten Ausfallraten angenähert. Daher sind die zusätzlich simulierten Rating-Verschlechterungen bei der Berechnung des IMA im Vergleich zum PMA vom 31. Dezember 2023 geringer ausgefallen. Der teilweise signifikante Rückgang der simulierten Rating-Verschlechterungen in den Immobilienportfolios steht einer höheren Basisrisikovorsorge aufgrund von Anpassungen aus makroökonomischen Effekten gegenüber. Das IMA für das CRE-Portfolio zum 31. Dezember 2024 beträgt 121 Mio. € und wurde in Stufe 1 und 2 jeweils am Einzelgeschäft und mit Reflexion der Stufenzuordnung gebildet. Für drei weitere kritische Subportfolios, Maschinenbau, Metallerzeugung und -verarbeitung sowie Groß- und Einzelhandel/Textil- und Bekleidungsgewerbe, wurde zum 31. Dezember 2024

unter Anwendung der kollektiven Stufenzuordnung erstmals ein IMA in Höhe von insgesamt 11 Mio. € gebildet.

Post Model Adjustment

Zum 31. Dezember 2024 hat die Helaba ein PMA für die kritischen Subportfolios Maschinenbau sowie Metallerzeugung und -verarbeitung ermittelt. Aufgrund des hohen Watchlist-Anteils sowie einer erwarteten Verschlechterung der wirtschaftlichen Entwicklung wurde für die kritischen Subportfolios Maschinenbau sowie Metallerzeugung und -verarbeitung eine zusätzliche Risikovorsorge durch simulierte Rating-Verschiebungen in Form eines PMA in Höhe von insgesamt 12 Mio. € gebildet.

Unter Berücksichtigung der jüngsten geopolitischen Entwicklungen und damit verbundener erhöhter Unsicherheiten und wirtschaftlicher Risiken wurde ein zusätzliches PMA für geopolitische Risiken ermittelt. Die im geopolitischen Szenario der Helaba erwartete erhöhte Volatilität in den internationalen Handelsbeziehungen (zum Beispiel: US-Administration initiiert Zölle, Gegenmaßnahmen anderer Staaten folgen), damit verbundene negative Auswirkungen bis hin zu Störungen der Lieferketten von Unternehmen werden nach Einschätzung der Helaba insbesondere die Corporate-Portfolios der Bank betreffen. Diese Einschätzung wird von dem aktuell beobachtbaren Trend gestiegener Unternehmensinsolvenzen und damit verbundener struktureller Herausforderungen der deutschen Volkswirtschaft bekräftigt. Um diesen Risiken Rechnung zu tragen, wurde ein weiteres PMA in Höhe von 60 Mio. € gebildet. Die Bilanzierung des PMA ist in Stufe 2 erfolgt.

Angaben für zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte

Die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerte und die darauf gebildeten kumulierten Wertberichtigungen teilten sich zum 31. Dezember 2024 auf die Wertminderungsstufen des IFRS-9-Impairment-Modells wie folgt auf:

Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte

in Mio. €

	Bruttobuchwert					Kumulierte Wertberichtigungen				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	33.150	0	–	–	33.150	0	–	–	–	0
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	3.607	0	–	–	3.607	1	–	–	–	1
Kredite und Forderungen	89.228	32.088	3.900	20	125.236	32	343	1.078	2	1.455
Gesamt	125.986	32.088	3.900	20	161.993	33	343	1.078	2	1.456

Der signifikante Anstieg der Bruttobuchwerte in Stufe 2 ist maßgeblich auf die im Geschäftsjahr 2024 überarbeitete und weiterentwickelte Ermittlung der Risikovorsorge für Finanzinstrumente zurückzuführen und betrifft Geschäfte, die aufgrund der makroökonomischen Anpassungen oder des In Model Adjustment eine Änderung der Stufenzuordnung erfahren haben.

Nachstehend die Werte zum 31. Dezember 2023:

Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte

in Mio. €

	Bruttobuchwert					Kumulierte Wertberichtigungen				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	32.647	2	–	–	32.649	0	0	–	–	0
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	2.796	0	–	–	2.796	0	–	–	–	0
Kredite und Forderungen	115.121	9.726	3.041	16	127.905	32	478	710	4	1.223
Gesamt	150.564	9.728	3.041	16	163.350	32	478	710	4	1.223

Auf finanzielle Vermögenswerte im Simplified Approach in Stufe 2 und 3 mit einem Bruttobuchwert von 53 Mio. € (31. Dezember 2023: 295 Mio. €) entfallen kumulierte Wertberichtigungen in Höhe von 3 Mio. € (31. Dezember 2023: 7 Mio. €). Auf eine separate Darstellung wird aus Wesentlichkeitsgründen in der Folge

verzichtet. Die kumulierten Wertberichtigungen auf Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten sowie Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere haben sich sowohl im aktuellen Jahr als auch in der Vergleichsperiode nicht wesentlich verändert.

Die nachstehende Tabelle zeigt die Entwicklung der auf zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten Krediten und Forderungen gebildeten Risikovorsorge im Berichtszeitraum nach Stufen:

Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte

in Mio. €

	2024					2023				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
Kredite und Forderungen										
Stand zum 1.1.	32	478	710	4	1.223	38	564	243	1	846
Gesamte Veränderung der Risikovorsorge aufgrund von Stufentransfers	45	-69	24	-	-	19	-29	10	-	-
Transfer zu Stufe 1	58	-57	-0	-	-	25	-25	-0	-	-
Transfer zu Stufe 2	-13	13	-0	-	-	-6	6	-0	-	-
Transfer zu Stufe 3	-0	-25	25	-	-	-0	-11	11	-	-
Zuführungen	55	686	722	13	1.476	62	180	693	3	937
Neu aufgelegte/erworbene finanzielle Vermögenswerte	20	32	30	-	82	20	14	7	-	41
Sonstige Zuführungen	35	654	692	13	1.394	42	166	686	3	897
Zinseffekt in Stufe 3 aus Bruttobuchwertfortschreibung	-	-	58	-0	58	-	-	13	0	13
Auflösungen	-95	-757	-293	-14	-1.159	-89	-233	-158	-3	-482
Auflösungen aus Rückzahlungen (Abgang)	-8	-23	-16	-	-47	-7	-7	-12	-	-26
Sonstige Auflösungen	-87	-734	-277	-14	-1.113	-82	-226	-146	-3	-457
Verbräuche	-	-	-115	-	-115	-	-0	-84	-	-84
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	-4	5	-28	-	-26	2	-5	-8	3	-7
Stand zum 31.12.	32	343	1.078	2	1.455	32	478	710	4	1.223

Die erhöhten Zuführungen und Auflösungen der Risikovorsorge in Stufe 2 sind maßgeblich auf die Auflösung des bisherigen Post Model Adjustments und die Neubildung des In Model Adjustments zurückzuführen.

Die Bruttobuchwerte der zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerte beinhalten Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere, Kredite und Forderungen sowie die Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten.

Im Bruttobuchwertspiegel werden neben Transferbewegungen, die sich bereits durch Rating-Verschlechterungen beziehungsweise Ausfallereignisse konkretisiert haben, ab dem Geschäftsjahr 2024 auch die Stufenwanderungen von Geschäften abgebildet, die aufgrund der makroökonomischen Anpassungen oder des In

Model Adjustments eine Änderung der Stufenzuordnung erfahren haben.

Die Bruttobuchwerte haben sich wie folgt entwickelt:

Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte

in Mio. €

	2024					2023				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten										
Stand zum 1.1.	32.647	2	–	–	32.649	39.980	0	–	–	39.980
Neu aufgelegte/erworbene finanzielle Vermögenswerte	8.759.836	–	–	–	8.759.836	11.577.923	–	–	–	11.577.923
Bestandsveränderung Kontokorrent	150	–2	–	–	148	–7.334	2	–	–	–7.332
Abgänge inklusive Tilgungen	–8.759.547	–	–	–	–8.759.547	–11.577.895	–	–	–	–11.577.895
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	64	–	–	–	64	–26	–	–	–	–26
Stand zum 31.12.	33.150	0	–	–	33.150	32.647	2	–	–	32.649
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere										
Stand zum 1.1.	2.796	0	–	–	2.796	1.775	–	–	–	1.775
Neu aufgelegte/erworbene finanzielle Vermögenswerte	768	–	–	–	768	1.523	–	–	–	1.523
Abgänge inklusive Tilgungen	–0	–	–	–	–0	–518	–	–	–	–518
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	44	–	–	–	44	16	0	–	–	16
Stand zum 31.12.	3.607	0	–	–	3.607	2.796	0	–	–	2.796

Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte

in Mio. €

	2024					2023				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
Kredite und Forderungen										
Stand zum 1.1.	115.121	9.726	3.041	16	127.905	120.636	8.162	941	6	129.745
Neu aufgelegte/erworbene finanzielle Vermögenswerte	39.892	1.608	334	47	41.881	50.310	933	62	12	51.317
Bestandsveränderung Kontokorrent	747	-330	53	-0	470	-2.065	352	-1	0	-1.714
Stufentransfers	-24.670	23.360	1.310	-	-	-9.058	4.192	4.866	-	0
Transfer zu Stufe 1	8.709	-8.707	-1	-	-	4.739	-4.736	-3	-	-
Transfer zu Stufe 2	-33.368	33.422	-55	-	-	-13.598	13.774	-176	-	-
Transfer zu Stufe 3	-10	-1.355	1.365	-	-	-198	-4.846	5.044	-	-
Abgänge inklusive Tilgungen	-40.603	-3.745	-957	-44	-45.349	-48.922	-2.542	-686	-1	-52.152
Abschreibungen	-	-	-64	-	-64	-	-	-57	-	-57
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	-1.260	1.469	184	0	393	4.221	-1.370	-2.085	0	766
Stand zum 31.12.	89.228	32.088	3.900	20	125.236	115.121	9.726	3.041	16	127.905

Die Zu- und Abgänge in den Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten betreffen überwiegend Übernachtanlagen bei der Bundesbank.

Die Bruttobuchwerte und kumulierten Wertberichtigungen von zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerten verteilen sich auf folgende Kontrahentensektoren.

Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte				in Mio. €
	Bruttobuchwert		Kumulierte Wertberichtigungen	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	33.150	32.649	0	0
Zentralnotenbanken	32.686	32.381	0	0
Girozentralen	26	94	–	–
Sparkassen	307	8	0	0
Sonstige Kreditinstitute	131	166	0	0
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	3.607	2.796	1	0
Girozentralen	105	74	0	0
Sparkassen	30	–	0	–
Sonstige Kreditinstitute	3.274	2.668	0	0
Sonstige finanzielle Unternehmen	0	0	–	–
Nichtfinanzielle Unternehmen	4	4	0	0
Öffentliche Haushalte	193	49	0	0
Kredite und Forderungen	125.236	127.905	1.455	1.223
Zentralnotenbanken	55	50	–	–
Girozentralen	432	460	0	0
Sparkassen	7.686	8.197	0	0
Sonstige Kreditinstitute	4.504	4.463	1	1
Sonstige finanzielle Unternehmen	12.612	11.881	9	4
Nichtfinanzielle Unternehmen	64.093	68.263	1.414	1.186
Öffentliche Haushalte	27.513	26.109	1	1
Private Haushalte	8.342	8.481	30	30
Gesamt	161.993	163.350	1.456	1.223

Die Buchwerte und kumulierten Wertberichtigungen der Kredite und Forderungen an nichtfinanzielle Unternehmen entfallen auf folgende Branchen:

Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte			in Mio. €	
	Bruttobuchwert		Kumulierte Wertberichtigungen	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Land- und Forstwirtschaft, Fischerei	0	0	0	0
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	99	78	8	5
Verarbeitendes Gewerbe	5.713	5.909	98	37
Energieversorgung	6.434	6.505	21	43
Wasserversorgung, Abwasser- und Abfall-entsorgung	3.249	3.711	1	0
Baugewerbe	465	783	38	2
Handel, Instandhaltung und Reparatur von Kfz	1.839	2.051	13	16
Verkehr und Lagerei	3.613	4.541	7	9
Gastgewerbe	108	122	0	0
Information und Kommunikation	3.071	2.575	10	5
Grundstücks- und Wohnungswesen	31.379	32.984	1.205	1.055
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	1.621	1.919	6	5
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	2.523	2.890	4	3
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung, Sozial-versicherung	1.273	1.739	0	1
Erziehung und Unterricht	372	406	0	1
Gesundheits- und Sozialwesen	1.447	1.315	2	1
Kunst, Unterhaltung und Erholung	136	161	0	0
Erbringung von sonstigen Dienstleistungen	750	575	2	1
Nichtfinanzielle Unternehmen	64.093	68.263	1.414	1.186

Nachstehende Tabelle zeigt die Buchwerte der zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerte nach ihrer Zuordnung zu den internen Rating-Klassen:

Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte

in Mio. €

	31.12.2024					31.12.2023				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten										
Bruttobuchwert	33.150	0	–	–	33.150	32.647	2	–	–	32.649
Interne Klasse 0 – 3	33.137	–	–	–	33.137	32.508	–	–	–	32.508
Interne Klasse 4 – 7	13	0	–	–	13	24	–	–	–	24
Interne Klasse 8 – 11	–	–	–	–	–	0	2	–	–	2
Ohne Zuordnung zu internen Rating-Klassen	–	–	–	–	–	115	–	–	–	115
Kumulierte Wertberichtigungen	0	–	–	–	0	0	0	–	–	0
Nettobuchwert	33.150	0	–	–	33.150	32.647	2	–	–	32.649
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere										
Bruttobuchwert	3.607	0	–	–	3.607	2.796	0	–	–	2.796
Interne Klasse 0 – 3	3.176	–	–	–	3.176	845	–	–	–	845
Interne Klasse 4 – 7	427	–	–	–	427	1.951	–	–	–	1.951
Interne Klasse 8 – 11	4	–	–	–	4	–	–	–	–	–
Ohne Zuordnung zu internen Rating-Klassen	–	0	–	–	0	–	0	–	–	0
Kumulierte Wertberichtigungen	1	–	–	–	1	0	–	–	–	0
Nettobuchwert	3.606	0	–	–	3.606	2.795	0	–	–	2.795

Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte

in Mio. €

	31.12.2024					31.12.2023				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
Kredite und Forderungen										
Bruttobuchwert	89.228	32.088	3.900	20	125.236	115.121	9.726	3.041	16	127.905
Interne Klasse 0 – 3	49.992	2.836	–	–	52.827	51.192	25	–	–	51.217
Interne Klasse 4 – 7	18.453	6.251	–	–	24.704	22.955	1.366	–	0	24.321
Interne Klasse 8 – 11	14.284	13.220	–	1	27.504	32.042	2.278	–	1	34.321
Interne Klasse 12 – 15	4.837	6.395	–	–	11.233	6.527	4.273	–	0	10.800
Interne Klasse 16 – 20	1.193	3.141	–	0	4.333	1.151	1.410	–	0	2.561
Interne Klasse 21	118	224	–	–	342	299	335	–	–	634
Interne Klasse 22 – 24 (Defaulted)	–	–	3.898	19	3.917	–	–	3.040	15	3.055
Ohne Zuordnung zu internen Rating-Klassen	352	21	2	–	375	955	40	2	–	996
Kumulierte Wertberichtigungen	32	343	1.078	2	1.455	32	478	710	4	1.223
Nettobuchwert	89.196	31.745	2.822	18	123.781	115.089	9.249	2.331	13	126.682

Die Bonitätsbeurteilung erfolgt beim Helaba-Konzern anhand einer 25-stufigen Ausfall-Rating-Skala. Die folgende Tabelle zeigt die Überleitung der Rating-Klassen zu den Ratings der

Agenturen S&P, Moody's und Fitch sowie die internen mittleren Ausfallwahrscheinlichkeiten:

	Mittlere Ausfall- wahrscheinlichkeit	Mappingskala auf externe Ratings		
	in %	S&P	Moody's	Fitch
Interne Klasse 0 – 3	0,00 – 0,03	AAA bis A+	Aaa bis A1	AAA bis A+
Interne Klasse 4 – 7	0,04 – 0,09	A+ bis A–	A2 bis Baa1	A+ bis A–
Interne Klasse 8 – 11	0,12 – 0,39	BBB+ bis BBB–	Baa1 bis Ba1	BBB+ bis BBB–
Interne Klasse 12 – 15	0,59 – 1,98	BB+ bis BB–	Ba2 bis B1	BB+ bis BB–
Interne Klasse 16 – 20	2,96 – 15,00	B+ bis B–	B2 bis C	B+ bis B–
Interne Klasse 21	20	CCC bis C	Caa bis C	CCC bis C
Interne Klasse 22 – 24 (Defaulted)	100	Default	Default	Default

Angaben für erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Buchwerte von erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten sowie die Höhe der darauf gebildeten kumulierten Wertberichtigungen zum 31. Dezember 2024:

Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte in Mio. €										
	Buchwert (Fair Value)					Kumulierte Wertberichtigungen (im OCI erfasst)				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	15.286	232	–	–	15.519	2	–	–	–	2
Kredite und Forderungen	720	3	–	–	723	2	0	–	–	2
Gesamt	16.006	235	–	–	16.241	3	0	–	–	4

Die nachstehende Tabelle zeigt die Buchwerte von erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten sowie die Höhe der darauf gebildeten kumulierten Wertberichtigungen zum 31. Dezember 2023:

Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte in Mio. €										
	Buchwert (Fair Value)					Kumulierte Wertberichtigungen (im OCI erfasst)				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	14.628	119	–	–	14.747	2	0	–	–	2
Kredite und Forderungen	760	–	–	–	760	1	–	–	–	1
Gesamt	15.388	119	–	–	15.507	3	0	–	–	3

Die kumulierten Wertberichtigungen auf erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte haben sich sowohl im aktuellen Jahr als auch in der Vergleichsperiode nicht wesentlich verändert.

Die Bruttobuchwerte der erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten Vermögenswerte haben sich im Berichtszeitraum wie folgt entwickelt:

Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte

in Mio. €

	2024					2023				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere										
Stand zum 1.1.	14.914	121	–	–	15.035	14.934	257	–	–	15.191
Neu aufgelegte/erworbene finanzielle Vermögenswerte	3.859	–	–	–	3.859	5.270	–	–	–	5.270
Bestandsveränderung Kontokorrent	0	–	–	–	0	–	–	–	–	–
Stufentransfers	–202	202	–	–	–	95	–95	–	–	–
Transfer zu Stufe 1	473	–473	–	–	–	276	–276	–	–	–
Transfer zu Stufe 2	–675	675	–	–	–	–181	181	–	–	–
Abgänge inklusive Tilgungen	–3.186	–99	–	–	–3.284	–5.636	–22	–	–	–5.658
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	156	13	–	–	169	251	–19	–	–	233
Stand zum 31.12.	15.542	237	–	–	15.779	14.914	121	–	–	15.035
Im OCI erfasste Fair Value-Änderungen	–256	–5	–	–	–261	–286	–2	–	–	–288
Fair Value zum 31.12.	15.286	232	–	–	15.519	14.628	119	–	–	14.747
Kredite und Forderungen										
Stand zum 1.1.	804	–	–	–	804	854	4	–	–	858
Neu aufgelegte/erworbene finanzielle Vermögenswerte	55	–	–	–	55	56	–	–	–	56
Stufentransfers	–3	3	–	–	–	4	–4	–	–	–
Transfer zu Stufe 1	5	–5	–	–	–	4	–4	–	–	–
Transfer zu Stufe 2	–8	8	–	–	–	–	–	–	–	–
Abgänge inklusive Tilgungen	–113	–	–	–	–113	–112	–	–	–	–112
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	0	0	–	–	0	1	0	–	–	1
Stand zum 31.12.	744	3	–	–	747	804	–	–	–	804
Im OCI erfasste Fair Value-Änderungen	–24	0	–	–	–24	–44	–	–	–	–44
Fair Value zum 31.12.	720	3	–	–	723	760	–	–	–	760

Die Buchwerte und die erfolgsneutral im OCI erfassten Wertberichtigungen verteilen sich auf Kontrahentensektoren wie folgt:

Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte		in Mio. €	
	Buchwert (Fair Value)		Kumulierte Wertberichtigung (im OCI erfasst)
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	15.519	14.747	2
Girozentralen	1.136	827	0
Sonstige Kreditinstitute	9.546	10.232	1
Sonstige finanzielle Unternehmen	99	139	0
Nichtfinanzielle Unternehmen	30	44	0
Öffentliche Haushalte	4.707	3.505	0
Kredite und Forderungen	723	760	2
Sparkassen	11	–	0
Sonstige finanzielle Unternehmen	66	78	0
Nichtfinanzielle Unternehmen	637	682	2
Öffentliche Haushalte	9	–	0
Gesamt	16.241	15.507	4

Die Buchwerte und kumulierten Wertberichtigungen der Kredite und Forderungen an nichtfinanzielle Unternehmen entfallen auf folgende Branchen:

Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte		in Mio. €	
	Buchwert (Fair Value)		Kumulierte Wertberichtigung (im OCI erfasst)
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024
Land- und Forstwirtschaft, Fischerei	4	12	0
Verarbeitendes Gewerbe	283	311	1
Energieversorgung	95	105	0
Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung	11	–	0
Handel, Instandhaltung und Reparatur von Kfz	40	50	0
Verkehr und Lagerei	51	53	0
Information und Kommunikation	27	21	0
Grundstücks- und Wohnungswesen	86	85	0
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	40	45	0
Nichtfinanzielle Unternehmen	637	682	2

Die nachstehende Tabelle zeigt die Bruttobuchwerte der erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerte nach ihrer Zuordnung zu den internen Rating-Klassen:

Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte

in Mio. €

	31.12.2024					31.12.2023				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere										
Bruttobuchwert	15.542	237	–	–	15.779	14.914	121	–	–	15.035
Interne Klasse 0 – 3	12.741	88	–	–	12.829	9.566	87	–	–	9.654
Interne Klasse 4 – 7	2.724	27	–	–	2.751	4.984	–	–	–	4.984
Interne Klasse 8 – 11	72	122	–	–	194	346	34	–	–	380
Interne Klasse 12 – 15	2	–	–	–	2	–	–	–	–	–
Interne Klasse 16 – 20	3	–	–	–	3	17	–	–	–	17
Kumulierte Wertberichtigungen	2	–	–	–	2	2	0	–	–	2
Nettobuchwert	15.540	237	–	–	15.778	14.912	121	–	–	15.033
Fair Value gesamt	15.286	232	–	–	15.519	14.628	119	–	–	14.747
Kredite und Forderungen										
Bruttobuchwert	744	3	–	–	747	804	–	–	–	804
Interne Klasse 0 – 3	78	–	–	–	78	97	–	–	–	97
Interne Klasse 4 – 7	284	–	–	–	284	293	–	–	–	293
Interne Klasse 8 – 11	363	–	–	–	363	394	–	–	–	394
Interne Klasse 12 – 15	18	3	–	–	21	21	–	–	–	21
Kumulierte Wertberichtigungen	2	0	–	–	2	1	–	–	–	1
Nettobuchwert	743	3	–	–	745	803	–	–	–	803
Fair Value gesamt	720	3	–	–	723	760	–	–	–	760

Angaben für außerbilanzielle Verpflichtungen

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Nominalbeträge von Kreditzusagen sowie maximalen Garantiebeträge von Finanzgarantien

(im Folgenden allgemein als Nominalbetrag bezeichnet) sowie die darauf gebildeten Rückstellungen zum 31. Dezember 2024:

Außerbilanzielle Verpflichtungen

in Mio. €

	Nominalbetrag					Rückstellungen				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
Kreditzusagen	22.732	6.349	309	51	29.441	7	20	26	4	57
Finanzgarantien	1.847	1.043	36	6	2.932	2	16	14	2	34
Gesamt	24.579	7.392	345	57	32.373	9	36	40	6	90

Der Anstieg der Nominalbeträge in Stufe 2 ist maßgeblich auf die im Geschäftsjahr 2024 überarbeitete und weiterentwickelte Ermittlung der Risikovorsorge für Finanzinstrumente zurückzuführen

und betrifft Geschäfte, die aufgrund der makroökonomischen Anpassungen oder des In Model Adjustment eine Änderung der Stufenzuordnung erfahren haben.

Nachstehend die Werte zum 31. Dezember 2023:

Außerbilanzielle Verpflichtungen¹⁾

in Mio. €

	Nominalbetrag					Rückstellungen				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
Kreditzusagen	30.282	989	193	3	31.466	6	8	17	4	36
Finanzgarantien	2.717	312	44	6	3.080	2	7	16	2	26
Gesamt	32.999	1.301	237	9	34.546	8	15	33	6	62

¹⁾ Vorjahresbeträge angepasst, siehe separate Tabelle.

Im Vorjahr wurden Geschäfte als Finanzgarantien ausgewiesen, bei denen es sich um Verpflichtungen aus Bürgschaften und Gewährleistungen handelt. Der Ausweis dieser Geschäfte wie auch die darauf entfallenden Rückstellungen wurde korrigiert. Die Anpassung der Vorjahreszahlen wird in der folgenden Tabelle dargestellt:

in Mio. €										
	Nominalbetrag					Rückstellungen				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
Finanzgarantien										
Berichtet	5.120	690	82	6	5.898	2	8	22	2	34
Anpassung	-2.403	-378	-38	-	-2.818	-0	-1	-6	-	-7
Angepasst	2.717	312	44	6	3.080	2	7	16	2	26
Gesamt										
Berichtet	35.402	1.679	275	9	37.364	8	16	39	6	69
Anpassung	-2.403	-378	-38	-	-2.818	-0	-1	-6	-	-7
Angepasst	32.999	1.301	237	9	34.546	8	15	33	6	62

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Entwicklung der Rückstellungen für Kreditzusagen und Finanzgarantien im Berichtszeitraum:

Außerbilanzielle Verpflichtungen

in Mio. €

	2024					2023 ¹⁾				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
Kreditzusagen										
Stand zum 1.1.	6	8	17	4	36	8	9	9	0	26
Gesamte Veränderung der Rückstellung aufgrund von Stufentransfers	8	-8	-0	-	-	5	-5	0	-	-
Transfer zu Stufe 1	11	-11	-0	-	-	6	-6	-0	-	-
Transfer zu Stufe 2	-3	3	-0	-	-	-1	1	-0	-	-
Transfer zu Stufe 3	-0	-0	0	-	-	-0	-0	0	-	-
Zuführungen	12	47	44	9	112	7	19	19	5	51
Neu ausgegebene Kreditzusagen	7	4	8	4	22	2	0	-	-	3
Sonstige Zuführungen	5	43	36	5	90	5	18	19	5	48
Auflösungen	-20	-26	-37	-6	-89	-14	-14	-11	-1	-41
Inanspruchnahme (Ziehung der Kreditzusage)	-7	-15	-4	-1	-27	-6	-12	-1	-0	-19
Sonstige Auflösungen	-13	-11	-33	-4	-62	-8	-3	-10	-1	-22
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	0	-0	1	-3	-2	-0	-0	-0	-	-0
Stand zum 31.12.	7	20	26	4	57	6	8	17	4	36
Finanzgarantien										
Stand zum 1.1.	2	7	16	2	26	2	8	35	2	46
Gesamte Veränderung der Rückstellung aufgrund von Stufentransfers	4	-4	0	-	-	3	-3	0	-	-
Transfer zu Stufe 1	5	-5	-	-	-	3	-3	-	-	-
Transfer zu Stufe 2	-1	1	-	-	-	-1	1	-	-	-
Transfer zu Stufe 3	-0	-0	0	-	-	-	-0	0	-	-
Zuführungen	4	18	5	0	27	2	7	13	0	22
Neu ausgegebene Finanzgarantien	1	-	-	-	1	0	-1	-8	-	-8
Sonstige Zuführungen	4	18	5	0	26	2	7	21	0	30
Auflösungen	-8	-5	-6	-0	-20	-5	-4	-32	-0	-42
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	0	-0	-	-	-0	-0	0	-	-	-0
Stand zum 31.12.	2	16	14	2	34	2	7	16	2	26

¹⁾ Vorjahreszahlen angepasst, siehe separate Tabelle.

Die Entwicklung der Rückstellungen für Finanzgarantien in 2023 wurde wie folgt korrigiert:

	Berichtet					Anpassung					Angepasst					in Mio. €
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	
Finanzgarantien																
Stand zum 1.1.	3	8	41	2	54	-1	-0	-6	-	-7	2	8	35	2	46	
Gesamte Veränderung der Rückstellung aufgrund von Stufentransfers	3	-3	0	-	-	-0	0	-	-	-	3	-3	0	-	-	
Transfer zu Stufe 1	4	-4	-	-	-	-0	0	-	-	-	3	-3	-	-	-	
Transfer zu Stufe 2	-1	1	-	-	-	0	-0	-	-	-	-1	1	-	-	-	
Transfer zu Stufe 3	-	-0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-0	0	-	-	
Zuführungen	3	9	24	0	36	-1	-2	-11	-	-14	2	7	13	0	22	
Neu ausgegebene Finanzgarantien	0	-	-	-	0	-0	-1	-8	-	-9	0	-1	-8	-	-8	
Sonstige Zuführungen	2	9	24	0	35	-1	-1	-3	-	-5	2	7	21	0	30	
Auflösungen	-6	-6	-43	-0	-55	1	1	11	-	14	-5	-4	-32	-0	-42	
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	-0	0	-	-	-0	-	-	-	-	-	-0	0	-	-	-0	
Stand zum 31.12.	2	8	22	2	34	-0	-1	-6	-	-7	2	7	16	2	26	

Im Nominalwertspiegel werden neben Transferbewegungen, die sich bereits durch Rating-Verschlechterungen beziehungsweise Ausfallereignisse konkretisiert haben, ab dem Geschäftsjahr 2024 auch die Stufenwanderungen von Geschäften abgebildet, die aufgrund der makroökonomischen Anpassungen oder des In Model Adjustment eine Änderung der Stufenzuordnung erfahren haben.

Die Nominalbeträge von Kreditzusagen und Finanzgarantien haben sich im Berichtszeitraum wie folgt entwickelt:

Außerbilanzielle Verpflichtungen

in Mio. €

	2024					2023 ¹⁾				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
Kreditzusagen										
Stand zum 1.1.	30.282	989	193	3	31.466	30.311	1.361	34	2	31.708
Neu ausgegebene Kreditzusagen	11.127	998	220	49	12.395	10.503	184	8	4	10.699
Bestandsveränderung Kontokorrent	-647	745	5	0	102	426	11	1	-0	437
Stufentransfers	-5.782	5.770	11	-	-	-437	167	270	-	-
Transfer zu Stufe 1	4.066	-4.065	-0	-	-	893	-886	-6	-	-
Transfer zu Stufe 2	-9.844	9.845	-1	-	-	-1.328	1.358	-30	-	-
Transfer zu Stufe 3	-3	-9	12	-	-	-1	-305	306	-	-
Ziehung (Inanspruchnahme der Kreditzusage)	-14.043	-1.439	-166	-2	-15.650	-13.664	-747	-65	-6	-14.483
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	1.795	-714	46	1	1.128	3.143	13	-55	3	3.104
Stand zum 31.12.	22.732	6.349	309	51	29.441	30.282	989	193	3	31.466
Finanzgarantien										
Stand zum 1.1.	2.717	312	44	6	3.080	2.738	245	85	12	3.080
Neu ausgegebene Finanzgarantien	387	31	2	-	420	357	4	-	-	360
Stufentransfers	-764	759	5	-	-	-259	267	-8	-	-
Transfer zu Stufe 1	14	-14	-	-	-	162	-162	-0	-	-
Transfer zu Stufe 2	-777	777	-	-	-	-421	434	-13	-	-
Transfer zu Stufe 3	-0	-4	5	-	-	-	-5	5	-	-
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	-493	-60	-15	-	-568	-119	-203	-32	-6	-360
Stand zum 31.12.	1.847	1.043	36	6	2.932	2.717	312	44	6	3.080

¹⁾ Vorjahreszahlen angepasst, siehe separate Tabelle.

Die Entwicklung der Finanzgarantien in 2023 wurde wie folgt korrigiert:

											in Mio. €				
	Berichtet					Anpassung					Angepasst				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
Finanzgarantien															
Stand zum 1.1.	5.415	457	117	12	6.001	-2.677	-213	-32	-	-2.922	2.738	245	85	12	3.080
Neu ausgegebene Finanzgarantien	1.073	153	28	-	1.253	-716	-149	-28	-	-893	357	4	-	-	360
Stufentransfers	-259	267	-8	-	-	-	-	-	-	-	-259	267	-8	-	-
Transfer zu Stufe 1	162	-162	-0	-	-	-	-	-	-	-	162	-162	-0	-	-
Transfer zu Stufe 2	-421	434	-13	-	-	-	-	-	-	-	-421	434	-13	-	-
Transfer zu Stufe 3	-	-5	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-5	5	-	-
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	-1.109	-187	-54	-6	-1.357	990	-16	22	-	996	-119	-203	-32	-6	-360
Stand zum 31.12.	5.120	690	82	6	5.898	-2.403	-378	-38	-	-2.818	2.717	312	44	6	3.080

Die Kreditzusagen und Finanzgarantien bestehen mit Kunden in folgenden Kontrahentensektoren und Branchen:

Außerbilanzielle Verpflichtungen			in Mio. €	
	Nominalbetrag		Rückstellungen	
	31.12.2024	31.12.2023 ¹⁾	31.12.2024	31.12.2023 ¹⁾
Kreditzusagen	29.441	31.466	57	36
Girozentralen	1	2	0	–
Sparkassen	469	530	0	0
Sonstige Kreditinstitute	303	291	0	0
Sonstige finanzielle Unternehmen	4.619	5.239	2	1
Nichtfinanzielle Unternehmen	20.546	21.503	51	32
Öffentliche Haushalte	2.275	2.602	0	0
Private Haushalte	1.227	1.298	3	3
Finanzgarantien	2.932	3.080	34	26
Girozentralen	0	0	–	–
Sparkassen	12	12	0	0
Sonstige Kreditinstitute	58	42	1	0
Sonstige finanzielle Unternehmen	325	174	1	0
Nichtfinanzielle Unternehmen	2.470	2.787	32	26
Öffentliche Haushalte	62	61	0	0
Private Haushalte	4	4	0	0
Gesamt	32.373	34.546	90	62

Die angepassten Vorjahreswerte für die Nominalbeträge und Rückstellungen der Finanzgarantien sind wie folgt:

	Berichtet		Anpassung		Angepasst	
	Nominal-betrag	Rück-stellungen	Nominal-betrag	Rück-stellungen	Nominal-betrag	Rück-stellungen
Finanzgarantien	5.898	34	–2.818	–7	3.080	26
Girozentralen	0	0	–0	–0	0	–
Sparkassen	127	0	–116	–0	12	0
Sonstige Kreditinstitute	335	0	–293	–0	42	0
Sonstige finanzielle Unternehmen	262	0	–88	–0	174	0
Nichtfinanzielle Unternehmen	5.109	33	–2.322	–7	2.787	26
Öffentliche Haushalte	61	0	–	–	61	0
Private Haushalte	4	0	–0	–0	4	0
Gesamt	37.364	69	–2.818	–7	34.546	62

¹⁾ Vorjahreszahlen angepasst, siehe separate Tabelle.

Die nachstehende Tabelle zeigt die Nominalbeträge von Kreditzusagen und Finanzgarantien nach ihrer Zuordnung zu den internen Rating-Klassen.

Außerbilanzielle Verpflichtungen

in Mio. €

	31.12.2024					31.12.2023 ¹⁾				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
Kreditzusagen										
Nominalbetrag	22.732	6.349	309	51	29.441	30.282	989	193	3	31.466
Interne Klasse 0 – 3	4.670	409	–	0	5.079	5.762	0	–	0	5.763
Interne Klasse 4 – 7	7.584	1.259	–	0	8.843	11.075	47	–	0	11.122
Interne Klasse 8 – 11	7.407	3.508	–	0	10.915	10.434	253	–	0	10.687
Interne Klasse 12 – 15	2.372	978	–	–	3.349	2.252	414	–	0	2.665
Interne Klasse 16 – 20	507	194	–	0	701	500	269	–	0	769
Interne Klasse 21	22	2	–	–	24	18	4	–	–	22
Interne Klasse 22 – 24 (Defaulted)	0	–	309	51	360	–	–	193	2	195
Ohne Zuordnung zu internen Rating-Klassen	169	–	–	–	169	241	2	–	–	243
Rückstellungen	7	20	26	4	57	6	8	17	4	36
Finanzgarantien										
Nominalbetrag	1.847	1.043	36	6	2.932	2.717	312	44	6	3.080
Interne Klasse 0 – 3	261	75	–	–	336	304	3	–	–	307
Interne Klasse 4 – 7	784	212	–	–	996	937	41	–	–	978
Interne Klasse 8 – 11	569	362	–	–	931	1.057	82	–	–	1.139
Interne Klasse 12 – 15	160	239	–	–	399	359	120	–	–	479
Interne Klasse 16 – 20	73	122	–	–	194	49	65	–	4	118
Interne Klasse 21	0	33	–	–	33	10	1	–	–	12
Interne Klasse 22 – 24 (Defaulted)	–	–	36	6	42	–	–	44	2	47
Ohne Zuordnung zu internen Rating-Klassen	–	–	–	–	–	0	–	–	–	0
Rückstellungen	2	16	14	2	34	2	7	16	2	26

¹⁾ Vorjahreszahlen angepasst, siehe separate Tabelle.

Die Nominalbeträge und Rückstellungen von Finanzgarantien nach ihrer Zuordnung zu den internen Rating-Klassen zum 31. Dezember 2023 wurden wie folgt korrigiert:

											in Mio. €				
	Berichtet					Anpassung					Angepasst				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
Finanzgarantien															
Nominalbetrag	5.120	690	82	6	5.898	-2.403	-378	-38	-	-2.818	2.717	312	44	6	3.080
Interne Klasse 0 – 3	556	3	–	–	560	–252	–	–	–	–252	304	3	–	–	307
Interne Klasse 4 – 7	1.696	51	–	–	1.747	–759	–10	–	–	–769	937	41	–	–	978
Interne Klasse 8 – 11	2.136	111	–	–	2.247	–1.079	–29	–	–	–1.107	1.057	82	–	–	1.139
Interne Klasse 12 – 15	649	158	–	–	807	–290	–38	–	–	–328	359	120	–	–	479
Interne Klasse 16 – 20	63	362	–	4	429	–14	–297	–	–	–311	49	65	–	4	118
Interne Klasse 21	17	6	–	–	22	–6	–4	–	–	–11	10	1	–	–	12
Interne Klasse 22 – 24 (Defaulted)	–	–	82	2	85	–	–	–38	–	–38	–	–	44	2	47
Ohne Zuordnung zu internen Rating-Klassen	2	–	–	–	2	–2	–	–	–	–2	0	–	–	–	0
Rückstellungen	2	8	22	2	34	–0	–1	–6	–	–7	2	7	16	2	26

Non-performing Exposures und Forbearance

Zusätzlich zu den Pflichtangaben gemäß IFRS 9 werden für ein ganzheitliches Bild bezüglich des Kreditrisikos auch Angaben zu Non-performing Exposures und Forborne Exposures (gemäß EBA-Definition) gemacht. Dem Non-performing Exposure werden Positionen zugeordnet, bei denen mindestens eines der folgenden Kriterien erfüllt ist:

- Eine wesentliche Position ist mehr als 90 Tage überfällig,
- eine Position wird wahrscheinlich nicht vollständig ohne die Realisation von Sicherheiten zurückgezahlt.

Unabhängig von diesen Kriterien sind Positionen, die nach Artikel 178 CRR als ausgefallen eingestuft sind, stets dem Non-performing Exposure zuzuordnen. Die Wesentlichkeitsschwelle im Rahmen des 90-Tage-Verzugs wird für Ausfallereignisse gemäß CRR wie auch Non-performing Exposures einheitlich gemäß § 16 SolvV definiert. Eine Überfälligkeit besteht, wenn der Vertragspartner den vertraglich vereinbarten (Teil-)Zahlungen aus dem Finanzinstrument nicht fristgerecht nachgekommen ist. Die Überfälligkeit beginnt am Tag nach dem Fälligkeitstermin der vertraglich vereinbarten Teilzahlung. Indikatoren einer wahrscheinlich nicht vollständigen Rückzahlung sind neben jenen in Artikel 178 CRR aufgeführten Hinweisen unter anderem Geschäftsuntersagung durch eine Aufsicht, bonitätsbedingte Kündigung oder der Wegfall regelmäßiger Einkommensquellen des Kreditnehmers.

Der Helaba-Konzern hat die interne Anwendung der Begrifflichkeiten „Non-performing Exposures“ und „Ausfallereignis“ gemäß Artikel 178 CRR vereinheitlicht. Durch die Harmonisierung objektiver Hinweise auf Wertminderung mit der aufsichtsrechtlichen Definition eines Ausfallereignisses ist zudem auch ein grundsätzlicher Gleichlauf mit Stufe 3 gewährleistet. Zu einem Auseinanderfallen kann es in Einzelfällen jedoch bei substanziellen Modifikationen oder der Neuauflage von Finanzinstrumenten an ausgefallene Kreditnehmer kommen, welche sich bereits in der Wohlverhaltensperiode befinden. Das Neugeschäft ist Stufe 1 zuzuordnen, soweit keine Einordnung als POCI erfolgt. Des Weiteren kann es bei einer wirtschaftlichen Gesundung von POCI zu Differenzen zwischen „Non-performing Exposures“ und Finanzinstrumenten im Default kommen.

Die Ermittlung von Stundungen oder neu verhandelten Forderungen erfolgt in Einklang mit der Definition des „Forborne Exposure“ der Europäischen Bankenaufsicht (EBA). Das Forborne Exposure umfasst hierbei Schuldinstrumente mit Forbearance-Maßnahmen, die Zugeständnisse oder Umschuldungen aufgrund bestehender oder zu erwartender finanzieller Leistungsstörungen durch den Schuldner umfassen. Zu Forbearance-Maßnahmen zählen auch bereits bei Vertragsabschluss vereinbarte Rechte, die es dem Schuldner ermöglichen, die Bedingungen des Schuldvertrags zu ändern, wenn diese Änderung in (drohenden) finanziellen Schwierigkeiten des Schuldners begründet ist. Zur Einstufung eines Vertrags als „forborne“ ist die Gewährung eines Zugeständnisses an den Schuldner erforderlich.

Bei jeder festgestellten Forbearance-Maßnahme wird im Helaba-Konzern für das Schuldinstrument geprüft, ob hierdurch ein Ausfallereignis ausgelöst wird. Löst die Forbearance-Maßnahme ein Ausfallereignis aus, wird das Instrument als „non-performing forborne“ eingestuft und in Stufe 3 transferiert. Eine Gesundung aus Stufe 3 erfolgt mit Wegfall der objektiven Hinweise auf Wertminderung. Die objektiven Hinweise auf Wertminderung entfallen, wenn kein Ausfallereignis mehr vorliegt. Dies geht mit einer intern festgelegten Wohlverhaltensperiode einher, welche die regulatorischen Anforderungen berücksichtigt. Während der Wohlverhaltensphase verbleiben die Engagements weiterhin in Stufe 3. Löst die Forbearance-Maßnahme kein Ausfallereignis aus, wird das Instrument als „performing forborne“ eingestuft und aufgrund des qualitativen Transferkriteriums in Stufe 2 transferiert. Grundsätzlich verbleiben Forborne-Schuldinstrumente während der Bewährungsphase in der Einstufung als Intensivkredit und damit in Stufe 2.

Die folgende Tabelle zeigt die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerte nach ihrer Einstufung als Performing/Non-performing sowie den hierauf entfallenden Anteil an Schuldinstrumenten mit Forbearance-Maßnahmen beziehungsweise mit einem Ausfallereignis (Default):

Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte

in Mio. €

	Bruttobuchwert				Kumulierte Wertberichtigungen			
	Performing Exposures		Non-performing Exposures		Performing Exposures		Non-performing Exposures	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	33.150	32.649	–	–	0	0	–	–
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	3.607	2.796	–	–	1	0	–	–
Kredite und Forderungen	121.316	124.847	3.920	3.058	375	509	1.080	714
Darunter: Forborne Exposures	1.588	1.495	2.194	1.248	34	9	661	304
Darunter: Defaulted	–	–	3.919	3.057	–	–	1.080	714
Gesamt	158.073	160.292	3.920	3.058	376	510	1.080	714

Die folgende Tabelle zeigt die erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerte nach ihrer Einstufung als Performing/Non-performing, Defaulted beziehungsweise Forborne:

Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte

in Mio. €

	Buchwert (Fair Value)				Kumulierte Wertberichtigungen (im OCI erfasst)			
	Performing Exposures		Non-performing Exposures		Performing Exposures		Non-performing Exposures	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	15.519	14.747	–	–	2	2	–	–
Kredite und Forderungen	723	760	–	–	2	1	–	–
Gesamt	16.241	15.507	–	–	4	3	–	–

Der Performing-Status sowie das Vorliegen eines Ausfallereignisses der außerbilanziellen Verpflichtungen im Anwendungsbereich der Wertminderungsvorschriften des IFRS 9 ist nachstehender

Tabelle zu entnehmen. Eine Klassifizierung der außerbilanziellen Verpflichtungen nach Forbearance-Status erfolgt entsprechend den FINREP-Vorgaben der EBA nur für Kreditzusagen.

Außerbilanzielle Verpflichtungen

in Mio. €

	Nominalbetrag				Rückstellungen			
	Performing Exposures		Non-performing Exposures		Performing Exposures		Non-performing Exposures	
	31.12.2024	31.12.2023 ¹⁾	31.12.2024	31.12.2023 ¹⁾	31.12.2024	31.12.2023 ¹⁾	31.12.2024	31.12.2023 ¹⁾
Kreditzusagen	29.081	31.271	360	195	27	14	30	22
Darunter: Forborne Exposures	245	221	139	23	0	0	19	5
Darunter: Defaulted	–	–	360	195	–	–	30	22
Finanzgarantien	2.890	3.029	42	50	18	9	16	17
Darunter: Defaulted	–	–	42	47	–	–	16	17
Gesamt	31.971	34.300	402	246	44	23	46	39

¹⁾ Vorjahreszahlen angepasst, siehe separate Tabelle.

Der Performing-Status sowie das Vorliegen eines Ausfallereignisses von Finanzgarantien zum 31. Dezember 2023 wurden wie folgt korrigiert:

												in Mio. €
	Berichtet				Anpassung				Angepasst			
		Nominal-betrag		Rück-stellungen		Nominal-betrag		Rück-stellungen		Nominal-betrag		Rück-stellungen
	Performing Exposures	Non-performing Exposures	Performing Exposures	Non-performing Exposures	Performing Exposures	Non-performing Exposures	Performing Exposures	Non-performing Exposures	Performing Exposures	Non-performing Exposures	Performing Exposures	Non-performing Exposures
Finanzgarantien	5.810	88	10	24	–2.780	–38	–1	–6	3.029	50	9	17
Darunter: Defaulted	–	85	–	24	–	–38	–	–6	–	47	–	17
Gesamt	37.081	284	24	45	–2.780	–38	–1	–6	34.300	246	23	39

Sicherheiten

Der Helaba-Konzern hält zur Besicherung seiner Kreditforderungen insbesondere Grundpfandrechte auf Immobilien sowie Garantien und Bürgschaften. Zudem kommen andere branchenübliche Sicherungsvereinbarungen zur Anwendung. Die Qualität der Sicherheiten wird durch eine Verwertungs-, Nutzungs- und Drittverwendungsfähigkeit sowie regelmäßige Bewertung sichergestellt. In Bezug auf Gewährleistungen stellen Garantien von öffentlichen Einrichtungen den Hauptanteil dar, gefolgt von Garantien von Unternehmen guter Bonität.

Die Schätzwerte für die Fair Values der Sicherheiten basieren auf der Bewertung der Sicherheiten, die abhängig von Kreditart und -volumen gemäß Kreditrichtlinien einer laufenden Überwachung und Fortschreibung unterliegen. Der zu berücksichtigende Maximalbetrag der gehaltenen Sicherheiten entspricht dem Wert, um den die Sicherheit das Ausfallrisiko des finanziellen Vermögenswerts reduziert. Der Maximalbetrag kann den Bilanzwert des besicherten finanziellen Vermögenswerts entsprechend nicht überschreiten. Für besicherte Kreditzusagen und Finanzgarantien erfolgt eine Kürzung der Sicherheit auf den Nominalbetrag bezie-

hungsweise den maximalen Garantiebtrag. Liegen für ein Finanzinstrument mehrere Sicherheiten vor, erfolgt die Kürzung bei jener Sicherheit mit der schlechtesten Qualität. Grundpfandrechliche Sicherheiten durch Immobilien sind qualitativ am hochwertigsten und werden immer vorrangig behandelt.

Das maximale Kreditrisiko gemäß IFRS 7.35K (a) zum Abschlussstichtag entspricht für zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte dem Bilanzausweis wie unter Anhangangabe (21) dargestellt und für erfolgsneutral

zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte dem Fair Value wie in der Bilanz dargestellt. Das maximale Kreditrisiko von Kreditzusagen im Anwendungsbereich der Wertminderungsvorschriften entspricht dem Nominalbetrag. Entsprechendes gilt für den maximalen Garantiebtrag von Finanzgarantien.

Die folgende Tabelle zeigt den Maximalbetrag der gehaltenen Sicherheiten für Finanzinstrumente, die in den Anwendungsbereich der Wertminderungsvorschriften des IFRS 9 fallen, zum 31. Dezember 2024.

in Mio. €

	Bruttobuchwert/ Nominalbetrag/ maximaler Garantiebetrag	Kumulierte Wert- berichtigungen/ Rückstellungen	Maximaler Betrag zu berücksichtigender Sicherheiten oder Finanzgarantien					
			Wohnimmobilien	Gewerbe- immobilien	Barsicherheiten und eigene Schuld- verschreibungen	Sonstige Schuld- verschreibungen und andere Vermögenswerte	Erhaltene Finanzgarantien	Gesamt
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	161.993	1.456	11.574	19.597	372	4.964	8.141	44.648
Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	33.150	0	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	3.607	1	–	–	–	–	–	–
Kredite und Forderungen	125.236	1.455	11.574	19.597	372	4.964	8.141	44.648
Darunter: Stufe 3 und POCI	3.920	1.080	101	1.644	28	13	186	1.973
Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	16.527	4	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	15.779	2	–	–	–	–	–	–
Kredite und Forderungen	747	2	–	–	–	–	–	–
Kreditzusagen	29.441	57	205	233	8	851	1.849	3.146
Darunter: Stufe 3 und POCI	360	30	0	7	0	0	144	152
Finanzgarantien	2.932	34	0	163	40	13	104	319
Darunter: Stufe 3 und POCI	42	16	–	–	0	–	2	2
Gesamt	210.892	1.550	11.779	19.993	420	5.828	10.093	48.113

Nachstehend die Werte zum 31. Dezember 2023. Diese Vorjahresbeträge wurden angepasst (siehe separate Tabelle).

in Mio. €								
	Bruttobuchwert/ Nominalbetrag/ maximaler Garantiebetrag	Kumulierte Wert- berichtigungen/ Rückstellungen	Maximaler Betrag zu berücksichtigender Sicherheiten oder Finanzgarantien					
			Wohnimmobilien	Gewerbe- immobilien	Barsicherheiten und eigene Schuld- verschreibungen	Sonstige Schuld- verschreibungen und andere Vermögenswerte	Erhaltene Finanzgarantien	Gesamt
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	163.350	1.223	12.803	21.518	372	5.347	7.410	47.450
Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	32.649	0	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	2.796	0	–	–	–	–	–	–
Kredite und Forderungen	127.905	1.223	12.803	21.518	372	5.347	7.410	47.450
Darunter: Stufe 3 und POCI	3.058	714	41	1.638	22	31	204	1.937
Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	15.839	3	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	15.035	2	–	–	–	–	–	–
Kredite und Forderungen	804	1	–	–	–	–	–	–
Kreditzusagen	31.466	36	428	404	11	765	1.619	3.228
Darunter: Stufe 3 und POCI	195	22	0	5	0	0	64	69
Finanzgarantien	3.080	26	0	198	35	4	234	470
Darunter: Stufe 3 und POCI	50	17	–	–	0	–	–	0
Gesamt	213.734	1.288	13.232	22.120	418	6.116	9.264	51.149

Die Angaben zu den Sicherheiten und den Finanzgarantien zum 31. Dezember 2023 wurden wie folgt angepasst (siehe auch Anhangangabe (1)):

			Maximaler Betrag zu berücksichtigender Sicherheiten oder Finanzgarantien					
	Bruttobuchwert/ Nominalbetrag/ maximaler Garantiebetrag	Kumulierte Wert- berichtigungen/ Rückstellungen	Wohnimmobilien	Gewerbe- immobilien	Barsicherheiten und eigene Schuld- verschreibungen	Sonstige Schuld- verschreibungen und andere Vermögenswerte	Erhaltene Finanzgarantien	Gesamt
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte								
Berichtet	163.350	1.223	11.836	16.462	333	5.362	7.090	41.083
Anpassung	–	–	968	5.056	38	–15	320	6.367
Angepasst	163.350	1.223	12.803	21.518	372	5.347	7.410	47.450
Kredite und Forderungen AC								
Berichtet	127.905	1.223	11.836	16.462	333	5.362	7.090	41.083
Anpassung	–	–	968	5.056	38	–15	320	6.367
Angepasst	127.905	1.223	12.803	21.518	372	5.347	7.410	47.450
Darunter: Stufe 3 und POCI								
Berichtet	3.058	714	41	1.638	22	31	204	1.937
Anpassung	–	–	–	–	0	–	–	0
Angepasst	3.058	714	41	1.638	22	31	204	1.937
Kreditzusagen								
Berichtet	31.466	36	396	99	9	261	739	1.504
Anpassung	–	–	32	305	2	504	880	1.724
Angepasst	31.466	36	428	404	11	765	1.619	3.228
Darunter: Stufe 3 und POCI								
Berichtet	195	22	0	2	0	0	21	23
Anpassung	–	–	–	3	–	–	43	46
Angepasst	195	22	0	5	0	0	64	69
Finanzgarantien								
Berichtet	5.898	34	–	196	43	4	243	487
Anpassung	–2.818	–7	0	1	–8	–0	–9	–16
Angepasst	3.080	26	0	198	35	4	234	470
Darunter: Stufe 3 und POCI								

in Mio. €

	Bruttobuchwert/ Nominalbetrag/ maximaler Garantiebetrag	Kumulierte Wert- berichtigungen/ Rückstellungen	Maximaler Betrag zu berücksichtigender Sicherheiten oder Finanzgarantien					
			Wohnimmobilien	Gewerbe- immobilien	Barsicherheiten und eigene Schuld- verschreibungen	Sonstige Schuld- verschreibungen und andere Vermögenswerte	Erhaltene Finanzgarantien	Gesamt
Berichtet	88	24	–	–	–	–	1	1
Anpassung	–38	–6	–	–	0	–	–1	–1
Angepasst	50	17	–	–	0	–	–	0
Gesamt								
Berichtet	216.553	1.295	12.231	16.758	385	5.627	8.072	43.074
Anpassung	–2.818	–7	1.000	5.362	32	489	1.191	8.075
Angepasst	213.734	1.288	13.232	22.120	418	6.116	9.264	51.149

Die folgende Tabelle zeigt Finanzinstrumente im Anwendungsbereich der Wertminderungsvorschriften, auf die wegen ausreichender Besicherung keine Risikovorsorge gebildet wurde:

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Bruttobuchwert von zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerten	9.901	9.908
Kredite und Forderungen	9.901	9.908
Nominalbetrag von Kreditzusagen	744	705
Maximaler Garantiebetrag von Finanzgarantien	3	3
Gesamt	10.648	10.616

Der vertraglich ausstehende Betrag der finanziellen Vermögenswerte, die in der Berichtsperiode aufgrund von Uneinbringlichkeit ganz oder teilweise ausgebucht wurden (Direktabschreibung), für die jedoch weiterhin die Eintreibung der ausstehenden Beträge verfolgt wird (Vollstreckungsmaßnahmen), beträgt 1 Mio. € (2023: 1 Mio. €). Vollstreckungsmaßnahmen werden so lange durchgeführt, bis die rechtlichen Ansprüche gegenüber dem Schuldner erloschen sind, etwa durch finale Abwicklung oder externen Forderungsverzicht.

Kreditrisiko und Sicherheiten von finanziellen Vermögenswerten außerhalb der Wertminderungsvorschriften von IFRS 9

Das maximale Kreditrisiko gemäß IFRS 7.36 (a) zum Abschlussstichtag entspricht dem Buchwert der finanziellen Vermögenswerte wie in der Bilanz dargestellt, zuzüglich der anderen Verpflichtungen gemäß Anhangangabe (45). Es handelt sich bei

den Angaben um Beträge ohne Abzug von Sicherheiten oder sonstigen risikomindernden Vereinbarungen. Die folgende Tabelle zeigt die erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerte sowie die anderen außerbilanziellen Verpflichtungen mit ihrem Fair Value beziehungsweise Nominalbetrag und die für sie bestehenden Sicherheiten mit ihrem zu berücksichtigenden Maximalbetrag zum 31. Dezember 2024:

	in Mio. €						
	Maximaler Betrag zu berücksichtigender Sicherheiten oder Finanzgarantien						
	Fair Value / Nominal- betrag	Wohn- immobilien	Gewerbe- immobilien	Sicher- heiten und eigene Schuld- verschrei- bungen	Sonstige Schuld- verschrei- bungen und andere Vermögens- werte	Erhaltene Finanz- garantien	Gesamt
Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	213	–	–	–	–	–	–
Handelsaktiva	3.469	–	67	0	–	–	67
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	2.981	–	–	–	–	–	–
Kredite und Forderungen	488	–	67	0	–	–	67
Sonstige verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	716	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	569	–	–	–	–	–	–
Kredite und Forderungen	147	–	–	–	–	–	–
Freiwillig zum Fair Value designierte finanzielle Vermögenswerte	2.786	–	–	–	–	8	8
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	102	–	–	–	–	–	–
Kredite und Forderungen	2.684	–	–	–	–	8	8
Finanzielle Vermögenswerte gesamt	7.183	–	67	0	–	8	75
Andere Verpflichtungen	7.533	12	27	72	0	118	231

Nachstehend die Werte zum 31. Dezember 2023. Die Vorjahresbeträge für die anderen Verpflichtungen wurden angepasst (siehe separate Tabelle).

	in Mio. €						
	Maximaler Betrag zu berücksichtigender Sicherheiten oder Finanzgarantien						
	Fair Value/ Nominal- betrag	Wohn- immobilien	Gewerbe- immobilien	Barsicher- heiten und eigene Schuld- verschrei- bungen	Sonstige Schuld- verschrei- bungen und andere Vermögens- werte	Erhaltene Finanz- garantien	Gesamt
Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	135	–	–	–	–	–	–
Handelsaktiva	3.372	–	37	0	0	–	37
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	2.696	–	–	–	–	–	–
Kredite und Forderungen	676	–	37	0	0	–	37
Sonstige verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	897	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	734	–	–	–	–	–	–
Kredite und Forderungen	163	–	–	–	–	–	–
Freiwillig zum Fair Value designierte finanzielle Vermögenswerte	2.828	–	–	–	–	8	8
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	103	–	–	–	–	–	–
Kredite und Forderungen	2.725	–	–	–	–	8	8
Finanzielle Vermögenswerte gesamt	7.232	–	37	0	0	8	45
Andere Verpflichtungen	7.210	1	28	281	1	200	510

							in Mio. €
Maximaler Betrag zu berücksichtigender Sicherheiten oder Finanzgarantien							
	Fair Value/ Nominalbe- trag	Wohnimmo- bilien	Gewerbeim- mobilien	Barsicher- heiten und eigene Schuldver- schreibun- gen	Sonstige Schuldver- schreibun- gen und an- dere Vermögens- werte	Erhaltene Fi- nanzgaranti- en	Gesamt
Andere Verpflichtungen							
Berichtet	4.392	1	1	15	1	–	17
Anpassung	2.818	–	27	267	0	200	493
Angepasst	7.210	1	28	281	1	200	510

Sicherheiten für Derivate im Sinne von Barsicherheiten wie auch Master Netting Agreements sowie das maximale Kreditrisiko für Derivate, welches dem Fair Value entspricht, sind in Anhang-angabe (40) dargestellt.

Für Transaktionen mit außerbörslich gehandelten Derivaten wird eine Bewertungsanpassung (CVA) beim Ausfallrisiko vorgenommen, um erwartete Verluste abzudecken. Diese Bewertungsanpassung wird bestimmt durch die Bewertung des potenziellen Kreditrisikos gegenüber einem gegebenen Kontrahenten unter Berücksichtigung gehaltener Sicherheiten, der sich aus Rahmenverträgen ergebenden Aufrechnungseffekte, des erwarteten Verlusts bei Ausfall und des Kreditrisikos, basierend auf Marktdaten einschließlich CDS Spreads. Zum 31. Dezember 2024 betrugen die Bewertungsanpassungen für Derivate des Handelsbuchs und des Bankbuchs mit positiven Marktwerten 106 Mio. € (31. Dezember 2023: 108 Mio. €).

Für weitere Angaben zu Kreditrisiken verweisen wir auf den Risikobericht, der Teil des Lageberichts ist.

(36) Sicherheitsleistungen

Als Sicherheit übertragene Vermögenswerte

Die Sicherheitsleistungen erfolgen unter Bedingungen, die für die betreffenden Pensions-, Wertpapier- und Finanzierungsgeschäfte handelsüblich sind.

Im Rahmen von Wertpapierpensionsgeschäften beziehungsweise barbesicherten Wertpapierleihegeschäften werden Wertpapiere als Sicherheit übertragen und können ohne Ausfall des Helaba-Konzerns als Sicherungsgeber weiterveräußert oder weiterverpfändet werden. Für die Weiterveräußerung beziehungsweise Weiterverpfändung der gestellten Sicherheiten gelten die branchenüblichen Vertragsbedingungen. Zur Definition und Ausgestaltung von Wertpapierpensions- und Wertpapierleihegeschäften verweisen wir auf Anhangangabe (37). Es bestanden aus diesen Geschäften wie im Vorjahr keine als Sicherheit gestellten finanziellen Vermögenswerte, bei denen der Empfänger der Sicherheit das vertragsmäßige Recht hat, diese auch ohne Ausfall des Helaba-Konzerns weiterzuverkaufen oder zu verpfänden.

Ferner führt die Bank grundpfandrechtlich besicherte Forderungen und Kommunalforderungen sowie weitere Deckungswerte im Deckungsstock nach § 12 beziehungsweise § 30 Pfandbriefgesetz (PfandBG). Zum 31. Dezember 2024 belief sich die Deckungsmasse auf 47.586 Mio. € (31. Dezember 2023: 48.693 Mio. €) bei einem Umlauf an Hypotheken- und öffentlichen Pfandbriefen in Höhe von 26.822 Mio. € (31. Dezember 2023: 29.866 Mio. €). Diese umfassen auch Namenspapiere, die unter den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Kunden ausgewiesen werden.

Zum 31. Dezember 2024 bestanden keine Offenmarktgeschäfte mit der EZB, so dass keine Sicherheiten zu hinterlegen waren. Im Vorjahr wurden noch Wertpapiersicherheiten in Höhe von 2.613 Mio. € hinterlegt.

Folgende Vermögenswerte (Buchwerte nach Risikovorsorge) sind zum Bilanzstichtag als Sicherheit für eigene Verbindlichkeiten verpfändet oder übertragen (zur Übertragung finanzieller Vermögenswerte ohne Ausbuchung verweisen wir auf Anhangangabe (37)):

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Finanzielle Vermögenswerte	6.613	11.730
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	3.939	4.593
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	1.230	1.518
Kredite und Forderungen	2.708	3.075
Handelsaktiva	–	70
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	–	70
Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	2.674	7.066
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	2.255	6.601
Kredite und Forderungen	420	465
Nichtfinanzielle Vermögenswerte	2.430	2.415
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	2.430	2.415
Gesamt	9.043	14.145

Die Stellung von finanziellen Vermögenswerten als Sicherheiten in Form von Wertpapieren und Barsicherheiten erfolgt dabei für nachstehende Zwecke:

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Sicherheiten für Refinanzierungsgeschäfte mit Zentralnotenbanken	1.462	6.541
Wertpapiersicherheiten für Geschäfte an Börsen und Clearing-Häusern	2.179	2.087
Barsicherheiten für börsengehandelte Derivategeschäfte	4	7
Barsicherheiten für OTC-Derivategeschäfte inklusive zentraler Kontrahenten	2.705	2.974
Für sonstige Zwecke gestellte Sicherheiten	264	121
Gesamt	6.613	11.730

Die für sonstige Zwecke gestellten Sicherheiten resultieren im Wesentlichen aus im Rahmen einer synthetischen Verbriefungstransaktion und den gemäß Section 202b des New York Banking Law als Voraussetzung für das Betreiben von Bankgeschäften unserer Niederlassung in den USA gestellten Wertpapiersicherheiten.

Als Sicherheit hereingenommene Vermögenswerte

Die Hereinnahme von Sicherheiten erfolgt unter Bedingungen, die für die betreffenden Pensions-, Wertpapier- und Finanzierungsgeschäfte handelsüblich sind.

Der Fair Value der im Rahmen von echten Pensionsgeschäften hereingenommenen Sicherheiten, bei denen es dem Helaba-Konzern gestattet ist, diese ohne Ausfall des Sicherungsgebers zu verwerten oder weiterzuverpfänden, beträgt 126 Mio. € (31. Dezember 2023: 242 Mio. €). Der Fair Value der hiervon weiterverkauften beziehungsweise weiterverpfändeten Sicherheiten beträgt 125 Mio. € (31. Dezember 2023: 219 Mio. €). Für sie besteht eine Verpflichtung zur Rückgabe an den Eigentümer der Sicherheiten.

Bezüglich der Angaben zu erhaltenen Sicherheiten im Rahmen des Kreditgeschäfts verweisen wir auf Anhangangabe (35). Für Sicherheiten im Zusammenhang mit Saldierungsvereinbarungen verweisen wir auf Anhangangabe (40).

Im Rahmen des Pfandbriefgeschäfts der Helaba erfolgen auch rechtliche Übertragungen deckungsstockfähiger Forderungen einschließlich der Ansprüche auf die entsprechenden Sicherheiten auf die Helaba, bei denen das wirtschaftliche Eigentum gemäß den Bedingungen der Übertragungsvereinbarungen bei dem übertragenden Kreditinstitut verbleibt („Deckungspooling“). Das übertragende Kreditinstitut bilanziert weiterhin diese im Deckungsregister eingetragenen Forderungen an den jeweiligen Kunden. Zum 31. Dezember 2024 sind im Deckungsstock der Helaba solche rechtlichen Übertragungen mit einem Nominalvolumen von 3.993 Mio. € (31. Dezember 2023: 3.111 Mio. €) berücksichtigt.

(37) Übertragung von Finanzinstrumenten

Finanzielle Vermögenswerte werden ausgebucht, wenn die vertraglichen Rechte aus dem Vermögenswert erloschen sind oder in der Weise übertragen wurden, dass die Chancen und Risiken im Wesentlichen übergegangen sind, beziehungsweise wenn die Kontrolle oder Verfügungsmacht übertragen wurde. Sofern weder eine nahezu vollständige Übertragung der Chancen und Risiken noch der Kontrolle beziehungsweise der Verfügungsmacht erfolgt ist, wird das wirtschaftlich verbleibende Engagement am Finanzinstrument („continuing involvement“) nach IFRS 9 abgebildet. Darüber hinaus werden finanzielle Vermögenswerte der Bewertungskategorie AC und FVTOCI ausgebucht, wenn sie substantiell modifiziert wurden, das heißt wenn die vertraglichen Zahlungsströme derart angepasst wurden oder sich die Rechtslage mit Wirkung auf die Zahlungsströme derart verändert hat, dass es sich de facto um ein neues Geschäft handelt.

Finanzielle Verbindlichkeiten werden bei erfolgter Tilgung ausgebucht. Gleiches gilt für zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten im Falle einer substantiellen Modifikation mit Entstehung der neuen Verpflichtung.

Übertragung ohne Ausbuchung

Der Helaba-Konzern überträgt im Rahmen von echten Wertpapierpensionsgeschäften und Wertpapierleihegeschäften Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere, bei denen jedoch die mit dem Eigentum dieser finanziellen Vermögenswerte verbundenen wesentlichen Bonitäts-, Zinsänderungs- und Währungsrisiken sowie Chancen auf Wertsteigerungen beim Helaba-Konzern verbleiben. Somit sind die Voraussetzungen für eine Ausbuchung gemäß IFRS 9 nicht erfüllt und die finanziellen Vermögenswerte werden weiterhin in der Konzernbilanz ausgewiesen und gemäß der zugeordneten Bewertungskategorie bewertet, sofern es sich um Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere aus dem Eigenbestand des Helaba-Konzerns handelt. Darüber hinaus werden im Rahmen von Pensions- und Leihegeschäften auch von Dritten in Pension genommene oder entlehene Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere, die nicht in der Konzernbilanz angesetzt werden dürfen, übertragen.

Die übertragenen Wertpapiere können vom Pensionsnehmer beziehungsweise Entleiher jederzeit weiterveräußert oder verpfändet werden. Die vertraglichen Zahlungsströme aus den Wertpapieren stehen in der Regel jedoch weiterhin dem Helaba-Konzern zu.

Wertpapierpensionsgeschäfte werden durch den Helaba-Konzern in Form standardisierter Repo- beziehungsweise Reverse-Repo-Geschäfte getätigt, bei denen der Helaba-Konzern als Pensionsgeber (Repo) oder Pensionsnehmer (Reverse Repo) auftritt. Es handelt sich hierbei um eine vertragliche Vereinbarung zur Übertragung von Wertpapieren mit gleichzeitiger Rückkaufvereinbarung der übertragenen oder gleichartiger Wertpapiere zu einem festgelegten späteren Zeitpunkt gegen Zahlung eines im Voraus vereinbarten Entgelts. Die Geschäfte werden über bran-

chenübliche Rahmenverträge abgewickelt und enthalten keine Beschränkungen.

Bei den in der Klasse Kredite und Forderungen als Wertpapierpensionsgeschäfte (Reverse Repos) ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerten handelt es sich um den Rückzahlungsanspruch der für die Übertragung von Wertpapieren an den Helaba-Konzern als Pensionsnehmer abgeflossenen Liquidität. Darüber hinaus werden hierunter auch im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften vom Helaba-Konzern als Entleiher gestellte Barsicherheiten ausgewiesen.

Die Verbindlichkeiten aus Wertpapierpensionsgeschäften resultieren aus dem vom Pensionsnehmer für die übertragenen Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapiere gezahlten Betrag. Dieser entspricht bei Geschäftsabschluss dem Fair Value der übertragenen Wertpapiere abzüglich eines Sicherheitsabschlags. Bei Rückübertragung der Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapiere zum Ende der Laufzeit des Wertpapierpensionsgeschäfts ist dieser Betrag zuzüglich der vereinbarten Zinsen an den Pensionsnehmer zurückzuzahlen. Im Zusammenhang mit Wertpapierleihegeschäften ergeben sich die korrespondierenden Verbindlichkeiten aus der Verpflichtung zur Rückzahlung erhaltener Barsicherheiten. Kontrahenten der vom Helaba-Konzern abgeschlossenen Wertpapierleihegeschäfte sind im Wesentlichen angeschlossene und gebietsfremde Sparkassen. Barsicherheiten für verliehene Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere werden in der Regel nur von Kontrahenten außerhalb der Sparkassen-Finanzgruppe verlangt. Die Verbindlichkeiten aus Wertpapierpensionsgeschäften beziehungsweise für im Rahmen der Wertpapierleihe erhaltene Barsicherheiten werden unter den Handelsspassiva oder den zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten ausgewiesen.

Aufgrund ihrer Zuordnung zur Bewertungskategorie FVTPL beziehungsweise FVTOCI entspricht der Buchwert der übertragenen Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapiere ihrem Fair Value.

Zum 31. Dezember 2024 wurden wie im Vorjahr keine Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapiere aus dem Eigenbestand des Helaba-Konzerns im Rahmen von Wertpapierpensionsgeschäften an Pensionsnehmer übertragen.

Übertragung mit Ausbuchung

Verträge zur Veräußerung und zum Erwerb von Anteilen an Unternehmen (Beteiligungsgeschäft) beinhalten transaktionsübliche Zusicherungen insbesondere zu den steuerlichen und rechtlichen Verhältnissen. Hierfür bestehen zum 31. Dezember 2024 Rückstellungen in Höhe von 4 Mio. € (31. Dezember 2023: 7 Mio. €).

(38) Fair Values

Der Fair Value ist der Betrag, zu dem ein Vermögenswert zwischen sachverständigen, vertragswilligen und voneinander unabhängigen Geschäftspartnern (ausgenommen im Fall einer Notabwicklung) getauscht oder eine Schuld beglichen werden könnte.

Bewertungsverfahren und Fair Value-Hierarchie

Bewertungsmethoden

Im Konzern wird hinsichtlich der Bewertungsmethoden unterschieden, ob die Wertfindung der Finanzinstrumente direkt über an aktiven Märkten beobachtbare Preisnotierungen oder über marktübliche Bewertungsverfahren erfolgt. Dabei wird von den Märkten, zu denen der Helaba-Konzern Zugang hat, grundsätzlich der Markt mit der höchsten Aktivität als der relevante angenommen (Hauptmarkt). Sofern für einzelne Finanzinstrumente kein Hauptmarkt definiert ist, wird der vorteilhafteste Markt herangezogen.

Der Fair Value von in aktiven Märkten notierten Finanzinstrumenten wird auf Basis von Preisnotierungen ermittelt. Ein Markt wird als aktiv eingestuft, sofern für die entsprechenden oder vergleichbare Finanzinstrumente Marktpreise ablesbar sind, die Mindestan-

forderungen insbesondere hinsichtlich Geld-Brief-Spanne beziehungsweise Handelsvolumen erfüllen. Die Mindestanforderungen werden vom Helaba-Konzern definiert und einer regelmäßigen Prüfung unterzogen.

Für Finanzinstrumente, bei denen zum Stichtag keine aktiven Preisnotierungen vorhanden sind, wird der Fair Value mittels anerkannter marktüblicher Bewertungsverfahren ermittelt. Die Bewertung erfolgt auf Basis der Cashflow-Struktur unter Berücksichtigung von geschätzten zukünftigen Zahlungsströmen, Diskontfaktoren und Volatilität. Dabei kommen Modellierungstechniken wie Discounted-Cashflow-Verfahren oder gängige Optionspreismodelle zum

Einsatz. Für komplexere Finanzinstrumente werden differenziertere Modelle angewendet, die auf komplexeren Parametern, zum Beispiel Korrelationen, beruhen.

Die Eingangsparameter für die Modelle sind in der Regel am Markt beobachtbar. Sollten für benötigte Modellparameter keine Marktinformationen beobachtbar sein, werden diese über andere relevante Informationsquellen, zum Beispiel Preise für ähnliche Transaktionen oder historische Daten, abgeleitet.

Die folgende Tabelle enthält eine Übersicht über die für die Finanzinstrumente verwendeten Bewertungsmodelle:

Finanzinstrumente	Bewertungsmodelle	Wesentliche Parameter
Zins-Swaps und Zinsoptionen	Discounted-Cashflow-Methode, Black-/Black-Normal-Modelle, Markov-Functional-Modell, SABR, Replication-Modell, bivariate Copula	Zinskurven, Zinsvolatilitäten, Korrelationen
Zinstermingeschäfte	Discounted-Cashflow-Methode	Zinskurven
Devisentermingeschäfte	Discounted-Cashflow-Methode	Devisenkurse, Zinskurven
Aktien-/Indexoptionen	Black-Modelle, Local-Volatility-Modell	Aktienkurse, Zinskurven, Aktienvolatilitäten, Dividenden, Korrelationen
Devisenoptionen ¹⁾	Black-Modelle, Skew-Barrier-Modell	Devisenkurse, Zinskurven, FX-Volatilitäten
Kreditderivate	Discounted-Cashflow-Methode / Default-Intensity-Modell	Zinskurven, Credit Spreads
Kredite	Discounted-Cashflow-Methode	Zinskurven, Credit Spreads
Geldmarktgeschäfte	Discounted-Cashflow-Methode	Zinskurven
Wertpapierpensionsgeschäfte	Discounted-Cashflow-Methode	Zinskurven
Schuldscheindarlehen	Discounted-Cashflow-Methode	Zinskurven, Credit Spreads
Wertpapiere, Wertpapiertermingeschäfte	Discounted-Cashflow-Methode	Zinskurven, Credit Spreads, Wertpapierkurse
Fondsbeteiligungen	Fondsbewertung	Net-Asset-Values der Fonds
Anteilsbesitz	Ertragswertverfahren, Substanzwertverfahren	Diskontierungssatz, erwartete Cashflows

¹⁾ Edelmetalloptionen werden wie Devisenoptionen bewertet. Der Ausweis erfolgt unter den Commodity-Optionen.

Die Bewertung der Fondsbeteiligungen, die der Klasse Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere zugeordnet sind, basiert auf Net-Asset-Values, die überwiegend durch die Fondsgesellschaften ermittelt und den Anteilseignern zur Verfügung gestellt werden. Sie können als repräsentativ für den Fair Value angesehen werden. Sofern der aktuellste Fair Value zu einem vom Bilanzstichtag abweichenden Datum ermittelt wurde, wird der Wert auf den Bilanzstichtag fortgeschrieben, indem aktuelle wertbeeinflussende Informationen der Fondsgesellschaft berücksichtigt werden.

Wertanpassungen

Ein weiterer Teil des Bewertungsprozesses sind zum Teil erforderliche Wertanpassungen. Bei der modellbasierten Bewertung von Finanzinstrumenten besteht je nach Komplexität des Finanzinstruments eine Unsicherheit in der Wahl eines geeigneten Modells, gegebenenfalls dessen numerischer Implementierung sowie in der Parametrisierung/Kalibrierung dieses Modells. Diese Unsicherheiten werden in der Bewertung nach dem Fair Value-Prinzip über Model Adjustments berücksichtigt, welche sich wiederum in Deficiency Adjustments und Complexity Adjustments unterteilen.

Ein Deficiency Adjustment dient zur Abbildung von modellbedingten Bewertungsunsicherheiten. Eine solche liegt vor, wenn ein nicht (mehr) marktgängiges Modell verwendet wird oder die Unschärfe in einem inadäquaten Kalibrierungsverfahren oder der technischen Implementierung begründet ist. Complexity Adjustments werden berücksichtigt, wenn hinsichtlich des einzusetzenden Modells kein Konsens aus dem Markt ableitbar ist oder die Parametrisierung des Modells sich nicht eindeutig aus den Marktdaten ergibt. In diesen Fällen wird von einem Modellrisiko gesprochen. Der sich aus den verschiedenen Adjustments ergebende Bewertungsabschlag wird in Form einer Modellreserve berücksichtigt.

Grundsätzlich werden Derivate derzeit in den Front-Office-Systemen risikolos bewertet, das heißt, es wird explizit angenommen, dass die jeweiligen Kontrahenten bis zur vertraglichen

Fälligkeit der ausstehenden Geschäfte überleben. Das Kreditrisiko wird in Form einer Bewertungsanpassung berücksichtigt. Die Bewertungsanpassung wird auf Basis des Nettoexposures berechnet und das Exposure im Zeitablauf mit Hilfe einer Monte-Carlo-Simulation geschätzt. Das so genannte Credit Value Adjustment (CVA) gibt das kalkulatorische Verlustrisiko wieder, welchem sich der Helaba-Konzern bei aus seiner Sicht positivem Marktwert vis-à-vis seinem Kontrahenten ausgesetzt sieht. Fällt der Kontrahent aus, so kann lediglich noch ein Bruchteil des Marktwerts der ausstehenden Geschäfte im Insolvenz- beziehungsweise Liquidationsprozess realisiert werden (Recovery Rate). Das so genannte Debit Value Adjustment (DVA) ist das Spiegelbild des CVA und definiert sich als der Teil des aus Sicht des Konzerns negativen Marktwerts, welcher kalkulatorisch durch einen Ausfall für den Kontrahenten verloren ginge. Der sich aus CVA und DVA ergebende Betrag wird in Form einer Bewertungsanpassung berücksichtigt.

Anpassungen der Bewertung aufgrund von Refinanzierungsaspekten (Funding Valuation Adjustments, FVA) sind notwendig, um die vom Markt implizierten Finanzierungskosten bei der Bewertung von derivativen Finanzinstrumenten zu berücksichtigen. Finanzierungskosten fallen bei der replizierenden Absicherung unbesicherter Kundenderivate durch besicherte, im Interbankenmarkt abgeschlossene Hedge-Derivate an. Während sich das zu finanzierende Volumen aus einer Exposure-Simulation ergibt, werden die Refinanzierungssätze rollierend zum EURIBOR (Euro Interbank Offered Rate) angesetzt. Die Bewertung erfolgt ähnlich CVA/DVA beidseitig, das heißt, es werden sowohl Funding Benefit Adjustments (FBAs) aus negativem Exposure als auch Funding Cost Adjustments (FCAs) aus positivem Exposure berücksichtigt.

Validierung und Kontrolle

Der Bewertungsprozess ist einer laufenden Validierung und Kontrolle unterworfen. Teil der handelsunabhängigen Bewertung der Positionen im Handelsgeschäft ist die Sicherstellung der Angemessenheit der für die Bewertung eingesetzten Methoden beziehungsweise Modelle.

Neue Bewertungsmodelle werden grundsätzlich vor ihrem Ersteinsatz einer umfassenden initialen Validierung unterzogen. In Abhängigkeit von Materialität sowie Marktgängigkeit und Komplexität des eingesetzten Modells werden die Bewertungsmodelle regelmäßig überprüft. Darüber hinaus erfolgen anlassbezogene Überprüfungen, wenn zum Beispiel wesentliche Methodenänderungen erfolgen. Im Rahmen der handelsunabhängigen Prüfung der Bewertungsparameter (Independent Price Verification) wird darüber hinaus die Marktkonsistenz der zur Bewertung der Finanzinstrumente verwendeten Parameter sichergestellt.

Level 1

Der beste Indikator für den Fair Value von Finanzinstrumenten ist der Marktpreis. Bei Vorliegen eines aktiven Markts werden zur Bewertung der zum Fair Value bilanzierten Finanzinstrumente beobachtbare Marktpreise herangezogen. Dies sind üblicherweise Börsenkurse oder auf dem Interbankenmarkt quotierte Marktpreise. Diese Fair Values werden als Level 1 ausgewiesen.

Level 2

Für den Fall, dass für ein Finanzinstrument kein beobachtbarer Marktpreis vorliegt, erfolgt die Bewertung mittels anerkannter und marktüblicher Bewertungsmethoden, wobei alle Inputdaten auf beobachtbaren Marktdaten beruhen und externen Quellen entnommen werden. Üblicherweise werden diese Bewertungsmethoden bei OTC-Derivaten (einschließlich Kreditderivaten) und nicht an einem aktiven Markt gehandelten zum Fair Value angesetzten Finanzinstrumenten verwendet. In diesen Fällen werden die Fair Values als Level 2 ausgewiesen.

Level 3

In den Fällen, bei denen nicht alle Inputparameter direkt am Markt beobachtbar sind, werden der Ermittlung der Fair Values realistische, auf Marktgegebenheiten beruhende Annahmen zugrunde gelegt. Dies ist insbesondere für komplex strukturierte (derivative) Basket-Produkte, bei denen nicht direkt am Markt beobachtbare Korrelationen einen wesentlichen Bewertungsfaktor darstellen, erforderlich. Soweit bei nicht derivativen Finanzinstrumenten keine Marktpreise verfügbar sind, werden für die Ableitung der

Credit Spreads Sektor-Rating-Kreditkurven verwendet. Auch die Bewertung von zum Fair Value bilanziertem, nicht börsennotiertem Anteilsbesitz sowie die Werthaltigkeitsprüfung von Geschäfts- oder Firmenwerten beruht auf nicht beobachtbaren Inputparametern, insbesondere den aus der Unternehmensplanung abgeleiteten Ertragsüberschüssen. Für die als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien werden die Fair Values auf Basis von erwarteten Erträgen und Aufwendungen ermittelt, so dass sie ebenfalls dem Level 3 zuzuordnen sind.

In der Helaba werden Geschäfte generell dem Level 3 zugeordnet, sofern nicht am Markt beobachtbare Inputparameter in die Bewertung einfließen. Sollte der einzige nicht beobachtbare Inputparameter die interne Bonitätseinschätzung des Kunden sein und sich diese nur unwesentlich auf den Fair Value auswirken, wird das Geschäft dem Level 2 zugeordnet.

Sofern ein für die Bewertung eines Finanzinstruments wesentlicher Inputfaktor nicht mehr derselben Levelstufe zuzuordnen ist wie bei der vorherigen Bewertung, erfolgt eine Neuordnung zu dem entsprechenden Level.

Zum Fair Value bewertete Finanzinstrumente

Die Aufteilung der Finanzinstrumente nach der Hierarchie der verwendeten Inputdaten ergibt sich auf der Aktivseite für zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte wie folgt:

	31.12.2024				31.12.2023			
	Level 1	Level 2	Level 3	Gesamt	Level 1	Level 2	Level 3	Gesamt
Kassenbestand, Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	–	213	–	213	–	135	–	135
Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Kreditinstituten	–	213	–	213	–	135	–	135
Handelsaktiva	2.928	7.887	81	10.896	2.512	9.021	164	11.697
Positive Marktwerte aus Derivaten	–	7.404	22	7.426	–	8.316	9	8.325
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	2.927	54	–	2.981	2.512	170	14	2.696
Kredite und Forderungen	–	429	59	488	–	535	141	676
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	1	–	–	1	–	–	–	–
Sonstige verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	560	1.462	647	2.669	729	1.299	586	2.614
Positive Marktwerte aus Derivaten	–	1.334	16	1.350	0	1.189	22	1.211
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	557	5	7	569	717	10	7	734
Kredite und Forderungen	–	7	140	147	–	7	157	163
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	2	116	378	497	12	93	319	424
Anteilsbesitz	–	–	107	107	–	–	82	82
Freiwillig zum Fair Value designierte finanzielle Vermögenswerte	–	2.583	203	2.786	–	2.598	230	2.828
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	–	102	–	102	–	103	–	103
Kredite und Forderungen	–	2.481	203	2.684	–	2.495	230	2.725
Positive Marktwerte aus Sicherungsderivaten des Hedge Accounting	–	90	–	90	–	393	–	393
Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	14.540	1.200	529	16.268	12.840	2.108	586	15.535
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	14.540	975	3	15.519	12.840	1.887	20	14.747
Kredite und Forderungen	–	224	498	723	–	221	539	760
Anteilsbesitz	–	–	27	27	–	–	27	27
Finanzielle Vermögenswerte	18.028	13.434	1.460	32.922	16.082	15.553	1.567	33.201

in Mio. €

Auf der Passivseite ergibt sich die folgende Aufteilung für zum Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:

	31.12.2024				31.12.2023			
	Level 1	Level 2	Level 3	Gesamt	Level 1	Level 2	Level 3	Gesamt
Handelspassiva	125	11.429	29	11.582	199	11.134	16	11.350
Negative Marktwerte aus Derivaten	–	5.151	29	5.180	0	6.472	16	6.488
Verbriefte Verbindlichkeiten	–	92	–	92	–	30	–	30
Einlagen und Kredite	–	6.186	–	6.186	–	4.632	–	4.632
Verbindlichkeiten aus Leerverkäufen	125	–	–	125	199	–	–	199
Negative Marktwerte aus nicht mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten	–	2.376	152	2.527	–	2.775	149	2.924
Freiwillig zum Fair Value designierte finanzielle Verbindlichkeiten	–	11.289	1.051	12.340	–	11.276	1.169	12.445
Verbriefte Verbindlichkeiten	–	7.078	827	7.905	–	7.140	875	8.016
Einlagen und Kredite	–	4.211	224	4.435	–	4.136	294	4.430
Negative Marktwerte aus Sicherungsderivaten des Hedge Accounting	–	940	–	940	–	667	–	667
Finanzielle Verbindlichkeiten	125	26.033	1.231	27.389	199	25.853	1.334	27.386

Die nachstehenden Tabellen weisen für finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die zum Stichtag im Bestand des Helaba-Konzerns sind, die Bewegungen aus Level 1 und Level 2 in andere Bewertungslevel aus, die auf eine Veränderung der Güte der Fair Values zurückzuführen sind. Weitere Bestandsveränderungen in Level 1 und 2 sind auf Zu- und Abgänge oder Bewertungsveränderungen zurückzuführen.

in Mio. €

	31.12.2024				31.12.2023			
	Von Level 1 nach		Von Level 2 nach		Von Level 1 nach		Von Level 2 nach	
	Level 2	Level 3	Level 1	Level 3	Level 2	Level 3	Level 1	Level 3
Handelsaktiva	22	–	80	18	10	–	2	10
Positive Marktwerte aus Derivaten	–	–	–	18	–	–	–	1
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	22	–	80	–	10	–	2	9
Sonstige verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	3	–	–	–	–	–	9	0
Positive Marktwerte aus Derivaten	–	–	–	–	–	–	–	0
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	3	–	–	–	–	–	9	–
Freiwillig zum Fair Value designierte finanzielle Vermögenswerte	–	–	–	15	103	–	–	–
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	–	–	–	–	103	–	–	–
Kredite und Forderungen	–	–	–	15	–	–	–	–
Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	6	–	35	–	5	–	35	13
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	6	–	35	–	5	–	35	–
Kredite und Forderungen	–	–	–	–	–	–	–	13
Finanzielle Vermögenswerte	31	–	115	33	117	–	46	23

in Mio. €

	31.12.2024				31.12.2023			
	Von Level 1 nach		Von Level 2 nach		Von Level 1 nach		Von Level 2 nach	
	Level 2	Level 3	Level 1	Level 3	Level 2	Level 3	Level 1	Level 3
Handelspassiva	–	–	–	18	–	–	–	9
Negative Marktwerte aus Derivaten	–	–	–	18	–	–	–	9
Negative Marktwerte aus nicht mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten	–	–	–	8	–	–	–	–
Finanzielle Verbindlichkeiten	–	–	–	27	–	–	–	9

Die folgenden Tabellen zeigen die Entwicklung des Bestands an zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten, die dem Level 3 zugeordnet sind, auf Basis der Finanzinstrumentenklasse, unabhängig von der Bewertungskategorie. Übertragungen in beziehungsweise aus dem Level 3 in andere Level der Bewertungshierarchie erfolgen mit dem Buchwert, der an dem Stichtag

vorlag, zu dem die Zuordnung wechselte. Die Prüfung der Level-zuordnung erfolgt quartalsweise. Die Tabellen zeigen die Gewinne und Verluste sowie die Zahlungsströme an, die seit Jahresbeginn beziehungsweise seit Zuordnung zum Level 3 erfolgten. In den Tabellen werden zusätzlich die Bewertungsergebnisse der zum

Bilanzstichtag noch im Bestand befindlichen Finanzinstrumente ausgewiesen.

Die folgende Tabelle zeigt die Entwicklung der zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerte in Level 3:

	in Mio. €									
	Positive Marktwerte aus Derivaten		Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		Kredite und Forderungen		Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		Anteilsbesitz	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Stand zum 1.1.	31	46	41	99	1.067	1.607	319	246	109	102
In der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasste Gewinne oder Verluste	-7	-10	-0	0	10	19	13	11	29	-1
Risikovorsorge	-	-	0	0	-	-	-	-	-	-
Handelsergebnis	-3	-16	-0	-0	3	9	-	-	-	-
Gewinne oder Verluste aus sonstigen verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten	-4	6	0	-0	6	9	13	11	29	-1
Gewinne oder Verluste aus dem Abgang von nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten	-	-	0	0	-	-	-	-	-	-
Im OCI erfasste Gewinne oder Verluste	-	-	-0	0	11	22	-	-	-1	1
Zugänge	-0	2	12	253	236	281	83	75	5	14
Abgänge/Abwicklungen	-2	-4	-43	-322	-389	-856	-37	-13	-9	-6
Veränderungen des Konsolidierungskreises	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Veränderungen aus der Währungsumrechnung	0	-0	-	-	-	0	0	1	-0	0
Änderungen aus abgegrenzten Zinsen	0	1	-0	0	-0	2	-	-	-	-
Amortisierung von Agien/Disagien	-2	-5	0	2	-6	-6	-	-	-	-
Übertragungen aus Level 2	20	1	-	8	16	13	-	-	-	-
Übertragungen in Level 2	-3	-1	-	-	-43	-13	-	-	-	-
Sonstige Bestandsveränderungen	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0
Stand zum 31.12.	38	31	10	41	901	1.067	378	319	133	109
In der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasste Gewinne oder Verluste aus finanziellen Vermögenswerten im Bestand	-0	11	0	-1	4	3	8	12	7	-1

Die folgende Tabelle zeigt die Entwicklung der zum Fair Value bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten in Level 3:

	in Mio. €					
	Negative Marktwerte aus Derivaten		Verbriefte Verbindlichkeiten		Einlagen und Kredite	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Stand zum 1.1.	165	266	875	779	294	284
In der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasste Gewinne oder Verluste	-2	-122	7	89	5	25
Handelsergebnis	0	-20	-	-	-	-
Gewinne oder Verluste aus sonstigen verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten	-3	-102	7	89	5	25
Gewinne oder Verluste aus dem Abgang von nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten	-	-	-0	-	-	-
Im OCI erfasste Gewinne oder Verluste	-	-	1	3	-1	-1
Zugänge	1	3	6	16	-	-
Abgänge/Abwicklungen	-5	-4	-60	-10	-67	-
Veränderungen aus der Währungsumrechnung	0	-0	-	-	-	-
Änderungen aus abgegrenzten Zinsen	-0	15	-0	0	-0	-5
Amortisierung von Agien/Disagien	4	4	-2	-2	-7	-9
Übertragungen aus Level 2	20	12	-	-	-	-
Übertragungen in Level 2	-3	-9	-	-	-	-
Stand zum 31.12.	180	165	827	875	224	294
In der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasste Gewinne oder Verluste aus finanziellen Vermögenswerten im Bestand	5	102	-3	-88	-6	-25

Wie im Vorjahr gab es im aktuellen Geschäftsjahr keine größeren Transfers nach oder aus Level 3. Die erfolgten Transfers sind auf Veränderungen in der Güte einzelner verwendeter Inputparameter zurückzuführen.

Bei der Modellbewertung der Bestände, die Level 3 zugeordnet sind, wurden Parameter verwendet, durch die ein Preis ermittelt wird, den rational handelnde Marktteilnehmer zugrunde legen würden. Hierzu werden bei der modellhaften Ermittlung Parameter verwendet, die bevorzugt an einem Markt abgelesen werden können. Für weitere Parameter, für die kein beobachtbarer Marktparameter vorliegt, greift die Helaba auf Annahmen zurück, auf die sich Marktteilnehmer bei der Preisbildung stützen würden.

Die folgende Tabelle gibt zum 31. Dezember 2024 einen Überblick über die wesentlichen nicht am Markt beobachtbaren Parameter, die in den jeweiligen Bewertungsverfahren verwendet wurden:

in Mio. €

	Vermögenswerte in Level 3	Verbindlichkeiten in Level 3	Bewertungsverfahren	Wesentliche nicht am Markt beobachtbare Parameter	Spanne
Derivate	38	180			
Aktien-/indexbezogene Derivate	0	0	Optionspreismodell	Dividendenschätzung mit Restlaufzeit > 3 Jahren	0 € – 147 €
	4	1	Optionspreismodell	Aktienkorrelation	10,6 % – 79,6 %
Zinsbezogene Derivate	11	152	Optionspreismodell	Zinskorrelation	–1,7 % – 99,9 %
	3	8	Optionspreismodell	Term-SOFR	–0,3 % – 0,7 %
	20	20	Optionspreismodell	Credit Spread	0,5 % – 0,9 %
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	378				
Private-Equity-Fonds	378		Fondsbewertung	Net-Asset-Values	n.a.
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	10		DCF-Verfahren	Credit Spread	–0,0 % – 3,5 %
Verbriefte Verbindlichkeiten		827			
Zinszertifikate		827	Optionspreismodell	Zinskorrelation	–1,7 % – 99,9 %
Kredite und Forderungen	901				
Schuldscheindarlehen	621		DCF-Verfahren	Credit Spread	–0,0 % – 3,5 %
	223		Optionspreismodell	Credit Spread	0,0 % – 1,1 %
	57		Optionspreismodell	Zinskorrelation	–1,7 % – 99,9 %
				Credit Spread	0,0 % – 1,1 %
Mezzanine-Forderungen	0		Fondsbewertung	Fair Value	n.a.
Einlagen und Kredite		224	Optionspreismodell	Zinskorrelation	–1,7 % – 99,9 %
Anteilsbesitz	133				
Private-Equity-Fonds	1		Fondsbewertung	Net-Asset-Values	n.a.
Sonstige	77		Ertragswertverfahren	Diskontierungssatz	8,5 % – 10,4 %
				Erwartete Cashflows	n.a.
	55		Diverse	Fair Value und andere	n.a.
Gesamt	1.460	1.231			

Nachstehend die Werte zum 31. Dezember 2023:

					in Mio. €
	Vermögenswerte in Level 3	Verbindlichkeiten in Level 3	Bewertungsverfahren	Wesentliche nicht am Markt beobachtbare Parameter	Spanne
Derivate	31	165			
Aktien-/indexbezogene Derivate	2	2	Optionspreismodell	Dividendenschätzung mit Restlaufzeit > 3 Jahren	0 € – 117 €
	9	3	Optionspreismodell	Aktienkorrelation	–66,5 % – 85,0 %
Zinsbezogene Derivate	16	150	Optionspreismodell	Zinskorrelation	–5,3 % – 99,7 %
	4	11	Optionspreismodell	Term-SOFR	–0,2 % – 0,1 %
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	319				
Private-Equity-Fonds	319		Fondsbewertung	Net-Asset-Values	n.a.
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	41		DCF-Verfahren	Credit Spread	0,0 % – 4,0 %
Verbriefte Verbindlichkeiten		875			
Zinszertifikate		875	Optionspreismodell	Zinskorrelation	–5,3 % – 99,7 %
Kredite und Forderungen	1.067				
Schuldscheindarlehen	730		DCF-Verfahren	Credit Spread	0,0 % – 3,0 %
	272		Optionspreismodell	Credit Spread	0,0 % – 0,4 %
	64		Optionspreismodell	Zinskorrelation	–5,3 % – 99,7 %
				Credit Spread	0,0 % – 0,8 %
Mezzanine-Forderungen	0		Fondsbewertung	Fair Value	n.a.
Einlagen und Kredite		294	Optionspreismodell	Zinskorrelation	–5,3 % – 99,7 %
Anteilsbesitz	109				
Private-Equity-Fonds	1		Fondsbewertung	Net-Asset-Values	n.a.
Sonstige	49		Ertragswertverfahren	Diskontierungssatz	8,9 % – 10,8 %
				Erwartete Cashflows	n.a.
	58		Diverse	Fair Value und andere	n.a.
Gesamt	1.567	1.334			

Für die verwendeten nicht direkt am Markt beobachtbaren Marktparameter sind von rational handelnden Marktteilnehmern alternativ verwendbare Parameter denkbar, mit denen sich vorteilhaftere beziehungsweise nachteiligere Preise ermitteln lassen. Nachfolgend wird beschrieben, wie sich Fair Values von Finanzinstrumenten aufgrund von Schwankungen der nicht beobachtbaren Parameter ändern können. Die Schwankungen werden dabei entweder über Sensitivitäten oder über die Neuberechnung der Fair Values mit den alternativ verwendbaren Parametern ermittelt.

Im Helaba-Konzern werden Korrelationen bei der Bewertung von Derivaten, begebenen Zertifikaten sowie Einlagen und Krediten herangezogen. Die Korrelation stellt einen nicht beobachtbaren Marktparameter bei der modellbasierten Ermittlung des Fair Value von Finanzinstrumenten mit mehr als einem Referenzwert dar. Korrelationen beschreiben dabei den Zusammenhang zwischen diesen Referenzwerten. Ein hoher Korrelationsgrad steht für einen hohen Zusammenhang der Wertentwicklung der jeweiligen Referenzwerte. Strukturierte Zinsderivate werden in der Regel nur für die Absicherung von strukturierten Zinsemissionen im Bankbuch oder für die Absicherung von strukturierten Kundengeschäften abgeschlossen. Darüber hinaus werden strukturierte Aktienderivate, bei denen Korrelationen als Marktparameter zu berücksichtigen sind, grundsätzlich nur im Zusammenhang mit entsprechenden Retail-Emissionen getätigt, wobei diese mit direkten Absicherungsgeschäften wirtschaftlich geschlossen werden. Die Wertveränderungen, die auf den jeweils relevanten Parameter (Zins- oder Aktienkorrelation) zurückzuführen sind, kompensieren sich zwischen Grund- und Sicherungsgeschäft. Bei Multitranchen-Bond-Optionen werden zur Bewertung Swaption-Volatilitäten herangezogen, da die Bond-Volatilitäten nicht ausreichend liquide quotiert werden. Die Produkte sind „back to back“ abgeschlossen, so dass sich Wertveränderungen ebenfalls aufheben.

Für Aktienderivate auf dividendenausschüttende Underlyings fließt die zukünftige Dividende in die Bewertung ein. Direkt am Markt sind für Restlaufzeiten über drei Jahren keine Dividendenschätzungen beobachtbar. Für die Berechnung der Auswirkung der Dividendenschätzung mit einer Restlaufzeit über drei Jahren auf

die Fair Values wurden die verwendeten Dividendenschätzungen um 50 % erhöht beziehungsweise reduziert. Hieraus resultieren wie im Vorjahr nur unwesentliche Abweichungen.

Bei der modellbasierten Fair Value-Bewertung von Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren sowie den unter den Forderungen und Krediten ausgewiesenen Schuld-scheindarlehen ist der Credit Spread ein wesentlicher Parameter. Verzinsliche Wertpapiere werden Level 3 zugeordnet, wenn der Credit Spread als Inputparameter nicht oder nicht mit hinreichender Sicherheit aus Marktdaten abzuleiten ist. Daher werden in der Sensitivitätsanalyse für verzinsliche Wertpapiere die Auswirkungen von Änderungen des Credit Spreads untersucht. Anhand von 1-Jahres-Historien von Sektorkurven aus dem Bond-Markt werden Standardabweichungen der Credit Spreads für die benötigten Sektor-Rating-Kombinationen ermittelt. Die so berechneten Standardabweichungen werden anhand von Sektor und Rating den Level-3-Wertpapieren zugeordnet und mit der Credit-Spread-Sensitivität des jeweiligen Wertpapiers multipliziert. Das Ergebnis gibt die Wertänderung der jeweiligen Wertpapierposition für den Fall an, dass sich der Bewertungs-Spread um die 1-Jahres-Standardabweichung erhöht oder reduziert. Hierbei werden Fair Values ermittelt, die um bis zu 3 Mio. € (31. Dezember 2023: 6 Mio. €) höher beziehungsweise niedriger sein können.

Im Rahmen der Reform der Interbank Offered Rates (IBOR-Reform) wurden die Referenzzinssätze durch risikolose Übernachtssätze (so genannte Risk-free Overnight Rates, RFR) ersetzt. Für Geschäfte in US-Dollar ist dies die SOFR (Secured Overnight Financing Rate). Diese basiert auf einem aktiven Markt mit liquiden und beobachtbaren Marktnotierungen. Aus diesen täglichen SOFR-Zinssätzen werden Terminalsätze (TERM-SOFR) berechnet, für die noch keine liquiden Marktquotierungen vorliegen. Hieraus ergibt sich für Geschäfte, für die TERM-SOFR relevant sind, eine Zuordnung zu Level 3. Für die Berechnung der Auswirkungen wird bei Geschäften, die nicht „back to back“ abgesichert sind, die Standardabweichung der historischen Kurvendifferenz herangezogen. Es ergeben sich dabei genauso wie zum 31. Dezember 2023 alternativ verwend-

bare Fair Values, die um bis zu 1 Mio. € höher beziehungsweise niedriger sein können.

Für Fondsbeteiligungen und Mezzanine-Darlehen werden die Fair Values überwiegend durch die Fondsgesellschaften auf Basis der Vermögenswerte der Fonds (Net-Asset-Value) ermittelt und den Anteilseignern zur Verfügung gestellt. Die aktuellsten verfügbaren Fair Values werden auf den Bilanzstichtag fortgeschrieben. Werden die verwendeten Inputfaktoren um 10 % erhöht beziehungsweise reduziert, weichen die dabei ermittelten Fair Values um 37 Mio. € (31. Dezember 2023: 30 Mio. €) ab.

Für nicht börsennotierte Unternehmensanteile, deren Fair Values über Ertragswertverfahren ermittelt werden, bestehen Sensitivitäten hinsichtlich der erwarteten Cashflows sowie der Diskontierungssätze. Werden die zu diskontierenden Cashflows jeweils um 10 % erhöht beziehungsweise reduziert, ergeben sich Fair Values, die um 8 Mio. € (31. Dezember 2023: 5 Mio. €) höher beziehungsweise niedriger sind. Wird der Diskontierungssatz um einen Prozentpunkt erhöht, sinken die dabei ermittelten Fair Values um –9 Mio. € (31. Dezember 2023: –5 Mio. €), bei einer Verringerung des Diskontierungssatzes um einen Prozentpunkt steigen die Fair Values um 11 Mio. € (31. Dezember 2023: 6 Mio. €). Darüber hinaus werden weitere nicht börsennotierte Unternehmensanteile zum Fair Value bewertet, die überwiegend mit dem Substanzwertverfahren ermittelt werden. Zum Teil liegen Verkaufspreise vor, die auf den aktuellen Stichtag fortgeschrieben werden. Für diese Fair Values werden die verwendeten Inputfaktoren um 10 % erhöht beziehungsweise reduziert. Daraus ergeben sich alternativ verwendbare Werte, die um 5 Mio. € (31. Dezember 2023: 4 Mio. €) höher beziehungsweise niedriger sein können.

Die sonstigen dem Level 3 zugeordneten Bestände weisen keine wesentlichen Sensitivitäten aus.

Fair Values von zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten Finanzinstrumenten

Die nachfolgende Übersicht zeigt eine Gegenüberstellung der Fair Values von zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten

finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten mit ihren jeweiligen Buchwerten:

in Mio. €

	Fair Value											
	Level 1		Level 2		Level 3		Gesamt		Buchwert		Differenz	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	–	–	33.150	32.649	–	–	33.150	32.649	33.150	32.649	0	0
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	879	437	2.739	2.339	–	–	3.617	2.776	3.606	2.795	11	–19
Kredite und Forderungen	–	–	70.564	71.620	53.013	52.663	123.577	124.283	123.781	126.682	–204	–2.399
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	879	437	106.453	106.609	53.013	52.663	160.345	159.708	160.537	162.126	–193	–2.418
Verbriefte Verbindlichkeiten	4.014	4.059	45.239	45.708	–	–	49.253	49.767	50.106	51.263	–853	–1.495
Einlagen und Kredite	–	–	81.429	74.553	26.844	33.699	108.273	108.252	109.801	110.616	–1.528	–2.364
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	–	–	257	255	205	173	462	428	462	428	0	0
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	4.014	4.059	126.926	120.516	27.049	33.872	157.988	158.446	160.370	162.306	–2.381	–3.860

Die unter Level 3 ausgewiesenen Bestände betreffen im Wesentlichen das Förder- und Retail-Geschäft sowie Kredite und Forderungen an Kunden mit nicht einwandfreier Bonität. In den Einlagen und Krediten sind zum 31. Dezember 2023 die Bestände an den längerfristigen Refinanzierungsgeschäften (TLTRO III) der EZB enthalten, die im Berichtszeitraum zurückgezahlt wurden. Die für diese Geschäfte ermittelten Fair Values sind ebenfalls dem Level 3 zugeordnet.

Fair Values von als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien

Die in Anhangangabe (28) angegebenen Marktwerte der Immobilien werden nach international anerkannten Bewertungsmethoden ermittelt. Für den überwiegenden Bestand des Konzerns an

Wohngebäuden, Gewerbeobjekten, Garagen und Stellplätzen sowie unbebauten Grundstücken erfolgt die Bewertung durch unabhängige Sachverständige nach Marktwerten, insbesondere ermittelt auf Basis des Discounted-Cashflow-Verfahrens. Die Ermittlung der Fair Values erfolgt aufgrund der Kapitalanlagebasis des nachhaltigen erreichbaren Mieteinkommens unter Berücksichtigung der Bewirtschaftungskosten und erwarteter Leerstandsquoten. Für die Bewertung werden die Immobilien aufgrund einer Standort- und Objektbeurteilung strukturiert und in Cluster unterteilt. Grundlage hierfür sind die Parameter Markt (Makro-Standort), Standort (Mikro-Standort) und Objekt. Dabei werden in sich homogene Gruppen gebildet, die sich untereinander in Bezug auf die Lage und die Qualität der Verwaltungseinheiten und damit ihr jeweiliges Risiko unterscheiden. Durch die Berücksichtigung des nachhal-

tig erreichbaren Mieteinkommens, des Mikro-Standorts und des Objektzustands fließen Klimafaktoren indirekt in die Bewertung ein.

Auf Basis der gebildeten Cluster wurden folgende Grundsätze angewendet:

- Ableitung von jährlichen Mietsteigerungsraten
- Ableitung von nicht umlagefähigen Betriebskosten
- Ableitung von effektiven Leerstandsquoten
- Ableitung von Kapitalisierungs- und Diskontierungszinssätzen

Auf Basis der Immobilien wurden folgende Grundsätze angewendet:

- Festlegung der Marktmiete zum Bewertungsstichtag
- Festlegung der Kosten für Instandhaltung, Verwaltung und sonstige Aufwendungen
- Entwicklung der Miete je m² Mietfläche aus der Fortschreibung der Marktmiete und der Ist-Miete
- Entwicklung des Leerstands bei clusterspezifischen Annahmen zum Zielleerstand
- Entwicklung der Kosten für Instandhaltung, Verwaltung, nicht umlagefähige Betriebskosten, sonstige Aufwendungen sowie gegebenenfalls Erbbauzinsen

Die Ermittlung der Cashflows erfolgt in zwei Schritten. Über einen Detailprognosezeitraum von zehn Jahren ergeben sich die Einzahlungen aus den derzeitigen Soll-Mieten bei unterstellter Vollvermietung, vermindert durch Ertragsschmälerungen aufgrund aktueller Leerstände im ersten Jahr respektive angenommener struktureller Leerstände in den Folgejahren zwei bis zehn. Der so ermittelte Betrag, vermindert um Verwaltungskosten, nicht umlagefähige Betriebskosten, Instandhaltungs- und Instandsetzungskosten sowie Erbbauzinsen, ergibt den freien zu diskontierenden Cashflow vor Steuern und Kapitaldienst. Im elften Jahr wird ein hypothetischer Verkauf der Immobilie unterstellt, der Verkaufswert wird als Restwert der Berechnung zugrunde gelegt. Die Summe der Barwerte der Zahlungsströme des Detailprognosezeitraums und des hypothetischen Wiederverkaufs stellt den Fair Value der Immobilie dar.

Der Diskontierungssatz besteht aus einem risikolosen Zinssatz sowie Zu- und Abschlägen für bestehende Immobilien-, Lage- und Marktrisiken.

(39) Derivative Geschäfte

Der Helaba-Konzern setzt derivative Finanzinstrumente sowohl für Handels- als auch für Sicherungsgeschäfte ein.

Derivate können als standardisierte Kontrakte an der Börse oder individuell ausgehandelt als OTC-Derivate außerbörslich abgeschlossen werden.

	in Mio. €					
	Nominalwerte		Positive Marktwerte		Negative Marktwerte	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Aktien-/indexbezogene Geschäfte	276	692	20	44	17	39
OTC-Produkte	245	658	20	44	17	39
Aktienoptionen	245	658	20	44	17	39
Käufe	124	332	20	44	0	–
Verkäufe	121	327	0	–	17	39
Börsengehandelte Produkte	31	33	–	0	–	–
Aktien-/Index-Futures	31	31	–	–	–	–
Aktien-/Indexoptionen	–	2	–	0	–	–
Zinsbezogene Geschäfte	855.398	871.321	8.020	8.709	7.429	8.969
OTC-Produkte	846.768	861.214	8.020	8.709	7.429	8.969
Zins-Swaps	796.758	806.310	7.384	7.988	6.585	7.909
Zinsoptionen	49.780	54.621	636	720	845	1.060
Käufe	18.752	20.421	456	547	62	62
Verkäufe	31.028	34.200	180	174	782	998
Sonstige Zinskontrakte	231	283	0	0	–	–
Börsengehandelte Produkte	8.630	10.107	–	–	–	0
Zins-Futures	8.630	10.047	–	–	–	0
Zinsoptionen	–	60	–	–	–	–

Die Nominalwerte entsprechen dem Bruttovolumen aller Käufe und Verkäufe. Dieser Wert dient als Referenzgröße für die Ermittlung gegenseitig vereinbarter Ausgleichszahlungen, es handelt sich jedoch nicht um bilanzierungsfähige Forderungen oder Verbindlichkeiten.

Die Nominal- und Marktwerte derivativer Geschäfte ergeben sich wie folgt:

	in Mio. €					
	Nominalwerte		Positive Marktwerte		Negative Marktwerte	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Währungsbezogene Geschäfte	62.611	71.850	810	1.163	1.175	1.051
OTC-Produkte	62.611	71.850	810	1.163	1.175	1.051
Devisenkassa- und -termingeschäfte	41.164	48.479	549	556	444	682
Zins-Währungs-Swaps	21.277	23.152	260	606	729	368
Devisenoptionen	170	220	2	1	2	1
Käufe	86	111	2	1	–	–
Verkäufe	84	109	–	–	2	1
Kreditderivate	1.753	2.165	9	10	15	16
OTC-Produkte	1.753	2.165	9	10	15	16
Warenbezogene Geschäfte	471	336	6	3	12	4
OTC-Produkte	471	336	6	3	12	4
Commodity Forwards	345	273	4	3	9	3
Commodity-Optionen	125	63	2	0	2	1
Gesamt	920.509	946.364	8.866	9.928	8.647	10.079

Die derivativen Geschäfte bestehen mit folgenden Kontrahenten:

	in Mio. €					
	Nominalwerte		Positive Marktwerte		Negative Marktwerte	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Zentralnotenbanken und Kreditinstitute Deutschland	291.127	302.627	3.632	4.056	4.327	5.121
Zentralnotenbanken und Kreditinstitute EU (ohne Deutschland)	64.663	68.219	2.679	3.017	2.006	2.223
Zentralnotenbanken und Kreditinstitute Welt (ohne EU)	17.430	21.230	446	632	947	1.045
Öffentliche Haushalte Deutschland	9.773	10.117	1.253	1.156	150	191
Öffentliche Haushalte EU (ohne Deutschland)	59	–	0	–	–	–
Öffentliche Haushalte Welt (ohne EU)	31	–	0	–	–	–
Sonstige Kontrahenten Deutschland	23.360	25.517	529	593	557	745
Sonstige Kontrahenten EU (ohne Deutschland)	14.244	13.509	157	220	203	311
Sonstige Kontrahenten (Welt ohne EU)	491.161	495.005	169	254	457	443
Börsengehandelte Derivate	8.661	10.140	–	0	–	0
Gesamt	920.509	946.364	8.866	9.928	8.647	10.079

Die Restlaufzeiten der Nominalwerte der derivativen Geschäfte gliedern sich wie folgt:

	in Mio. €									
	Bis drei Monate		Drei Monate bis ein Jahr		Ein Jahr bis fünf Jahre		Mehr als fünf Jahre		Gesamt	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Aktien-/indexbezogene Geschäfte	116	64	143	370	17	257	–	–	276	692
Zinsbezogene Geschäfte	104.266	47.695	135.524	153.086	266.679	315.269	348.929	355.271	855.398	871.321
Währungsbezogene Geschäfte	27.176	29.386	13.803	18.786	17.620	19.150	4.012	4.529	62.611	71.850
Kreditderivate	–	–	272	376	1.289	1.613	192	176	1.753	2.165
Warenbezogene Geschäfte	225	336	246	–	–	–	–	–	471	336
Gesamt	131.783	77.481	149.988	172.618	285.606	336.288	353.133	359.976	920.509	946.364

(40) Aufrechnung von Finanzinstrumenten

Der Helaba-Konzern nimmt Aufrechnungen finanzieller Vermögenswerte und Verpflichtungen in Einklang mit IAS 32 vor und saldiert die bilanzierten Beträge, für welche die Saldierung jederzeit und im Rahmen der normalen Geschäftstätigkeit rechtlich durchsetzbar ist und für welche die Abwicklung auf Nettobasis vorgenommen wird oder wenn Vermögenswert und Verpflichtung zeitgleich realisiert werden sollen.

Entsprechend den in IFRS 7 geforderten Angaben für saldierte Finanzinstrumente wird nachfolgend eine Überleitung von der

Brutto- auf die Nettorisikoposition von Finanzinstrumenten vorgenommen. Die Angaben beziehen sich sowohl auf saldierte Finanzinstrumente als auch auf solche, die einer Globalaufrechnungsvereinbarung unterliegen.

Die Aufrechnungen im Derivategeschäft betreffen sowohl die positiven und negativen Marktwerte aus Derivaten als auch zugehörige Barsicherheiten, die unter den Forderungen an Kreditinstituten und Forderungen an Kunden beziehungsweise unter den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Kunden gezeigt werden.

Des Weiteren hat der Helaba-Konzern mit Kontrahenten im Derivate- und Wertpapierpensionsgeschäft Master-Netting-Agreements abgeschlossen, die bedingte Saldierungsrechte beinhalten. Bei Eintritt dieser Bedingungen, zum Beispiel einem bonitätsbedingten Ausfall des Kontrahenten, erfolgt eine Abrechnung auf saldierter Basis.

Die Barsicherheiten enthalten keine bedingten Aufrechnungsmöglichkeiten aus grundpfandrechtlichen oder sonstigen Kreditsicherheiten außerhalb von Master-Netting-Agreements.

Nachstehend die Angaben zur Aufrechnung von Finanzinstrumenten:

in Mio. €

	Tatsächliche Saldierungen						Bedingte Saldierungsrechte aus Master-Netting-Agreements					
	Bruttobetrag vor Saldierung		Bruttobetrag bilanziell saldierter Finanzinstrumente		Bilanzausweis		Sicherheiten in Form von Finanzinstrumenten		Barsicherheiten		Nettobetrag nach Berücksichtigung bedingter Saldierungsrechte	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Finanzielle Vermögenswerte												
Positive Marktwerte aus Derivaten	25.321	30.607	-17.385	-21.569	7.935	9.038	-3.644	-3.909	-3.549	-4.230	742	900
Wertpapierpensionsgeschäfte	128	248	-	-	128	248	-124	-240	-	-	3	7
Kontokorrentforderungen	34.927	32.374	-5.680	-4.071	29.247	28.304	-	-	-	-	29.247	28.304
Gesamt	60.375	63.229	-23.065	-25.640	37.310	37.590	-3.768	-4.149	-3.549	-4.230	29.993	29.210
Finanzielle Verbindlichkeiten												
Negative Marktwerte aus Derivaten	25.169	29.901	-17.448	-21.028	7.721	8.873	-3.644	-3.909	-2.588	-2.753	1.489	2.211
Wertpapierpensionsgeschäfte	11	-	-	-	11	-	-11	-	-	-	0	-
Kontokorrentverbindlichkeiten	6.915	5.312	-5.617	-4.612	1.298	700	-	-	-	-	1.298	700
Gesamt	32.095	35.213	-23.065	-25.640	9.030	9.573	-3.655	-3.909	-2.588	-2.753	2.787	2.911

(41) Fremdwährungsvolumina

Die Umrechnung von Fremdwährungsgeschäften in den Abschlüssen der einbezogenen Unternehmen sowie die Umrechnung der Abschlüsse von ausländischen Geschäftsbetrieben mit einer von der Berichtswährung abweichenden funktionalen Währung erfolgen nach den Regelungen des IAS 21.

Sämtliche monetären Fremdwährungsposten sowie zum Fair Value bewertete Eigenkapitalinstrumente (Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere, Anteilsbesitz) in Fremdwährung werden zum Stichtagskurs umgerechnet. Nicht monetäre zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Posten (zum Beispiel Sachanlagen) werden mit dem Kurs zum Zugangszeitpunkt umgerechnet. Währungsumrechnungsdifferenzen werden, mit Ausnahme der aus erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten Eigenkapitalinstrumenten resultierenden Differenzen, in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Zur Umrechnung von in Fremdwährung aufgestellten Abschlüssen einbezogener Geschäftsbetriebe (Tochterunternehmen, Nieder-

lassungen) wird zunächst mittels der Zeitbezugsmethode von der Fremdwährung in die funktionale Währung umgerechnet, sofern diese Währungen voneinander abweichen. Anschließend erfolgt die Umrechnung in die Berichtswährung (Euro) gemäß der modifizierten Stichtagskursmethode. Hierbei werden sämtliche monetären und nicht monetären Vermögenswerte und Schulden unter Verwendung des EZB-Referenzkurses des Bilanzstichtags in die Berichtswährung umgerechnet. Erträge und Aufwendungen der Berichtsperiode werden zum Periodendurchschnittskurs umgerechnet. Alle sich hieraus ergebenden Währungsumrechnungsdifferenzen werden bis zum Abgang oder zur Einstellung des ausländischen Geschäftsbetriebs in einem gesonderten Eigenkapitalposten (Rücklage aus der Währungsumrechnung) ausgewiesen.

Die hier dargestellten Fremdwährungsaktiva und -passiva beziehen sich auf nicht derivative Finanzinstrumente. Die Fremdwährungspositionen sind unter Berücksichtigung von entsprechend gegenläufigen derivativen Geschäften geschlossen.

(42) Restlaufzeitengliederung

Für die Restlaufzeitengliederung der finanziellen Verbindlichkeiten wurden die undiskontierten Cashflows gemäß den vertraglich vereinbarten Fälligkeitsterminen auf die einzelnen Laufzeitbänder verteilt. Falls keine feste vertragliche Vereinbarung für den Rückzahlungszeitpunkt bestand, ist der frühestmögliche Zeitpunkt beziehungsweise die Kündigungsmöglichkeit herangezogen worden. Dies gilt insbesondere für aufgenommene Tagesgelder und Sichteinlagen sowie für Spareinlagen mit vereinbarter Kündigungsfrist.

Die unter den Handelspassiva ausgewiesenen nicht derivativen finanziellen Verbindlichkeiten wurden mit Buchwerten und die Kreditzusagen mit dem Nominalwert in die Restlaufzeitengliederung einbezogen. Derivate des Handelsbestands werden mit ihrem Buchwert dem kürzesten Laufzeitband zugeordnet, die Kreditzusagen dem Band, zu dem die Inanspruchnahme frühestens möglich ist. Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen gemäß Anhangangabe (45) können bis zum Garantiehöchstbetrag grundsätzlich jederzeit in Anspruch genommen werden.

	in Mio. €			
	Fremdwährungsaktiva		Fremdwährungspassiva	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
USD	15.794	15.557	10.637	8.653
GBP	4.950	5.067	1.550	1.165
CHF	639	916	612	584
JPY	652	701	36	29
Andere Währungen	1.612	1.871	372	367
Gesamt	23.648	24.112	13.206	10.798

Die Restlaufzeiten der finanziellen Verbindlichkeiten gliedern sich wie folgt. Die Vorjahresbeträge für Finanzgarantien wurden angepasst, siehe separate Tabelle.

	in Mio. €									
	Täglich fällig		Bis drei Monate		Drei Monate bis ein Jahr		Ein Jahr bis fünf Jahre		Mehr als fünf Jahre	
	31.12.2024	31.12.2023 ¹⁾	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	49.555	45.629	19.242	21.977	24.180	22.553	40.745	46.117	35.426	35.168
Verbriefte Verbindlichkeiten	–	–	5.703	5.159	10.291	9.689	24.033	28.288	13.410	12.101
Einlagen und Kredite	49.320	45.367	13.474	16.782	13.849	12.826	16.683	17.803	21.921	22.999
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	236	262	64	36	40	38	30	27	95	68
Handelsspassiva	7.942	7.624	2.707	3.286	904	410	–	–	28	30
Negative Marktwerte aus mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten	5.180	6.488	–	–	–	–	–	–	–	–
Verbriefte Verbindlichkeiten	–	–	44	–	20	–	–	–	28	30
Einlagen und Kredite	2.638	937	2.664	3.286	884	410	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Leerverkäufen	125	199	–	–	–	–	–	–	–	–
Negative Marktwerte aus nicht mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten	–	–	199	310	269	313	1.241	1.185	1.300	1.494
Negative Marktwerte aus Sicherungsderivaten des Hedge Accounting	–	–	369	43	89	54	783	412	349	268
Freiwillig zum Fair Value designierte finanzielle Vermögenswerte	–	–	832	718	3.930	4.711	6.471	5.896	3.040	3.336
Verbriefte Verbindlichkeiten	–	–	793	624	3.635	4.310	4.109	3.619	332	657
Einlagen und Kredite	–	–	40	94	295	401	2.362	2.277	2.708	2.679
Kreditzusagen	27.809	28.934	524	583	751	1.120	357	829	–	–
Finanzgarantien	2.913	3.058	1	1	–	0	10	9	8	12
Gesamt	88.220	85.245	23.873	26.918	30.123	29.161	49.608	54.449	40.151	40.308

¹⁾ Vorjahreszahlen angepasst, siehe separate Tabelle.

Die täglich fälligen Finanzgarantien zum 31. Dezember 2023 wurden wie folgt angepasst:

	in Mio. €		
	31.12.2023		
	Berichtet	An- passung	An- gepasst
Finanzgarantien	5.876	–2.818	3.058
Gesamt	88.064	–2.818	85.245

(43) Nachrangige Finanzinstrumente

Vermögenswerte werden als nachrangig ausgewiesen, wenn sie im Fall der Liquidation oder Insolvenz des Schuldners erst nach den Forderungen der anderen Gläubiger erfüllt werden dürfen.

Unter den nachrangigen finanziellen Verbindlichkeiten werden unverbriefte und briefte Genusssrechtsemissionen und stille Einlagen sowie nachrangige Darlehen und Schuldverschreibungen

gen, die aufgrund in IAS 32 definierter Abgrenzungskriterien als Fremdkapital klassifiziert werden müssen, ausgewiesen.

Nachrangige finanzielle Verbindlichkeiten werden grundsätzlich der Bewertungskategorie Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten zugeordnet. Zur Vermeidung von Bewertungsinkongruenzen werden für Teile der nachrangigen Verbindlichkeiten Mikro Fair Value Hedges oder die Fair Value-Option genutzt.

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	61	59
Kredite und Forderungen	61	59
Sonstige verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	1	1
Kredite und Forderungen	1	1
Nachrangige finanzielle Vermögenswerte	63	61
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	2.733	2.798
Verbriefte Verbindlichkeiten	1.773	1.753
Nachrangige Schuldverschreibungen	1.773	1.753
Einlagen und Kredite	960	1.046
Unverbriefte stille Einlagen	18	18
Nachrangdarlehen	942	1.028
Freiwillig zum Fair Value designierte finanzielle Verbindlichkeiten	25	43
Einlagen und Kredite	25	43
Nachrangdarlehen	25	43
Nachrangige finanzielle Verbindlichkeiten	2.759	2.841

(44) Emissionstätigkeit

Im Rahmen der Emissionstätigkeit des Helaba-Konzerns werden kurzfristige Geldmarktpapiere, Aktien- und Indexzertifikate, mittel- und langfristige Schuldverschreibungen und Nachrangmittel am Geld- und Kapitalmarkt platziert.

Die Zugänge aus Emissionen und Abgänge durch Rückzahlungen umfassen auch das Platzierungsvolumen von kurzfristigen Geldmarktpapieren, die zum Ende des Berichtszeitraums bereits

wieder getilgt sein können. Die erfolgswirksamen Wertänderungen im Geschäftsjahr resultieren aus Bewertungseffekten von finanziellen Verbindlichkeiten, die als gesicherte Grundgeschäfte in das Hedge Accounting einbezogen oder der Fair Value-Option zugeordnet sind, sowie aus der Amortisierung von Agien beziehungsweise Disagien.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Entwicklung der verbrieften Refinanzierungsmittel:

	in Mio. €							
	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet		Verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewertet		Freiwillig zum Fair Value designiert		Gesamt	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Stand zum 1.1.	51.263	41.064	30	374	8.016	6.671	59.308	48.109
Zugänge aus Emissionen	267.421	128.048	2.772	192	601	1.091	270.794	129.330
Zugänge aus dem Wiederverkauf von vorherigen Rückkäufen	8.284	8.482	–	–	97	32	8.381	8.514
Abgänge durch Rückzahlung	–270.714	–124.010	–2.707	–545	–946	–105	–274.367	–124.660
Abgänge durch Rückkäufe	–6.816	–3.321	–4	–3	–104	–120	–6.924	–3.444
Veränderung der abgegrenzten Zinsen	76	193	–	–	3	17	79	211
Erfolgswirksame Wertänderungen	461	837	6	9	224	450	690	1.296
Im OCI erfasste bonitätsbedingte Wertänderungen	–	–	–	–	14	–23	14	–23
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	132	–31	–5	2	1	4	128	–25
Stand zum 31.12.	50.106	51.263	92	30	7.905	8.016	58.103	59.309

(45) Eventualverpflichtungen und andere nicht bilanzierte Verpflichtungen

Bei den Eventual- und anderen Verpflichtungen des Helaba-Konzerns handelt es sich im Wesentlichen um potenzielle zukünftige Auszahlungsverpflichtungen des Konzerns, die sowohl aus eingeräumten, jedoch noch nicht in Anspruch genommenen Kreditlinien als auch aus gestellten Finanzgarantien erwachsen. Die Betragsangaben spiegeln mögliche Verpflichtungen bei vollständiger Ausnutzung eingeräumter Kreditlinien beziehungsweise bei Inanspruchnahme der Finanzgarantien wider.

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023 ¹⁾
Kreditzusagen	29.441	31.466
Finanzgarantien	2.932	3.080
Andere Verpflichtungen	7.533	7.210
Verpflichtungen aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen (ohne Finanzgarantien)	5.497	5.053
Platzierungs- und Übernahmeverpflichtungen	749	822
Nachschussverpflichtungen	0	0
Einzahlungsverpflichtungen	218	229
Vertragliche Verpflichtungen für den Erwerb von Sachanlagen, immateriellen und sonstigen Vermögenswerten	73	141
Vertragliche Verpflichtungen in Verbindung mit als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien	723	716
Verpflichtungen aus Prozessrisiken	2	0
Sonstige Verpflichtungen	271	248
Gesamt	39.906	41.756

¹⁾ Vorjahreszahlen angepasst, siehe separate Tabelle.

Im Vorjahr wurden Geschäfte als Finanzgarantien ausgewiesen, bei denen es sich um Verpflichtungen aus Bürgschaften und Gewährleistungen (ohne Finanzgarantien) handelt. Der Ausweis wurde korrigiert. Die Anpassung der Vorjahreszahlen wird in der folgenden Tabelle dargestellt:

	in Mio. €		
	31.12.2023		
	Berichtet	Anpassung	Angepasst
Finanzgarantien	5.898	-2.818	3.080
Andere Verpflichtungen	4.392	2.818	7.210
Verpflichtungen aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen (ohne Finanzgarantien)	2.235	2.818	5.053

Am Bilanzstichtag entfielen von den Einzahlungsverpflichtungen auf 44 Personenhandelsgesellschaften 215 Mio. € (31. Dezember 2023: 222 Mio. €, 42 Personenhandelsgesellschaften) und auf drei Kapitalgesellschaften 3 Mio. € (31. Dezember 2023: 6 Mio. €, drei Kapitalgesellschaften). Einzahlungsverpflichtungen gegenüber verbundenen Unternehmen bestanden wie im Vorjahr nicht.

An der GLB GmbH & Co. OHG, Frankfurt am Main, ist die Bank als unbeschränkt haftende Gesellschafterin beteiligt. Die Grundstücksverwaltungsgesellschaft Kaiserlei GmbH ist Komplementärgesellschaft der Westhafen Haus GmbH & Co. Projektentwicklungs-KG, Frankfurt am Main.

Weiterhin ist die Helaba in der Mithaftung für die Erfüllung der Nachschusspflicht anderer dem Deutschen Sparkassen- und Giroverband e. V. angehörender Gesellschafter. Für den Fall der Inanspruchnahme eines früheren Gewährträgers der DekaBank im Rahmen der für die Gewährträgerhaftung geltenden Bestandschutzregelungen gemäß Brüsseler Verständigung I ist die Helaba zu einem internen anteiligen Haftungsausgleich verpflichtet. Die Träger der DekaBank am 18. Juli 2005 haften für die Erfüllung

sämtlicher zu diesem Zeitpunkt bestehender Verbindlichkeiten der DekaBank. Die Haftung gilt zeitlich unbegrenzt für Verbindlichkeiten, die bis zum 18. Juli 2001 vereinbart waren.

Dem Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe ist die Bank über ihre Mitgliedschaft in der Sicherungsreserve der Landesbanken und Girozentralen angeschlossen. Dieses Sicherungssystem hat institutssichernde Wirkung, das heißt, es ist darauf angelegt, die angeschlossenen Institute selbst in ihrem Bestand zu schützen. Im Fall des Eintritts eines Stützungs- oder eines Entschädigungsfalls kann die Helaba zur Zahlung von Zusatz- oder Sonderbeiträgen an das Sicherungssystem verpflichtet sein. Im Juni 2023 hat die Mitgliederversammlung des Deutschen Sparkassen- und Giroverbands e. V. die erforderlichen Satzungsänderungen zur Weiterentwicklung des Sicherungssystems der Sparkassen-Finanzgruppe beschlossen. Hierzu zählt die Schaffung eines zusätzlichen, ab 2025 über eine Dauer von acht Jahren anzusparenden Fonds, dem auch die Helaba angeschlossen sein wird.

Des Weiteren ist die Helaba dem Reservefonds des Sparkassen- und Giroverbands Hessen-Thüringen angeschlossen. Er gewährleistet eine zusätzliche, neben dem bundesweiten Sicherungssystem bestehende Sicherung und entfaltet neben Institutssicherung auch gläubigerschützende Wirkung. Das Gesamtvolumen des Fonds wurde auf 600 Mio. € festgelegt. Bis zur erstmaligen vollständigen Bareinzahlung des Gesamtvolumens übernimmt der Sparkassen- und Giroverband Hessen-Thüringen die Haftung für die Zahlung des ausstehenden Differenzbetrags. Die Verbandsversammlung des Sparkassen- und Giroverbands Hessen-Thüringen hat im Zuge der teilweisen Neustrukturierung des Eigenkapitals der Helaba und der Erhöhung des Stamm- und AT1-Kapitals in 2024 die ratierliche Auflösung des regionalen Reservefonds ab 2025 über voraussichtlich acht Jahre beschlossen. Nach vier Jahren ist eine Überprüfung vorgesehen, ob ein Teilbetrag aufrechterhalten werden wird.

Darüber hinaus haften einzelne konzernangehörige Institute als Mitglieder von Einlagensicherungseinrichtungen im Rahmen der hierfür geltenden Bestimmungen.

Die Helaba hat sich verpflichtet, im Fall der Zahlungsunfähigkeit der Sparkassen-Immobilien-Vermittlungs-GmbH deren Ausgleichsbeträge zur Zusatzversorgungskasse zu tragen.

Aufgrund eines Beherrschungsvertrags mit der Sparkassen-Immobilien-Vermittlungs-GmbH hat die Helaba während der Vertragsdauer einen sonst entstehenden Jahresfehlbetrag auszugleichen, soweit dieser nicht dadurch ausgeglichen wird, dass den anderen Gewinnrücklagen Beträge entnommen werden, die während der Vertragsdauer in sie eingestellt worden sind.

Die sonstigen Verpflichtungen beinhalten Verpflichtungen in Höhe von 105 Mio. € (31. Dezember 2023: 105 Mio. €) gegenüber dem europäischen Abwicklungsfonds. Die Helaba und die Frankfurter Sparkasse haben das Wahlrecht, einen Teil des Jahresbeitrags in Form von in vollem Umfang mit Barmitteln unterlegten unwiderruflichen Zahlungsverprechen zu leisten, ausgeübt. Der europäische Abwicklungsfonds ist befugt, die (Teil-)Leistungen aufgrund der Zahlungsverprechen (teilweise) zu verlangen, sobald der Anteil der unwiderruflichen Zahlungsverprechen 30 % des Fondsvolumens des Abwicklungsfonds erreicht oder übersteigt. Sofern ein Institut nicht fristgerecht den eingeforderten Betrag leistet, ist der europäische Abwicklungsfonds berechtigt, die gestellten Sicherheiten in Höhe des eingeforderten Betrags zu verwerten. Ein zum Stichtag nicht rechtskräftiges Urteil des Europäischen Gerichts vom 25. Oktober 2023 hat lediglich für den Fall der Rückgabe der Banklizenz eine Herausgabe der geleisteten Sicherheiten verneint, andere Anspruchsgrundlagen auf Herausgabe sind damit nicht ausgeschlossen. Eine Inanspruchnahme aus den unwiderruflichen Zahlungsverprechen wird aufgrund der finanziellen Ausstattung des Abwicklungsfonds als unwahrscheinlich erachtet.

Darüber hinaus gewähren die Sicherungsreserven der Landesbanken, Sparkassen und der Landesbausparkassen ihren angeschlossenen Instituten ein Wahlrecht, einen Teil des Beitrags in Form von in vollem Umfang mit Sicherheiten unterlegten unwiderruflichen Zahlungsverprechen zu leisten. Davon haben die Bank, die Frankfurter Sparkasse und die Landesbausparkasse in Höhe von 136 Mio. € (31. Dezember 2023: 99 Mio. €) Gebrauch gemacht. Die Sicherungsreserven sind unter Bedingungen analog zum europäischen Abwicklungsfonds befugt, Leistungen aufgrund der Zahlungsverprechen zu verlangen und gegebenenfalls Sicherheiten zu verwerten. Eine Inanspruchnahme aus den unwiderruflichen Zahlungsverprechen wird aufgrund der finanziellen Ausstattung der Sicherungsreserven der Landesbanken und der Landesbausparkassen als unwahrscheinlich erachtet.

(46) Patronatserklärungen

Firma	Sitz
Grundstücksgesellschaft Gateway Gardens GmbH	Frankfurt am Main

(47) Treuhandgeschäfte

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Kredite und Forderungen an Kreditinstitute	1.152	1.050
Kredite und Forderungen an Kunden	3.667	629
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	86	88
Anteilsbesitz	69	69
Sonstige Vermögenswerte	15	15
Treuhandvermögen	4.990	1.851
Einlagen und Kredite von Kreditinstituten	466	535
Einlagen und Kredite von Kunden	4.294	1.087
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	229	228
Treuhandverbindlichkeiten	4.990	1.851

Die Treuhandgeschäfte betreffen im Wesentlichen als Treuhandkredite gewährte Fördermittel des Bundes, des Landes Hessen und der KfW, bei anderen Kreditinstituten angelegte Treuhandgelder sowie für Privatanleger verwalteten Anteilsbesitz. Das Treuhandvermögen zum 31. Dezember 2024 beinhaltet die weitere Verwaltung der im Rahmen der teilweisen Neustrukturierung des Eigenkapitals übertragenen Fördervermögen im eigenen Namen für Rechnung des Landes Hessen.

Sonstige Angaben

(48) Leasinggeschäft

Ein Leasingverhältnis ist ein Vertrag, der das Recht auf Nutzung eines Vermögenswerts für einen vereinbarten Zeitraum gegen Entgelt überträgt.

Der Konzern als Leasingnehmer

Der Konzern als Leasingnehmer bilanziert grundsätzlich für alle Leasingverhältnisse in der Bilanz Vermögenswerte für die Nutzungsrechte an den Leasinggegenständen und Verbindlichkeiten für die eingegangenen Zahlungsverpflichtungen zu Barwerten. Die Erstbewertung der Leasingverbindlichkeiten beinhaltet folgende Leasingzahlungen:

- feste Leasingzahlungen
- variable Leasingzahlungen, die an einen Index oder Zinssatz gekoppelt sind
- erwartete Restwertzahlungen aus Restwertgarantien
- den Ausübungspreis einer Kaufoption, wenn die Ausübung als hinreichend sicher eingeschätzt wurde
- Vertragsstrafen für die Kündigung des Leasingverhältnisses, wenn in dessen Laufzeit berücksichtigt ist, dass eine Kündigungsoption in Anspruch genommen wird

Leasingzahlungen werden mit dem Zinssatz abgezinst, der dem Leasingverhältnis implizit zugrunde liegt, sofern er bestimmbar ist. Ansonsten erfolgt eine Abzinsung mit dem Grenzfremdkapitalzinssatz. Der Grenzfremdkapitalzinssatz setzt sich zusammen aus einer risikofreien Zinskomponente für die Überlassung von Liquidität in dem relevanten Laufzeitband und aus einem Risikoaufschlag für die Bonität des Helaba-Konzerns. Dabei wird zwischen besicherten Leasingobjekten (Immobilien) und unbesicherten Finanzierungen (sonstigen Clustern) unterschieden. Gegebenenfalls werden Anpassungen für Fremdwährungen und

unterschiedliche Währungsräume berücksichtigt. Der Ausweis der Leasingverbindlichkeiten erfolgt unter dem Posten Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten. Während der Laufzeit des Leasingverhältnisses wird die Leasingverbindlichkeit finanzmathematisch fortgeschrieben. Der aufwandswirksame Zinsanteil wird im Zinsüberschuss ausgewiesen.

Nutzungsrechte werden mit den Anschaffungskosten bewertet, die sich bei der Erstbewertung wie folgt zusammensetzen:

- Erstbewertung der Leasingverbindlichkeit
- bei oder vor der Bereitstellung geleistete Leasingzahlungen abzüglich erhaltener Leasinganreize
- anfängliche direkte Kosten
- geschätzte Rückbauverpflichtungen

Der Ausweis der Nutzungsrechte erfolgt unter der entsprechenden Klasse des Sachanlagevermögens. Erfüllt das Nutzungsrecht die Voraussetzung einer als Finanzinvestition gehaltenen Immobilie, wird der Ausweis hierunter vorgenommen. Die Folgebewertung erfolgt zu fortgeführten Anschaffungskosten. Die planmäßige Abschreibung auf Nutzungsrechte wird grundsätzlich linear über den Zeitraum des Vertragsverhältnisses vorgenommen. In Fällen, in denen eine Kaufoption bei der Bemessung des Nutzungsrechts berücksichtigt wurde oder der zugrunde liegende Vermögensgegenstand am Ende der Laufzeit des Leasingverhältnisses auf die Helaba übergeht, wird das Nutzungsrecht über die betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer des zugrunde liegenden Vermögensgegenstands linear abgeschrieben. Sollten Anzeichen für das Vorliegen einer Wertminderung des Nutzungsrechts vorliegen, ist das Nutzungsrecht entsprechend den Regelungen des IAS 36 auf Werthaltigkeit zu überprüfen. Ergeben sich nach dem Bereitstellungsdatum Änderungen bei den Leasingzahlungen, so

ist das Nutzungsrecht um den aus der Neubewertung der Leasingverbindlichkeit resultierenden Betrag zu berichtigen.

Für Leasinggegenstände von geringem Wert und für kurzfristige Leasingverhältnisse (Laufzeit maximal zwölf Monate und keine Kaufoption vorhanden) wird von den Anwendungserleichterungen Gebrauch gemacht und die Zahlungen werden linear als Aufwand in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Des Weiteren werden die Vorschriften nicht auf Leasingverhältnisse bei immateriellen Vermögenswerten angewendet. Bei Verträgen, die neben Leasingkomponenten auch Nichtleasingkomponenten enthalten, wird von der Möglichkeit Gebrauch gemacht, auf eine Trennung dieser Komponenten zu verzichten.

Eine Reihe von Verträgen enthalten Verlängerungs- und Kündigungsoptionen. Bei der Bestimmung der Vertragslaufzeiten werden sämtliche Tatsachen und Umstände berücksichtigt, die einen wirtschaftlichen Anreiz zur Ausübung von Verlängerungsoptionen oder zur Nichtausübung von Kündigungsoptionen bieten. Laufzeitänderungen aus der Ausübung beziehungsweise Nichtausübung solcher Optionen werden bei der Vertragslaufzeit nur berücksichtigt, wenn sie hinreichend sicher sind.

Der Rechnungslegungsstandard IFRS 16 bedingt für bestimmte Bereiche Schätzungen und Ermessensentscheidungen. Dies betrifft insbesondere die Einschätzung zur Ausübung von Optionen mit Auswirkungen auf die Laufzeit des Leasingverhältnisses.

Die folgende Tabelle zeigt die separat dargestellten Nutzungsrechte an Vermögenswerten, die im Rahmen eines Leasings im Anlagevermögen bilanziert sind:

	in Mio. €									
	Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien		Selbst genutzte Grund- stücke und Gebäude		Betriebs- und Geschäfts- ausstattung		Maschinen und technische Anlagen		Gesamt	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Anschaffungskosten/Herstellungskosten										
Stand zum 1.1.	43	51	250	236	9	11	0	0	303	298
Zugänge aus Anschaffung/Herstellung	–	2	44	9	3	2	0	–	47	13
Abgänge	–	–10	–13	–7	–2	–3	–0	–	–14	–20
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	–	–	5	12	0	0	0	–0	5	12
Stand zum 31.12.	43	43	286	250	11	9	0	0	340	303
Kumulierte planmäßige Abschreibungen										
Stand zum 1.1.	–7	–15	–123	–101	–6	–7	–0	–0	–135	–124
Planmäßige Abschreibungen	–1	–1	–29	–29	–2	–2	–0	–0	–32	–32
Abgänge	–	10	13	6	1	3	–	–	14	19
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	–	–	–0	2	0	0	0	0	0	2
Stand zum 31.12.	–7	–7	–139	–123	–7	–6	–0	–0	–153	–135
Kumulierte Wertberichtigungen										
Stand zum 1.1.	–	–	–1	–0	–	–	–	–	–1	–0
Außerplanmäßige Abschreibungen	–	–	–	–0	–	–	–	–	–	–0
Abgänge	–	–	0	–0	–	–	–	–	0	–0
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	–	–	–	0	–	–	–	–	–	0
Stand zum 31.12.	–	–	–0	–1	–	–	–	–	–0	–1
Buchwerte zum 31.12.	35	36	147	127	5	3	0	0	187	167

Bei den Nutzungsrechten, die unter den als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien ausgewiesen werden, handelt es sich im Wesentlichen um Erbbaurechte der Unternehmensgruppe GWH. Erbbaurechtsverträge stellen grundstücksgleiche Rechte dar. Die auf den Grundstücken errichteten Gebäude stehen im Eigentum des Erbbauberechtigten. Der Grundstückseigentümer erhält über die Laufzeit des Erbbaurechtsvertrags eine jährliche Vergütung. Am Ende der vereinbarten Vertragslaufzeit können die errichteten Gebäude gegen eine angemessene Vergütung an den Grundstückseigentümer übergehen. Zum 31. Dezember 2024 bestanden 125 Vereinbarungen mit Restlaufzeiten zwischen 15 und 76 Jahren (31. Dezember 2023: 125 Vereinbarungen mit Restlaufzeiten zwischen 16 und 77 Jahren). Die in den selbst genutzten Grundstücken und Gebäuden ausgewiesenen Nutzungsrechte betreffen im Wesentlichen die Anmietung von im Bankbetrieb genutzten Grundstücken und Gebäuden. Die Leasingverträge können Verlängerungs- und Kündigungsoptionen haben. Preisanpassungsklauseln bestehen in verschiedenen Varianten.

Die in der Bilanz zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten beinhalten Verbindlichkeiten des Leasingnehmers (einschließlich der Verbindlichkeiten aus kurzfristigen Leasingverhältnissen und der Verbindlichkeiten aus dem Leasing von geringwertigen Vermögenswerten) in Höhe von 191 Mio. € (31. Dezember 2023: 171 Mio. €).

Die folgende Tabelle zeigt die Restlaufzeitengliederung der Leasingverbindlichkeiten auf Basis der undiskontierten Cashflows:

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Bis drei Monate	8	9
Mehr als drei Monate bis ein Jahr	14	15
Mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	57	59
Mehr als fünf Jahre	141	110
Gesamt	220	192

Weitere Angaben zu Leasingverhältnissen des Helaba-Konzerns als Leasingnehmer:

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Zinsaufwand aus der Aufzinsung der Leasingverbindlichkeit	-2	-1
Im Verwaltungsaufwand enthaltene Aufwendungen für kurzfristige Leasingverhältnisse unter zwölf Monaten	-1	-0
Im Verwaltungsaufwand enthaltene Aufwendungen für geringwertige Leasinggegenstände	-1	-1
Im Verwaltungsaufwand enthaltene Aufwendungen für variable Leasingzahlungen	-0	-0
Im sonstigen betrieblichen Ergebnis enthaltener Ertrag aus der Untervermietung von Nutzungsrechten (ohne Berücksichtigung von Nutzungsrechten, die unter als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien ausgewiesen werden)	1	2
Gesamtbetrag der Zahlungsmittelabflüsse der Periode für Leasingverhältnisse	43	42
Künftige mögliche Auszahlungen für Leasingverhältnisse, die nicht in den Leasingverbindlichkeiten berücksichtigt sind	51	47
Betrag der Leasingverbindlichkeiten aus kurzfristigen Leasingverhältnissen unter zwölf Monaten	-1	-0

Der Konzern als Leasinggeber

Der Leasinggeber hat die Leasingverträge entweder als Finanzierungs- oder als Operating-Leasingverhältnisse zu klassifizieren. Ein Leasinggeschäft wird als Operating-Leasingverhältnis klassifiziert, wenn im Wesentlichen alle Chancen und Risiken aus dem Leasinggegenstand bei dem Leasinggeber liegen. Demgegenüber sind solche Leasinggeschäfte, bei denen im Wesentlichen alle Chancen und Risiken auf den Leasingnehmer übertragen werden, als Finanzierungsleasing einzustufen. Soweit im Helaba-Konzern Operating-Leasinggeschäfte betrieben werden, verbleibt das wirtschaftliche Eigentum an dem Gegenstand des Leasingvertrags bei der Konzerngesellschaft. Die Leasinggegenstände werden in der Konzernbilanz unter den Sachanlagen oder unter den als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien ausgewiesen. Die Bilanzierung der Leasingobjekte erfolgt nach den dort beschriebenen Grundsätzen. Die Leasingerlöse werden, sofern in Einzelfällen nicht eine andere Verteilung geboten ist, linear über die Vertragslaufzeit vereinnahmt und in den sonstigen betrieblichen Erträgen ausgewiesen. Wenn der Leasingvertrag als Finanzierungsleasing klassifiziert ist, wird eine Forderung in Höhe des Nettoinvestitionswerts zum

Zeitpunkt des Vertragsabschlusses gegenüber dem Leasingnehmer unter dem Posten Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte ausgewiesen. Vereinnahmte Leasingzahlungen werden in einen ertragswirksamen Zinsanteil und einen Tilgungsanteil aufgespalten. Der Zinsanteil wird im Zinsüberschuss ausgewiesen.

Angaben zum Finanzierungsleasing

Der Helaba-Konzern weist sowohl im aktuellen Berichtszeitraum als auch im Vorjahreszeitraum keine Finanzierungsleasinggeschäfte auf.

Angaben zum Operating Leasing

In den kommenden Jahren sind aus unkündbaren Operating-Leasingverhältnissen folgende Mindestleasingzahlungen zu erwarten:

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Bis ein Jahr	113	119
Mehr als ein Jahr bis zwei Jahre	27	39
Mehr als zwei Jahre bis drei Jahre	17	32
Mehr als drei Jahre bis vier Jahre	12	27
Mehr als vier Jahre bis fünf Jahre	9	20
Mehr als fünf Jahre	53	63
Gesamt	232	300

Nachstehend die in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfassten Beträge aus Operating-Leasingverhältnissen:

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Im Ergebnis aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien enthaltener Leasingertrag der Periode aus fixen und quasi fixen Leasingzahlungen	317	300
Im sonstigen betrieblichen Ergebnis enthaltener Leasingertrag der Periode aus fixen und quasi fixen Leasingzahlungen	50	42
Im sonstigen betrieblichen Ergebnis enthaltener Leasingertrag der Periode aus variablen Leasingzahlungen, die von einem Index oder Zinssatz abhängen	0	0

Die Operating-Leasingverhältnisse betreffen insbesondere Verträge über die Vermietung von Grundstücken und Gebäuden.

(49) Berichterstattung zu Geschäftsbeziehungen zu strukturierten Unternehmen

Aus dem Bankgeschäft und sonstigen geschäftlichen Aktivitäten von Konzerngesellschaften resultieren diverse Geschäftsbeziehungen zu strukturierten Unternehmen im Sinne von IFRS 12. Strukturierte Unternehmen sind solche Unternehmen, bei denen

eine Beherrschung nach IFRS 10 nicht über die Ausübung der gesellschaftsrechtlichen Stimmrechte erfolgt.

Sponsoring im Sinne von IFRS 12.27 kann bei einem strukturierten Unternehmen im Rahmen der bankgeschäftlichen Funktionen für Kunden vorliegen. Dies betrifft Fälle, in denen der Helaba-Konzern die Initiierung einer Zweck- oder Dienstleistungsgesellschaft vorgenommen hat, eine Mitwirkung und Unterstützung bei Gründung und Initiierung erfolgte und zudem die aktuelle Geschäftsverbin-

dung mit diesem nicht konsolidierten strukturierten Unternehmen noch so eng ist, dass Dritte begründeterweise eine Verbindung mit dem Konzern vermuten müssen.

Angaben zu nicht konsolidierten strukturierten Unternehmen

Zum Stichtag bestanden folgende Forderungen an nicht konsolidierte strukturierte Unternehmen gemäß IFRS 12:

	in Mio. €							
	Verbriezungszweckgesellschaften		Vermögensverwaltungs-gesellschaften		Sonstige strukturierte Unternehmen		Gesamt	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	3.992	3.560	353	412	3.407	3.648	7.753	7.620
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	0	0	–	–	–	–	0	0
Kredite und Forderungen	3.992	3.560	353	412	3.407	3.648	7.753	7.620
Handelsaktiva	6	3	–	0	1	0	7	3
Positive Marktwerte aus mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten	6	3	–	0	1	–	7	3
Kredite und Forderungen	–	–	–	–	0	0	0	0
Sonstige verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	7	422	366	–	–	428	373
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	7	7	–	–	–	–	7	7
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	–	–	422	366	–	–	422	366
Sonstige Vermögenswerte	–	–	9	8	–	–	9	8
Aktiva	4.005	3.569	783	786	3.408	3.648	8.196	8.004
Kreditzusagen	786	781	0	5	419	422	1.206	1.208
Finanzgarantien	31	28	–	–	95	10	125	38
Sonstige Verpflichtungen	–	–	30	43	–	–	30	43
Außerbilanzielle Verpflichtungen	817	809	30	48	514	431	1.361	1.289
Größe der strukturierten Unternehmen	6.925	5.879	243.467	229.895	151.193	148.569	401.585	384.343

Das Geschäft mit Verbriefungsgesellschaften betrifft insbesondere Dienstleistungsfunktionen für Verbriefungsgesellschaften der OPUSALPHA-Gruppe. Die für die Gesellschaften der OPUSALPHA-Gruppe bereitgestellten Liquiditätslinien betragen einschließlich pauschaler Aufschläge von 2 % 3.903 Mio. € (31. Dezember 2023: 3.686 Mio. €), davon sind am 31. Dezember 2024 3.182 Mio. € (31. Dezember 2023: 2.978 Mio. €) in Anspruch genommen. Die Zusagen zur Liquiditätsversorgung betreffen die maximal vorgesehenen Ankaufszusagen; Verpflichtungen bestehen zudem durch nachrangige Haftungen, wenn die Ankaufsabschlüsse und Risikotragungen Dritter nicht ausreichen sollten. Die vorstehende Tabelle zeigt das Ausfallrisiko des Konzerns aus bilanziellen Ansprüchen zuzüglich laufender Zins- und Gebührenansprüche zum 31. Dezember 2024 nach Berücksichtigung von Emissionen in Höhe von 526 Mio. € (31. Dezember 2023: 396 Mio. €). Stützungsmaßnahmen der strukturierten Unternehmen über die bankgeschäftstypische Finanzierungsfunktion und entsprechende Dienstleistungen hinaus sind aus derzeitiger Sicht nicht vorgesehen.

Die Größe der Vermögensverwaltungsgesellschaften betrifft überwiegend von der Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH verwaltete Investmentvermögen, die sich wie folgt zusammensetzen:

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Publikumsfonds 38 (31. Dezember 2023: 40)	5.005	5.425
Spezialfonds 365 (31. Dezember 2023: 368)	157.208	158.613
Gesamt	162.213	164.037

Die bilanzierten Forderungen sowie Kreditzusagen an sonstige strukturierte Unternehmen betreffen eine Vielzahl an Finanzierungen von Zweck- und Objektgesellschaften. Überwiegend fungieren diese strukturierten Unternehmen als Objektgesellschaften für Leasing- oder Immobilientransaktionen.

Angaben zu konsolidierten strukturierten Unternehmen

Sofern nach IFRS 10 eine Einbeziehung eines strukturierten Unternehmens in den Konsolidierungskreis erfolgt, unterliegen die Geschäftsbeziehungen zu anderen konsolidierten Unternehmen den Konsolidierungsmaßnahmen. Die zum 31. Dezember 2024 konsolidierten strukturierten Unternehmen betreffen zum einen Wertpapiersondervermögen, bei denen die Helaba oder eine Tochtergesellschaft die Mehrheit der Anteilsrechte oder sämtliche Anteile halten. Ein nach IFRS 10 zu konsolidierender Fall ist eine Refinanzierungsgesellschaft für Ankaufsgesellschaften der Verbriefungsstruktur OPUSALPHA (OPUSALPHA Funding LTD). Zudem wird die Leasingobjektgesellschaft RAMIBA Verwaltung GmbH vollkonsolidiert, bei der die Helaba am Ende der Laufzeit über die Verwertung des Leasingobjekts entscheiden kann.

(50) Maßgebliche Beschränkungen bei Vermögenswerten oder dem Transfer von Finanzmitteln

Neben den Angaben zu rechtlichen Beschränkungen in der Verfügung über Finanzinstrumente (siehe Anhangangaben (37)) bestehen bei den folgenden Gesellschaften am Bilanzstichtag durch vertragliche beziehungsweise satzungsmäßige Regelungen Beschränkungen bezüglich laufender Ausschüttungen:

- Bürgschaftsbank Thüringen GmbH, Erfurt
- Bürgschaftsbank Hessen GmbH, Wiesbaden
- Hessische Landgesellschaft mbH Staatliche Treuhandstelle für ländliche Bodenordnung, Kassel
- Hessen Kapital I GmbH, Frankfurt am Main
- Hessen Kapital II GmbH, Frankfurt am Main
- MBG H Mittelständische Beteiligungsgesellschaft Hessen mbH, Frankfurt am Main
- Mittelständische Beteiligungsgesellschaft Thüringen mbH, Erfurt

Bei der Frankfurter Sparkasse besteht aufgrund gesetzlicher Regelung im „Gesetz zur Errichtung der Frankfurter Sparkasse als Anstalt des öffentlichen Rechts (Fraspa-Gesetz)“ eine Verpflichtung, 33 % des im Jahresabschluss der Frankfurter Sparkasse ausgewiesenen Jahresüberschusses den Rücklagen zuzuführen.

Aufgrund der Tatsache, dass der siebenjährige Durchschnittszins höher ist als der für die Bewertung der Rückstellungen für Pensionsverpflichtungen in den Einzelabschlüssen maßgebliche zehnjährige Durchschnittszinssatz, bestehen zum Bilanzstichtag keine Ausschüttungssperren gemäß § 253 Abs. 6 Satz 2 HGB bei den vollkonsolidierten Unternehmen (31. Dezember 2023: 3 Mio. €, neun konsolidierte Tochterunternehmen).

Die Konsolidierung von Zweckgesellschaften gemäß IFRS 10 beruht häufig nicht auf einer vorliegenden Stimmrechtsmehrheit. Entsprechend ist bei diesen konsolidierten Zweckgesellschaften keine unbedingte und sofortige Verwendung und kein Transfer

der Vermögenswerte seitens der Helaba rechtlich sichergestellt. Das gesamte Bilanzvolumen an konsolidierten Zweckgesellschaften nach IFRS vor Konsolidierungen beträgt 1.369 Mio. € (31. Dezember 2023: 1.141 Mio. €). In dieser Gesamtsumme ist die konsolidierte Refinanzierungsgesellschaft der OPUSALPHA-Verbriefungsstruktur mit 1.352 Mio. € (31. Dezember 2023: 1.118 Mio. €) enthalten.

Bei den Geschäftstätigkeiten der Landesbausparkasse und der WIBank sowie bei dem von der Bank betriebenen Pfandbriefgeschäft bestehen besondere rechtliche Rahmenbedingungen als Grundlage der Geschäftstätigkeit (Bausparkassengesetz, Gesetz über die Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen, PfandBG). Die überwiegenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in diesen Geschäftssegmenten unterliegen insofern Beschränkungen, als die geschäftliche Ausrichtung an den jeweiligen Geschäftszweck und die Mittelverwendung an gesetzliche Anforderungen gebunden ist. Teilweise bestehen zudem Zweckbindungen der Refinanzierungsmittel. So werden bei bestimmten Förderprogrammen, etwa im sozialen Wohnungsbau oder bei Infrastrukturfinanzierungen, seitens der Mittelgeber (zum Beispiel nationale und internationale Förderbanken sowie Bund und Länder) Zweckbindungen vorgegeben, um den zielgerichteten Einsatz und die angestrebte Förderwirkung sicherzustellen. In den Geschäftsberichten zum 31. Dezember 2024 weist die WIBank eine Bilanzsumme von 29.972 Mio. € (31. Dezember 2023: 28.211 Mio. €) und die LBS eine Bilanzsumme von 5.930 Mio. € (31. Dezember 2023: 6.192 Mio. €) aus.

Aufsichtsrechtliche Anforderungen an die Anerkennung von Eigenmitteln erforderten bestimmte Vertragsdetails bei Emissionen nachrangiger Verbindlichkeiten. Diese Anforderungen untersagen dem Helaba-Konzern eine Aufrechnung mit diesen Verbindlichkeiten, schränken bei Eintritt bestimmter Bedingungen ein Kündigungsrecht des Helaba-Konzerns ein und erfordern eine Zustimmung der Aufsicht. Die Vertragsregelungen einzelner Emissionen erfordern eine Wiederauffüllung nach einer etwaigen Verlustteilnahme vor einer tatsächlichen Rückzahlung. Derzeit bestehen keine solchen Wiederauffüllungsverpflichtungen.

(51) Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen

Im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit des Helaba-Konzerns werden Geschäfte mit nach IAS 24 als nahestehend anzusehenden Unternehmen und Personen zu marktüblichen Bedingungen abgeschlossen. Die nachfolgenden Angaben betreffen die Geschäftsbeziehungen zu den nicht konsolidierten verbundenen Unternehmen, den assoziierten Unternehmen und Anteilen an Gemeinschaftsunternehmen des Helaba-Konzerns einschließlich ihrer nachgeordneten Tochterunternehmen.

Bezüglich des Sparkassen- und Giroverbands Hessen-Thüringen, des Landes Hessen sowie des Freistaats Thüringen als Gesellschafter und Träger sind die Voraussetzungen für eine Befreiung von der Berichterstattung zu nahestehenden Unternehmen als öffentliche Stellen gegeben; von der entsprechenden Regelung wird grundsätzlich Gebrauch gemacht, sofern es sich nicht um wesentliche Geschäftsvolumina handelt. Geschäftsbeziehungen zu unseren Gesellschaftern und deren nachgeordneten Tochterunternehmen nach IAS 24 bestehen aus normalen bankgeschäftlichen Dienstleistungen. Der Umfang der Geschäftsbeziehungen zu den Gesellschaftern und wesentlichen nachgeordneten Unternehmen im Berichtszeitraum wird aus den nachfolgend angegebenen Salden zum Geschäftsjahresende erkennbar. Ebenso sind die Angaben zu den nach IAS 24 definierten Personen in Schlüsselpositionen des Helaba-Konzerns einschließlich ihrer nahen Familienangehörigen sowie von diesen Personen beherrschten Unternehmen in den nachstehenden Aufstellungen enthalten.

Zum Stichtag bestanden folgende Forderungen an nahestehende Unternehmen und Personen:

in Mio. €

	Nicht konsolidierte Tochterunternehmen		Anteile an Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen		Gesellschafter der Helaba		Sonstige nahestehende Personen		Gesamt	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Kassenbestand, Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	0	0	–	–	–	–	–	–	0	0
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	2	2	200	151	6.224	6.640	13	13	6.439	6.806
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	–	–	–	–	15	–	–	–	15	–
Kredite und Forderungen	2	2	200	151	6.209	6.640	13	13	6.424	6.806
Handelsaktiva	1	–	–	–	226	216	–	–	226	216
Positive Marktwerte aus mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten	–	–	–	–	210	191	–	–	210	191
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	–	–	–	–	16	24	–	–	16	24
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	1	–	–	–	–	–	–	–	1	–
Sonstige verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	14	15	9	10	1	1	–	–	24	26
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	–	0	0	–	–	–	–	–	0	0
Anteilsbesitz	14	15	8	10	1	1	–	–	23	26
Freiwillig zum Fair Value designierte finanzielle Vermögenswerte	–	–	–	–	527	530	–	–	527	530
Kredite und Forderungen	–	–	–	–	527	530	–	–	527	530
Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	0	0	–	–	583	399	–	–	583	399
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	–	–	–	–	551	368	–	–	551	368
Kredite und Forderungen	–	–	–	–	31	31	–	–	31	31
Anteilsbesitz	0	0	–	–	–	–	–	–	0	0
Anteile an at Equity bewerteten Unternehmen	–	–	3	3	–	–	–	–	3	3
Sonstige Vermögenswerte	–	–	–	–	115	115	–	–	115	115
Summe Aktiva	17	17	212	164	7.676	7.900	13	13	7.917	8.095

Zum Stichtag bestanden folgende bilanzielle und außerbilanzielle Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Unternehmen und Personen:

	in Mio. €									
	Nicht konsolidierte Tochter- unternehmen		Anteile an Gemeinschafts- unternehmen und assoziierten Unternehmen		Gesellschafter der Helaba		Sonstige nahestehende Personen		Gesamt	
	31.12.2024	31.12.2023 ¹⁾	31.12.2024	31.12.2023 ¹⁾	31.12.2024	31.12.2023 ¹⁾	31.12.2024	31.12.2023 ¹⁾	31.12.2024	31.12.2023 ¹⁾
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	336	121	14	11	3.030	2.910	5	3	3.385	3.046
Einlagen und Kredite	336	121	14	11	3.030	2.910	5	3	3.385	3.046
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	0	0	–	–	0	0	–	–	0	0
Handelsspassiva	–	–	4	4	888	474	–	–	892	477
Negative Marktwerte aus mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten	–	–	–	–	62	95	–	–	62	95
Einlagen und Kredite	–	–	4	4	826	379	–	–	830	382
Freiwillig zum Fair Value designierte finanzielle Verbindlichkeiten	–	–	–	–	–	16	–	–	–	16
Einlagen und Kredite	–	–	–	–	–	16	–	–	–	16
Rückstellungen	0	0	0	0	6	16	13	12	19	28
Summe Passiva	336	121	18	15	3.924	3.416	18	15	4.295	3.567
Kreditzusagen	2	2	159	141	449	762	0	0	610	906
Finanzgarantien	–	–	–	–	0	0	0	0	0	0
Andere Verpflichtungen	–	–	–	0	11	16	–	–	11	16
Summe außerbilanzielle Verpflichtungen	2	2	159	141	460	778	1	1	622	922

¹⁾ Vorjahreszahlen korrigiert, siehe separate Tabelle.

Im Vorjahr wurden Geschäfte unter den Geschäften mit nahestehenden Unternehmen und Personen ausgewiesen, die keine Geschäfte mit nicht konsolidierten Tochterunternehmen betrafen. Im Vorjahr wurden zudem Geschäfte als Finanzgarantien ausgewiesen, bei denen es sich um andere Verpflichtungen aus Bürgschaften und Gewährleistungen (ohne Finanzgarantien) handelt. Der Ausweis dieser Geschäfte wurde wie folgt korrigiert:

	in Mio. €				
	31.12.2023				
	Nicht konsolidierte Tochterunternehmen	Anteile an Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen	Gesellschafter der Helaba	Sonstige nahestehende Personen	Gesamt
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					
Berichtet	151	–	2.914	–	3.080
Anpassung	–30	–	–4	–	–34
Angepasst	121	–	2.910	–	3.046
Einlagen und Kredite					
Berichtet	151	–	2.914	–	3.080
Anpassung	–30	–	–4	–	–34
Angepasst	121	–	2.910	–	3.046
Summe Passiva					
Berichtet	151	–	3.420	–	3.602
Anpassung	–30	–	–4	–	–34
Angepasst	121	–	3.416	–	3.567
Finanzgarantien					
Berichtet	–	0	16	0	16
Anpassung	–	–0	–16	–	–16
Angepasst	–	–	0	0	0
Andere Verpflichtungen					
Berichtet	–	–	–	–	–
Anpassung	–	0	16	–	16
Angepasst	–	0	16	–	16

In den Forderungen an sonstige nahestehende Personen sind jeweils wie im Vorjahr keine Kredite an Vorstandsmitglieder und Verwaltungsratsmitglieder enthalten.

Aus den banküblichen Geschäften mit nahestehenden Unternehmen und Personen resultieren Aufwendungen und Erträge im Kredit-, Einlagen-, Wertpapier- und Derivategeschäft. Mit nahestehenden Unternehmen und Personen wurde insgesamt ein Zinsüberschuss von 25 Mio. € (2023: 41 Mio. €) erzielt. Aus banküblichen Dienstleistungen resultiert ein Provisionsüberschuss in Höhe von 77 Mio. € (2023: 76 Mio. €). Darüber hinaus werden Derivategeschäfte im Wesentlichen zur Sicherung von Zinsänderungsrisiken mit nahestehenden Personen abgeschlossen. Aus Zinsderivaten wurden Zinsaufwendungen in Höhe von 5 Mio. € (Zinserträge 2023: 5 Mio. €) erzielt, die im Handelsergebnis ausgewiesen werden. Derivate sind nach IFRS erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten; den im Handelsergebnis ausgewiesenen, unrealisierten Effekten aus Marktwertänderungen stehen im Rahmen der Gesamtbanksteuerung gegenläufige Geschäfte mit anderen Kunden gegenüber.

Die Bezüge des Vorstands der Helaba setzen sich wie folgt zusammen:

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Kurzfristig fällige Leistungen	3,6	5,4
Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses (beitragsorientierte Versorgungszusagen)	–	–
Andere langfristig fällige Leistungen	1,9	1,8
Leistungen aus Anlass der Beendigung des Arbeitsverhältnisses	–	–
Gesamt	5,5	7,2

Darüber hinaus wurden für Mitglieder des Vorstands den Pensionsrückstellungen 0,9 Mio. € (2023: 1,7 Mio. €) zugeführt (Dienstzeitaufwand).

Dem Verwaltungsrat wurden 1,3 Mio. € (2023: 1,0 Mio. €) und den Beiräten 0,1 Mio. € (2023: 0,1 Mio. €) vergütet. An frühere Mitglieder des Vorstands und deren Hinterbliebene wurden 4,9 Mio. € (2023: 4,0 Mio. €) geleistet. Für Pensionsverpflichtungen nach IAS 19 gegenüber diesem Personenkreis sind 56 Mio. € (2023: 55 Mio. €) zurückgestellt.

(52) Mitglieder des Verwaltungsrats

Stefan G. Reuß

Geschäftsführender Präsident
Sparkassen- und Giroverband
Hessen-Thüringen
Frankfurt am Main/Erfurt
– Vorsitzender –

Dr. Werner Henning

Landrat
Landkreis Eichsfeld
Heiligenstadt
– Erster stellvertretender
Vorsitzender bis 31. Oktober 2024 –

Prof. Dr. R. Alexander Lorz

Staatsminister
Hessisches Ministerium der
Finanzen
Wiesbaden
– ab 1. November 2024 –
– Erster stellvertretender
Vorsitzender ab 11. November 2024 –

Michael Boddenberg

Mitglied des Hessischen Landtages
Wiesbaden
– Zweiter stellvertretender
Vorsitzender bis 31. Oktober 2024 –

Ingo Ritter

Vorsitzender des Vorstands
Sparkasse Hochsauerland
Brilon
– ab 1. Juli 2024 –
– Zweiter stellvertretender
Vorsitzender ab 11. November 2024 –

Karin-Brigitte Göbel

Düsseldorf
– Dritte stellvertretende
Vorsitzende bis 31. Oktober 2024 –

Norbert Laufs

Vorsitzender des Vorstands
Sparkasse Aachen
Aachen
– ab 1. November 2024 –
– Dritter stellvertretender
Vorsitzender ab 11. November 2024 –

Dr. Hartmut Schubert

Erfurt
– Vierter stellvertretender
Vorsitzender ab 11. November 2024 –

Karolin Schriever

Geschäftsführendes Vorstands-
mitglied
Deutscher Sparkassen- und
Giroverband e. V.
Berlin
– Fünfte stellvertretende
Vorsitzende bis 31. Oktober 2024 –

Dr. Sascha Ahnert

Vorsitzender des Vorstands
Stadt- und Kreis-Sparkasse
Darmstadt
Darmstadt
– bis 31. Oktober 2024 –

Dr. Annette Beller

Ehemaliges Mitglied des Vorstands
B. Braun SE
Melsungen

Christian Blechschmidt

Vorsitzender des Vorstands
Sparkasse Unstrut-Hainich
Mühlhausen
– ab 1. November 2024 –

Ingo Buchholz

Vorsitzender des Vorstands
Kasseler Sparkasse
Kassel
– ab 1. November 2024 –

Hans-Georg Dorst

Vorsitzender des Vorstands
Sparkasse Mittelthüringen
Erfurt

Oliver Klink

Vorsitzender des Vorstands
Taunussparkasse
Bad Homburg v. d. H.

Dr. Josefine Koebe

Mitglied des Hessischen Landtages
Wiesbaden
– ab 1. November 2024 –

Frank Lortz

Vizepräsident des
Hessischen Landtages
Wiesbaden

Klaus Moßmeier

Vorsitzender des Vorstands
Sparkasse UnnaKamen
Unna
– bis 30. Juni 2024 –

Marcus Nähser

Vorsitzender des Vorstands
Nassauische Sparkasse
Wiesbaden
– bis 31. Oktober 2024 –

Dr. Hagen Pfeiffer

Geschäftsführer
HP Management Advisory GmbH
Eschborn

Anita Schneider

Landrätin
Landkreis Gießen
Gießen
– bis 31. Oktober 2024 –

Wolfgang Schuster

Landrat
Lahn-Dill-Kreis
Wetzlar
– bis 31. Oktober 2024 –

Prof. Volker Wieland

Direktor des Institute for Monetary
and Financial Stability
Goethe Universität
Frankfurt am Main
– ab 1. November 2024 –

Dr. Heiko Wingenfeld

Oberbürgermeister
Stadt Fulda
Fulda
– bis 31. Oktober 2024 –

Von den Bediensteten der Bank entsandt

Thorsten Derlitzki

Stellvertretender Direktor
Frankfurt am Main
– Fünfter stellvertretender
Vorsitzender ab 11. November 2024 –

Sven Ansorg

Bankangestellter
Erfurt

Frank Beck

Stellvertretender Direktor
Frankfurt am Main
– bis 31. Oktober 2024 –

Thorsten Kiwitz

Direktor
Frankfurt am Main

Christiane Kutil-Bleibaum

Direktorin
Düsseldorf

Birgit Sahliger-Rasper

Bankangestellte
Frankfurt am Main

Annette Langner

Senior-Expertin
Frankfurt am Main

Thomas Sittner

Bankangestellter
Frankfurt am Main
– bis 31. Oktober 2024 –

Susanne Noll

Bankangestellte
Frankfurt am Main

(53) Mitglieder des Vorstands

Thomas Groß

– Vorsitzender –

Chief Executive und Chief Financial Officer (CEO und CFO) der Helaba und Dezernent für Konzernsteuerung, Personal und Recht, Finance, Revision, Frankfurter Sparkasse und Frankfurter Bankgesellschaft
Ab 9. Dezember 2024: zusätzlich Dezernent für Informationstechnologie

Hans-Dieter Kemler

Dezernent für Corporate Banking, Capital Markets, Treasury sowie Helaba Invest

Frank Nickel

Dezernent für Sparkassen und Mittelstand, Öffentliche Hand, WIBank und LBS

Christian Rhino

– bis 9. Dezember 2024 –

Chief Information und Chief Operating Officer (CIO und COO) der Helaba und Dezernent für Informationstechnologie, Organisation und Operations

Christian Schmid

Dezernent für Real Estate Finance, Asset Finance, Immobilienmanagement, Distributions- und Portfoliomanagement, GWH Immobilien Holding GmbH, OFB Projektentwicklung GmbH, Branch Management New York und Branch Management London

Tamara Weiss

Chief Risk Officer (CRO) der Helaba und Dezernentin für Risikocontrolling, Credit Risk Management, Restructuring & Recovery und Compliance
Ab 9. Dezember 2024: zusätzlich Dezernentin für Organisation und Operations

(54) Mandate in Aufsichtsräten
und anderen Kontrollgremien

Mandate der Vorstandsmitglieder

Mandatsträger	Gesellschaft	Funktion
Thomas Groß	Frankfurter Sparkasse, Frankfurt am Main	Vorsitzender
	GWH Immobilien Holding GmbH, Frankfurt am Main	Stellvertretender Vor- sitzender
Hans-Dieter Kemler	Frankfurter Sparkasse, Frankfurt am Main	Erster stellvertretender Vorsitzender
	Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main	Vorsitzender
Frank Nickel	Frankfurter Sparkasse, Frankfurt am Main	Mitglied
	Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main	Stellvertretender Vorsitzender
	Thüringer Aufbaubank, Erfurt	Mitglied
Christian Rhino – bis 9. Dezember 2024 –	Deutscher Sparkassen Verlag Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Stuttgart	Mitglied
	DSGF Deutsche Servicegesellschaft für Finanzdienstleister mbH, Köln	Mitglied
	paydirekt GmbH, Frankfurt am Main	Mitglied
Christian Schmid	GWH Immobilien Holding GmbH, Frankfurt am Main	Vorsitzender
Tamara Weiss	Frankfurter Sparkasse, Frankfurt am Main	Mitglied
	GWH Immobilien Holding GmbH, Frankfurt am Main	Mitglied

Mandate anderer Mitarbeiter

Mandatsträger	Gesellschaft	Funktion
Michael Albanus	Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG, Frankfurt am Main	Mitglied
Michael Bräuer	Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG, Frankfurt am Main	Vorsitzender
Uwe Höppner	Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Zürich, Schweiz	Präsident
	Bürgschaftsbank Thüringen GmbH, Erfurt	Mitglied
Sven Köhler	Vermögensanlage AltBayern AG, Regensburg	Vorsitzender
Lioudmila Mathea	GWH Immobilien Holding GmbH, Frankfurt am Main	Mitglied
Björn Mollner	AKA Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main	Mitglied
Dr. Michael Reckhard	Bürgschaftsbank Hessen GmbH, Wiesbaden	Mitglied
Peter Schnell	Städtische Sparkasse Offenbach am Main, Offenbach	Mitglied
Peter Marc Stober	Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG, Frankfurt am Main	Mitglied
Dr. Thomas Wagner	Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Schweiz, Zürich	Stellvertretender Vorsitzender
	Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG, Frankfurt am Main	Mitglied
Dr. Ingo Wiedemeier	Finanz Informatik GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	Mitglied
	Deutsche Sparkassen Leasing AG & Co. KG, Bad Homburg v. d. H.	Mitglied

(55) Nachtragsbericht

Vorgänge von besonderer Bedeutung haben sich nach dem 31. Dezember 2024 nicht ergeben.

(56) Anteilsbesitz der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale gemäß § 315a i. V. m. § 313 Abs. 2 HGB

Vollkonsolidierte Tochterunternehmen

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapital- anteil abwei- chende Stimm- rechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung	
		gesamt	davon unmittelbar					
1	1822direkt Gesellschaft der Frankfurter Sparkasse mbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		7,1	0	€	1)
2	ASTARTE Verwaltungsgesellschaft mbH & Co. Vermietungs KG, Frankfurt am Main	100,00	100,00		-4,8	-123	€	2)
3	DKB Wohnimmobilien Beteiligungs GmbH & Co. KG, Potsdam	94,89	0,00		36,7	2.380	€	
4	Dritte OFB Friedrichstraße GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		-1,4	-1.310	€	2)
5	Dritte OFB PE GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		-0,6	-173	€	2)
6	Erste OFB Friedrichstraße GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		-1,0	-983	€	2)
7	Family Office der Frankfurter Bankgesellschaft AG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		1,7	103	€	
8	FHP Friedenauer Höhe Fünfte GmbH & Co. KG, Berlin	100,00	0,00		-0,6	-33	€	2)
9	FHP Friedenauer Höhe Projekt GmbH, Berlin	100,00	0,00		0,0	-40	€	
10	FHP Friedenauer Höhe Zweite GmbH & Co. KG, Berlin	100,00	0,00		-0,5	-40	€	2)
11	FHP Projektentwicklung GmbH & Co. KG, Berlin	100,00	0,00		-0,1	-31	€	2)
12	Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		35,6	8.385	€	
13	Frankfurter Bankgesellschaft Holding AG, Frankfurt am Main	100,00	100,00		190,8	34.957	€	
14	Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Zürich, Schweiz	100,00	0,00		219,5	75.618	CHF	
15	Frankfurter Sparkasse, Frankfurt am Main	100,00	100,00		997,7	60.000	€	
16	Galerie Lippe GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	94,90	0,00		-38,5	-2.829	€	2)
17	GGM Gesellschaft für Gebäude-Management mbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,3	0	€	1), 3)
18	GHT Gesellschaft für Projektmanagement Hessen-Thüringen mbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,3	0	€	1), 3)
19	Grundstücksverwaltungsgesellschaft Kaiserlei GmbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		1,0	28	€	
20	Grundstücksverwaltungsgesellschaft KAISERLEI GmbH & Co. Projektentwicklung Epinayplatz KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,7	-31	€	2)
21	G+S Wohnen in Frankfurt am Main GmbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		23,4	0	€	1)

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapital- anteil abwei- chende Stimm- rechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung	
		gesamt	davon unmittelbar					
22	GSG Siedlungsgesellschaft für Wohnungs- und Städtebau mbH, Frankfurt am Main	100,00	5,10		86,2	8.353	€	
23	GWH Bauprojekte GmbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		13,6	0	€	1)
24	GWH Digital GmbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,2	20	€	
25	GWH Immobilien Holding GmbH, Frankfurt am Main	100,00	100,00		949,9	0	€	1)
26	GWH Komplementär I. GmbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,1	23	€	
27	GWH Projekt Braunschweig I GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		7,7	–1.484	€	
28	GWH Projekt Dresden I GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		12,0	–144	€	
29	GWH Projekt Dresden II GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		13,9	–309	€	
30	GWH Projekt Dresden III GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		13,5	–694	€	
31	GWH Projekt Eppstein GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		6,9	–245	€	
32	GWH Projekt Friedrichsdorf I GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		12,7	–123	€	
33	GWH Projekt Gunderslache GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		19,8	–1.942	€	
34	GWH Projekt Lyoner Gärten GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,1	–19	€	
35	GWH Projekt Wolfsburg I GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		2,0	–42	€	
36	GWH WertInvest GmbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		3,3	994	€	
37	GWH Wohnungsgesellschaft mbH Hessen, Frankfurt am Main	100,00	0,00		489,3	97.366	€	
38	GWH WohnWerk GmbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		k.A.	k.A.	0	
39	Haus am Brüsseler Platz GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,7	–53	€	2)
40	Helaba Asset Services GmbH, Frankfurt am Main	100,00	100,00		39,5	464	€	
41	Helaba Digital GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	100,00		10,9	47	€	2)
42	Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main	100,00	100,00		18,0	0	€	1)
43	HeWiPPP II GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		–3,8	–1.832	€	2)
44	Honua'ula Partners LLC, Wilmington, USA	100,00	0,00		–261,8	–14.620	USD	
45	HP Holdco LLC, Wilmington, USA	100,00	100,00		–0,6	–156	USD	
46	HTB Grundstücksverwaltungsgesellschaft mit beschränkter Haftung, Frankfurt am Main	100,00	100,00		0,1	–1	€	

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapital- anteil abwei- chende Stimm- rechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung	
		gesamt	davon unmittelbar					
47	IMAP M&A Consultants AG, Mannheim	78,97	0,00		5,5	4.731	€	
48	MAVEST Wohnungsbaugesellschaft mbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		17,7	1.635	€	
49	Merian GmbH Wohnungsunternehmen, Frankfurt am Main	94,90	0,00		34,2	2.462	€	
50	MKB PARTNERS, LLC, Wilmington, USA	100,00	0,00		7,5	–30	USD	
51	Montindu S.A./N.V., Brüssel, Belgien	100,00	99,97		15,6	198	€	
52	OFB Achte PE GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,1	–3	€	2)
53	OFB Beteiligungen GmbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		1,1	97	€	
54	OFB Biotech Campus GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		–3,1	–3.074	€	2)
55	OFB Bleidenstraße GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,6	349	€	2)
56	OFB FEELDS Projektentwicklung GmbH & Co. KG, Berlin	100,00	0,00		–0,9	–581	€	2)
57	OFB Limes Haus II GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		2,8	31	€	2)
58	OFB Löwenhöhe GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		5,0	2.369	€	2)
59	OFB MK 14.3 GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		–2,8	–1.345	€	2)
60	OFB Neunte PE GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		–0,0	–14	€	2)
61	OFB Projektentwicklung GmbH, Frankfurt am Main	100,00	100,00		1,1	0	€	1), 3)
62	OFB Sechste PE GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		1,4	–5.248	€	2)
63	OFB Seven Gardens 2. BA GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		–0,2	–57	€	2)
64	OFB Siebte PE GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,1	–2	€	2)
65	OFB Zehnte PE GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,0	–0	€	2)
66	OPUSALPHA FUNDING LIMITED, Dublin, Irland	0,00	0,00		0,0	0	€	4)
67	Projekt Erfurt B38 GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		–0,0	–16	€	2)
68	Projektentwicklung Neuwerkstraße 17 GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		–3,6	–3.482	€	2)
69	PVG GmbH, Frankfurt am Main	100,00	100,00		1,0	0	€	1), 3)
70	Ramiba Verwaltung GmbH, Pullach	0,00	0,00		–0,2	–20	€	4)
71	SQO Stadt Quartier Offenburg GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		29,9	–1.391	€	2)

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapital- anteil abwei- chende Stimm- rechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung	
		gesamt	davon unmittelbar					
72	Systemo GmbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		19,7	5.918	€	
73	Versicherungsservice der Frankfurter Sparkasse GmbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,3	0	€	¹⁾
74	Verso Projektentwicklung GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,1	681	€	²⁾
75	Vierte OFB Friedrichstraße GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		-0,9	-873	€	²⁾
76	Vierte OFB PE GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		-1,9	-1.026	€	²⁾
77	Zweite OFB Friedrichstraße GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		-0,9	-1.317	€	²⁾
78	Zweite OFB PE GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,1	680	€	²⁾

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in %		Fondsvolumen in Mio. €	Ursprungs- währung	
		gesamt	davon unmittelbar			
79	GWH WohnWertInvest Deutschland III	100,00	0,00	14,32	€	⁴⁾
80	HI-FBI-Fonds	100,00	0,00	139,21	€	⁴⁾
81	HI-FSP-Fonds	100,00	0,00	145,52	€	⁴⁾
82	HI-FSP-Infrastruktur-Fonds	100,00	0,00	94,52	€	⁴⁾
83	HI-H-FSP-Fonds	100,00	0,00	316,20	€	⁴⁾
84	HI-HT-KOMP.-Fonds	100,00	0,00	45,52	€	^{4), 5)}

Des Weiteren wurden folgende Gemeinschaftsunternehmen sowie assoziierte Unternehmen at Equity bewertet:

At Equity bewertete Gemeinschaftsunternehmen

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapital- anteil abwei- chende Stimm- rechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung
		gesamt	davon unmittelbar				
85	CP Campus Projekte GmbH, Frankfurt am Main	50,00	0,00		0,9	-392	€
86	Einkaufszentrum Wittenberg GmbH, Leipzig	50,00	0,00		-1,2	-390	€
87	Eschborn Gate GmbH, Frankfurt am Main	50,00	0,00		-35,9	-36.384	€
88	FHP Friedenauer Höhe Dritte GmbH & Co. KG, Berlin	50,00	0,00		-0,1	401	€
89	FHP Friedenauer Höhe Erste GmbH & Co. KG, Berlin	50,00	0,00		-1,8	-365	€
90	FHP Friedenauer Höhe Sechste GmbH & Co. KG, Berlin	50,00	0,00		-1,0	668	€
91	FHP Friedenauer Höhe Vierte GmbH & Co. KG, Berlin	50,00	0,00		-3,1	-55	€
92	G & O Alpha Hotelentwicklung GmbH, Frankfurt am Main	50,00	0,00		-0,5	-6	€
93	G & O Alpha Projektentwicklungs-GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	50,00	0,00		0,2	-19	€
94	G & O Gateway Gardens Dritte GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	50,00	0,00		0,6	519	€
95	G & O Gateway Gardens Erste GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	50,00	0,00		0,5	142	€
96	G & O MK 12 GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	50,00	0,00		-1,8	-853	€
97	G & O MK 17.7 Nord GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	50,00	0,00		-0,3	463	€
98	G & O MK 17.7 Süd GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	50,00	0,00		-0,1	-77	€
99	gatelands Immobilien GmbH & Co. KG, Schönefeld	75,00	0,00		0,5	-17	€
100	GOB Dritte E & A Grundbesitz GmbH, Frankfurt am Main	50,00	0,00		-0,3	-145	€
101	GOB Projektentwicklung Fünfte GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	8,84	0,00		-0,8	-485	€
102	Grundstücksgesellschaft Gateway Gardens GmbH, Frankfurt am Main	33,33	0,00		-0,5	183	€
103	OFB & Procom Objekt Neu-Ulm GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	50,00	0,00		0,0	-1	€
104	Projekt Wilhelmstraße Wiesbaden GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	30,00	0,00		0,0	-19	€

At Equity bewertete assoziierte Unternehmen

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapital- anteil abwei- chende Stimm- rechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung
		gesamt	davon unmittelbar				
105	HANNOVER LEASING Wachstumswerte Asien 1 GmbH & Co. KG i.L., Pullach	54,51	0,00		0,1	66	€
106	Projekt Am Sonnenberg Wiesbaden GmbH, Essen	49,00	0,00		-2,2	-1.410	€
107	WoWi Media GmbH & Co. KG, Hamburg	26,50	0,00	22,91	2,8	18.000	€

Nicht einbezogene Tochterunternehmen

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapital- anteil abwei- chende Stimm- rechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung
		gesamt	davon unmittelbar				
108	ASTARTE Verwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main	100,00	100,00		0,0	3	€
109	BGT GmbH, Frankfurt am Main	100,00	100,00		0,0	0	€ ¹⁾
110	BM H Beteiligungs-Managementgesellschaft Hessen mbH, Wiesbaden	100,00	100,00		1,9	630	€
111	BWT Beteiligungsgesellschaft für den Wirtschaftsaufbau Thüringens mbH, Frankfurt am Main	100,00	100,00		0,2	-0	€
112	GLD Verwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,0	1	€
113	Helaba Digital Verwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,0	1	€
114	Helaba Gesellschaft für Immobilienbewertung mbH, Frankfurt am Main	100,00	100,00		0,2	0	€ ¹⁾
115	Helaba Representação Ltda., São Paulo, Brasilien	100,00	99,00		0,1	0	BRL
116	KINGSTON CAPITAL DESIGNATED ACTIVITY COMPANY, Ifsc, Dublin 1, Irland	0,00	0,00		k.A.	k.A.	⁴⁾
117	Komuno GmbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		1,6	-1.590	€
118	Kornmarkt Arkaden Verwaltung GmbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,0	-1	€

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapital- anteil abwei- chende Stimm- rechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung	
		gesamt	davon unmittelbar					
119	Main Funding GmbH, Frankfurt am Main	0,00	0,00		0,1	–242	€	⁴⁾
120	Main Funding II GmbH, Frankfurt am Main	0,00	0,00		0,1	–26	€	⁴⁾
121	OFB FEELDS Verwaltung GmbH, Berlin	100,00	0,00		0,0	5	€	
122	S-Beteiligungsgesellschaft Hessen-Thüringen mbH, Frankfurt am Main	100,00	100,00		7,0	36	€	
123	Sparkassen-Immobilien-Vermittlungs-GmbH, Frankfurt am Main	100,00	100,00		3,9	927	€	¹⁾
124	SRT Erste Kingston UG (haftungsbeschränkt), Frankfurt am Main	0,00	0,00		0,0	0	€	⁴⁾
125	TE Gamma GmbH i.L., Frankfurt am Main	100,00	100,00		0,1	–2	€	
126	TE Kronos GmbH, Frankfurt am Main	100,00	100,00		0,0	2	€	
127	TF H IV Goodwill GmbH, Wiesbaden	100,00	0,00		0,0	–3	€	
128	TF H IV Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG, Wiesbaden	50,00	0,00		–0,0	–6	€	⁴⁾
129	TF H IV Verwaltungs GmbH, Wiesbaden	100,00	0,00		0,0	–5	€	
130	TF H Technologie-Finanzierungsfonds Hessen Gesellschaft mit beschränkter Haftung (TF H GmbH) i.L., Frankfurt am Main	66,67	66,67		0,2	–330	€	

Gemeinschaftsunternehmen, nicht at Equity bewertet

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapital- anteil abwei- chende Stimm- rechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung
		gesamt	davon unmittelbar				
131	FHP Friedenauer Höhe Verwaltungs GmbH, Berlin	50,00	0,00		0,0	-14	€
132	G & O Alpha Verwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main	50,00	0,00		0,1	2	€
133	G & O Verwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main	50,00	0,00		0,1	8	€
134	gatelands Verwaltungs GmbH, Schönefeld	75,00	0,00		0,1	4	€
135	GIZS GmbH & Co. KG, Stuttgart	33,33	33,33		1,1	-6.703	€
136	GIZS Verwaltungs-GmbH, Stuttgart	33,33	33,33		0,1	1	€
137	GOB Projektentwicklungsgesellschaft E & A mbH, Frankfurt am Main	50,00	0,00		0,0	3	€
138	GreenTech Accelerator Gernsheim GmbH, Gernsheim	20,00	20,00		0,2	-5	€
139	Helaba-Assekuranz-Vermittlungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main	50,00	50,00		0,6	240	€
140	Hessen Kapital I GmbH, Wiesbaden	100,00	100,00		39,1	-2.465	€
141	Hessen Kapital II GmbH, Wiesbaden	100,00	100,00		12,7	547	€
142	Multi Park Verwaltungs GmbH i.L., Neu-Isenburg	50,00	0,00		0,1	2	€
143	Projekt Feuerbachstraße Verwaltung GmbH i.L., Frankfurt am Main	70,00	0,00		0,0	0	€
144	Projekt Wilhelmstraße Wiesbaden Verwaltung GmbH, Frankfurt am Main	30,00	0,00		-0,0	-0	€
145	Rotunde - Besitz- und Betriebsgesellschaft der S-Finanzgruppe mbH & Co. KG, Erfurt	34,00	34,00	25,00	4,5	40	€
146	Rotunde Verwaltungsgesellschaft mbH, Erfurt	34,00	34,00	25,00	0,0	1	€
147	Westhafen Haus GmbH & Co. Projektentwicklungs-KG i.L., Frankfurt am Main	50,00	0,00		0,0	-2	€

Assoziierte Unternehmen, nicht at Equity bewertet

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapital- anteil abwei- chende Stimm- rechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung
		gesamt	davon unmittelbar				
148	Bürgschaftsbank Hessen GmbH, Wiesbaden	21,03	21,03		25,3	535	€
149	Bürgschaftsbank Thüringen GmbH, Erfurt	31,50	31,50		28,7	1.014	€
150	FinTech Community Frankfurt GmbH, Frankfurt am Main	25,00	25,00		0,3	80	€
151	Forum Direktfinanz GmbH & Co. KG, Münster	14,29	14,29	20,00	3,4	545	€
152	HANNOVER LEASING Life Invest Deutschland I GmbH & Co. KG, Pullach	48,27	0,00		5,1	148	€
153	HANNOVER LEASING Life Invest Deutschland II GmbH & Co. KG, Pullach	63,10	0,00		6,0	733	€
154	Hessische Landgesellschaft mbH Staatliche Treuhandstelle für ländliche Bodenordnung, Kassel	37,11	37,11		110,3	1.677	€
155	LBS IT Informations-Technologie GmbH & Co KG, Berlin	7,30	7,30	20,00	0,0	27	€
156	MBG H Mittelständische Beteiligungsgesellschaft Hessen mbH, Wiesbaden	32,52	32,52		11,8	139	€
157	Mittelständische Beteiligungsgesellschaft Thüringen mbH, Erfurt	38,56	38,56		30,0	883	€
158	Sparkassen-Marktservice Beteiligungs GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	50,00	40,00		4,3	266	€
159	Sparkassen-Marktservice Verwaltungs GmbH, Frankfurt am Main	50,00	40,00		0,0	-1	€
160	TF H III Technologiefonds Hessen Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Wiesbaden	25,00	25,00		5,2	-941	€
161	TF H IV Technologiefonds Hessen GmbH & Co. KG, Wiesbaden	34,78	34,78		0,2	-308	€
162	vc trade GmbH, Frankfurt am Main	9,52	0,00		5,8	-1.600	€

Sonstiger Anteilsbesitz

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapital- anteil abwei- chende Stimm- rechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung
		gesamt	davon unmittelbar				
163	ABE CLEARING S.A.S à capital variable, Paris, Frankreich	2,08	2,08		52,3	5.661	€
164	ABG FRANKFURT HOLDING Wohnungsbau- und Beteiligungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main	0,00	0,00		1.180,2	64.619	€
165	Advent International GPE IX-A SCSp, Luxemburg, Luxemburg	0,43	0,43		2.509,7	5.568	€
166	Advent International GPE V-B Limited Partnership, George Town, Kaimaninseln	2,01	2,01	0,30	10,9	–1.227	€
167	Advent International GPE VI Limited Partnership, George Town, Kaimaninseln	0,24	0,24		362,8	–119.805	€
168	Advent International GPE X-A SCSp, Luxemburg, Luxemburg	0,30	0,30		1.761,4	–16.871	€
169	AKA Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main	1,14	1,14		291,8	8.025	€
170	Antenne Thüringen GmbH & Co. KG, Weimar	3,50	3,50		3,0	508	€
171	Atruvia AG, Karlsruhe	0,02	0,00		467,3	27.764	€
172	AVW Assekuranzvermittlung der Wohnungswirtschaft GmbH & Co. KG, Bosau	13,32	0,00	13,33	37,6	37.359	€
173	Bauverein für Höchst a. M. und Umgebung eG, Frankfurt am Main	0,03	0,00		37,1	799	€
174	BC European Capital VIII-8, St. Peter Port, Guernsey	1,83	1,83	0,17	4,4	597	€
175	BC Partners XI LE - 2 SCSp, Luxemburg, Luxemburg	3,87	3,87		204,4	18.605	€
176	BCEC X Luxembourg 1 SCSp, Luxemburg, Luxemburg	7,37	7,37		401,8	41.351	€
177	BOF III CV Investors LP, Wilmington, USA	4,16	4,16		9,5	–25	€
178	Campus Kronberg GmbH & Co. KG, Hamburg	6,00	0,00		52,2	2.152	€
179	Capnamic Ventures Fund II GmbH & Co. KG, Köln	4,27	4,27	4,35	70,6	–8.289	€
180	Capnamic Ventures Fund III GmbH & Co. KG, Köln	2,60	2,60		59,9	–9.499	€
181	CapVest Equity Partners II, L.P., Hamilton, Bermuda	3,48	3,48		0,6	91	€
182	CapVest Equity Partners IV (Feeder) SCSp, Findel, Luxemburg	2,35	2,35		453,8	78.812	€
183	CapVest Equity Partners V (Feeder 2) SCSp, Senningerberg, Luxemburg	5,85	5,85		1,5	–2.917	€
184	Carlyle Europe Partners V - EU SCSp, Luxemburg, Luxemburg	0,31	0,31		5.531,2	–56.121	€
185	Carlyle Europe Partners VI - EU SCSp, Luxemburg, Luxemburg	3,56	3,56		k.A.	k.A.	

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapital- anteil abwei- chende Stimm- rechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung	
		gesamt	davon unmittelbar					
186	CARMA FUND I Capital GmbH & Co. KG, München	5,34	5,34		2,3	-1.573	€	
187	CASHLINK Technologies GmbH, Frankfurt am Main	9,35	0,00		4,5	-2.849	€	
188	Clareant Mezzanine Fund II (No.1) Limited Partnership, St. Helier, Jersey	4,07	4,07		10,1	-2.299	€	
189	Clareant Mezzanine No. 1 Fund Limited Partnership, St. Helier, Jersey	3,40	3,40		7,4	-1.760	€	
190	CVC Capital Partners Strategic Opportunities III (B) SCSp, Luxemburg, Luxemburg	0,22	0,22		k.A.	k.A.		
191	DBAG Fund V GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	7,59	7,59	15,11	0,1	-697	€	
192	DBAG Fund VIII A (Guernsey) L.P., St. Peter Port, Guernsey	1,76	1,76		462,0	93.150	€	
193	DBAG Fund VIII B (Guernsey) L.P., St. Peter Port, Guernsey	1,76	1,76		72,4	13.173	€	
194	Deutsche Sparkassen Leasing AG & Co. KG, Bad Homburg v. d. Höhe	1,71	0,00		710,1	52.999	€	
195	Deutsche WertpapierService Bank AG, Frankfurt am Main	3,74	3,74		335,2	50.338	€	
196	Deutscher Sparkassen Verlag Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Stuttgart	5,41	5,41		256,7	22.346	€	⁶⁾
197	"Dia" Productions GmbH & Co. KG, Pullach	0,27	0,00		1,4	3.467	€	
198	Digital Growth Fund II GmbH & Co. KG, München	1,24	1,24		139,5	-6.273	€	
199	Eighth Cinven Fund (No. 2) Limited Partnership, London, Großbritannien	0,17	0,17		-157,7	-157.715	€	
200	EQT Expansion Capital II (No. 1) Limited Partnership, St. Peter Port, Guernsey	4,57	4,57		2,9	-660	€	
201	EQT IX (No.1) EUR SCSp, Luxemburg, Luxemburg	0,22	0,22		10.293,0	-485.952	€	
202	EQT X (No.1) EUR SCSp, Luxemburg, Luxemburg	0,15	0,15		1.382,3	-88.739	€	
203	Erste ST Berlin Projekt GmbH & Co. KG, Berlin	0,50	0,00		-2,7	-2.113	€	
204	Erwerbsgesellschaft der S-Finanzgruppe mbH & Co. KG, Neuhausen	1,76	0,00		2.650,3	128.683	€	
205	ESG Book GmbH, Frankfurt am Main	1,83	0,00		14,7	-14.859	€	
206	FIDUCIA Mailing Services eG, Karlsruhe	0,13	0,06		0,1	0	€	
207	Fourth Cinven Fund (No. 1) Limited Partnership, St. Peter Port, Guernsey	1,42	1,42		69,7	1.145.743	€	
208	GBOF VI Feeder 2 SCSP, Luxemburg, Luxemburg	2,20	2,20		690,1	79.241	€	
209	GeckoGroup AG in Insolvenz, Wetzlar	5,02	0,00		k.A.	k.A.		
210	GLB GmbH & Co. OHG, Frankfurt am Main	11,20	11,20		2,8	-42	€	

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapital- anteil abwei- chende Stimm- rechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung
		gesamt	davon unmittelbar				
211	GLB-Verwaltungs-GmbH, Frankfurt am Main	11,20	11,20		0,1	2	€
212	Gründerfonds Ruhr GmbH & Co. KG, Essen	8,70	8,70		16,4	11.130	€
213	Gründerfonds Ruhr II GmbH & Co. KG, Essen	9,68	9,68		k.A.	k.A.	
214	HaemoSys GmbH, Jena	38,33	0,00		-4,8	-524	€
215	Hafenbogen GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	5,10	5,10		19,0	476	€
216	HANNOVER LEASING GmbH & Co. KG, Pullach	5,10	5,10		35,9	-7.656	€
217	Hello Darmstadt Projektentwicklung GmbH & Co. KG, Darmstadt	5,10	0,00		25,2	599	€
218	Hessisch-Thüringische Sparkassen-Beteiligungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main	15,49	0,00		3,6	117	€
219	ICG Europe Fund VII Feeder SCSp, Luxemburg, Luxemburg	0,64	0,64		3.300,6	296.289	€
220	ICG Europe Fund VIII Feeder SCSp, Senningerberg, Luxemburg	0,34	0,34		1.936,3	294.668	€
221	Immomio GmbH, Hamburg	13,32	0,00		5,1	-3.861	€
222	Interessengemeinschaft Frankfurter Kreditinstitute GmbH, Frankfurt am Main	16,90	4,21		24,1	8.433	€
223	Investcorp Private Equity 2007 Fund, L.P., George Town, Kaimaninseln	2,01	2,01		0,0	-1.842	USD
224	KKR European Fund V (EUR) SCSp, Luxemburg, Luxemburg	0,70	0,70		2.446,5	240.675	USD
225	KKR European Fund VI (EUR) SCSp, Luxemburg, Luxemburg	0,64	0,64		505,2	-154.421	USD
226	Kornmarkt Arkaden Dritte GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	5,10	0,00		4,8	-175	€
227	Kornmarkt Arkaden Erste GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	5,10	0,00		24,1	1.649	€
228	Kornmarkt Arkaden Vierte GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	5,10	0,00		7,4	-5	€
229	Kornmarkt Arkaden Zweite GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	5,10	0,00		20,0	234	€
230	LEA Mittelstandspartner II GmbH & Co. KG geschlossene Investmentkommanditgesellschaft, Karlsruhe	2,09	2,09		175,6	-618	€
231	LEA Venturepartner GmbH & Co. geschlossene Investmentkommanditgesellschaft, Karlsruhe	4,17	4,17		41,3	3.170	€
232	Magical Productions GmbH & Co. KG i.L., Pullach	2,11	0,00		2,7	-81	€
233	Magnum Capital III SCA SICAV-RAIF, Luxemburg, Luxemburg	2,22	2,22		316,3	35.637	€
234	MML Partnership Capital VII SCSp, Senningerberg, Luxemburg	1,51	1,51		850,2	93.030	€
235	MML Partnership Capital VIII SCSp, Senningerberg, Luxemburg	1,11	1,11		k.A.	k.A.	

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapital- anteil abwei- chende Stimm- rechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung
		gesamt	davon unmittelbar				
236	NAsP III/V GmbH, Marburg	14,92	0,00		0,1	-440	€
237	Nassauische Heimstätte Wohnungs- und Entwicklungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main	0,84	0,00		1.104,5	9.240	€
238	neue leben Pensionskasse Aktiengesellschaft, Hamburg	3,20	0,00		31,2	800	€
239	Nordic Capital XI Alpha SCSp, Senningerberg, Luxemburg	0,73	0,73		169,0	-56.051	€
240	Objekt Limes Haus GmbH & Co. KG, Hamburg	5,10	0,00		14,2	-2.225	€
241	PALMYRA Verwaltungsgesellschaft mbH & Co. Vermietungs KG S.e.n.c., Luxemburg, Luxemburg	5,20	0,00		1,5	-40	€
242	Pan-European Infrastructure Fund LP, St. Helier, Jersey	0,73	0,73		0,5	-133	€
243	PineBridge PEP IV Co-Investment L.P., Wilmington, USA	9,51	0,00		0,0	182	USD
244	PineBridge PEP IV Non-U.S. L.P., Wilmington, USA	17,00	0,00		1,0	-144	USD
245	PineBridge PEP IV Secondary L.P., Wilmington, USA	16,10	0,00		1,1	-152	USD
246	PineBridge PEP IV U.S. Buyout L.P., Wilmington, USA	17,21	0,00		0,0	-231	USD
247	PineBridge PEP IV U.S. Venture L.P., Wilmington, USA	17,51	0,00		0,0	-17	USD
248	Private Equity Thüringen GmbH & Co. KG i.L., Erfurt	14,11	14,11		1,7	17	€
249	Projekt Hirschgarten MK8 GmbH & Co. KG, Stuttgart	5,10	0,00		165,2	7.853	€
250	Projektentwicklungs-GmbH & Co. Landratsamt KG, Wolfhagen	6,00	0,00		8,4	825	€
251	PT1 Early Stage Fund II GmbH & Co. KG, Berlin	9,96	9,96		5,7	-1.513	€
252	RSU GmbH & Co. KG, München	9,60	9,60		10,9	-59	€
253	S CountryDesk GmbH, Köln	5,88	2,94		1,0	69	€
254	SCHUFA Holding AG, Wiesbaden	0,31	0,00		156,1	42.189	€
255	Seventh Cinven Fund (No. 1) Limited Partnership, St. Peter Port, Guernsey	0,16	0,16		10.493,4	383.647	€
256	S-International Saar Pfalz GmbH & Co. KG, Saarbrücken	8,19	8,19		1,0	-229	€
257	SIX Group AG, Zürich, Schweiz	0,00	0,00		4.038,6	-1.086.609	CHF
258	SIZ GmbH, Bonn	5,32	5,32		6,9	733	€
259	S.W.I.F.T. Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication SCRL, La Hulpe, Belgien	0,00	0,00	0,16	719,3	55.313	€
260	THE TRITON FUND II L.P. i.L., St. Helier, Jersey	0,77	0,77		7,3	-5.379	€

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapital- anteil abwei- chende Stimm- rechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung
		gesamt	davon unmittelbar				
261	Treuhandgesellschaft für die Südwestdeutsche Wohnungswirtschaft mbH, Frankfurt am Main	3,25	0,00		1,7	-435	€
262	Triton Fund III L.P., St. Helier, Jersey	0,71	0,71		472,9	413.755	€
263	Triton Fund V SCSp, Luxemburg, Luxemburg	2,44	2,44		981,7	117.373	€
264	Triton Fund 6 SCSp, Luxemburg, Luxemburg	2,52	2,52		k.A.	k.A.	
265	True Sale International GmbH, Frankfurt am Main	8,33	8,33		4,5	-136	€
266	Volks- Bau- und Sparverein Frankfurt am Main eG, Frankfurt am Main	0,01	0,00		71,5	3.124	€
267	yabeo Impact AG, Pullach	8,54	8,54		6,6	-523	€
268	Zweite ST Berlin Projekt GmbH & Co. KG, Berlin	0,50	0,00		5,9	-85	€

¹⁾ Mit der Gesellschaft besteht ein Beherrschungs- und/oder Ergebnisabführungsvertrag.

²⁾ Von § 264b HGB wird bezüglich des Jahresabschlusses der Gesellschaft Gebrauch gemacht.

³⁾ Von § 264 Abs. 3 HGB wird bezüglich des Jahresabschlusses der Gesellschaft Gebrauch gemacht.

⁴⁾ Bei der Gesellschaft handelt es sich um ein Tochterunternehmen, dessen Klassifizierung nicht auf einer Stimmrechtsmehrheit beruht.

⁵⁾ Geschäftsjahresende 31. Januar, der Fonds wird mit Werten per 31.12 in den Konzernabschluss einbezogen.

⁶⁾ Kapitalanteil an einer großen Kapitalgesellschaft über 5 %.

K.A. Es liegt kein festgestellter Abschluss vor.

Versicherung der gesetzlichen Vertreter

Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Konzernabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und im Konzernlagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage des Konzerns so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns beschrieben sind.

Frankfurt am Main/Erfurt, 4. März 2025

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale

Der Vorstand

Groß Kemler Nickel

Schmid Weiss

Weitere Informa- tionen und Prüfer

**485 Country by Country Reporting
nach § 26a KWG**

**490 Bestätigungsvermerk des
unabhängigen Abschlussprüfers**

**496 Prüfungsvermerk des unabhängigen
Wirtschaftsprüfers über eine betriebs-
wirtschaftliche Prüfung zur Erlangung
begrenzter Sicherheit in Bezug auf die
Konzernnachhaltigkeitserklärung**

Country by Country Reporting nach § 26a KWG

Gemäß den mit § 26a KWG in deutsches Recht umgesetzten Anforderungen der EU-Richtlinie 2013/36/EU („Capital Requirements Directive“, CRD IV) ist ein „Country by Country Reporting“ vorzunehmen.

Mit dieser Berichterstattung werden für den Berichtszeitraum die angefallenen Umsätze und die Anzahl der Beschäftigten je Mitgliedsstaat der EU und je Drittland dargestellt, in denen die in den Konzernabschluss im Wege der Vollkonsolidierung einbezogenen Unternehmen zum Stichtag 31. Dezember 2024 eine Niederlassung unterhalten oder ihren Sitz haben.

Die Angaben zu Umsatz, Konzernergebnis und Ertragsteueraufwendungen erfolgen vor Berücksichtigung von Konsolidierungseffekten. Als Umsatz wird das in den Konzernabschluss nach IFRS einbezogene Ergebnis der Stelle vor Risikovorsorge und Verwaltungsaufwendungen angegeben. Die Angaben zum Konzernergebnis vor Steuern und zu den Ertragsteuern betreffen den Saldo der Beiträge zu diesen beiden Positionen der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung nach IFRS. Die Ertragsteueraufwendungen betreffen die Unternehmenssteuern der jeweiligen Meldestelle.

Die durchschnittliche Anzahl der Beschäftigten wird auf Basis von Vollzeitmitarbeiteräquivalenten angegeben.

Beihilfen im Sinne eines EU-Beihilfe-Verfahrens haben die konsolidierten Gesellschaften im Berichtszeitraum nicht erhalten.

	Umsatz	Konzernergebnis vor Ertragsteuern	Ertragsteuern ¹⁾	Anzahl der Beschäftigten
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	
Europäische Union	2.694	887	-240	5.835
Belgien	2	1	-0	-
Deutschland	2.690	882	-239	5.804
Frankreich	1	1	-0	21
Irland	2	1	-0	-
Schweden	-0	1	-0	10
Schweiz	57	7	-1	121
USA	180	-103	12	89
Vereinigtes Königreich	59	19	-9	41
Gesamt	2.989	811	-238	6.086

¹⁾ Die in einem Land ausgewiesene Steuerquote betrifft nur die von den jeweiligen Gesellschaften getragenen Steuerlasten und kann beispielsweise durch folgende Effekte beeinflusst sein: Die steuerlich relevanten Bemessungsgrundlagen können von den dargestellten handelsrechtlichen Ergebnissen abweichen, zum Beispiel durch steuerfrei bleibende Erträge und steuerlich nicht berücksichtigungsfähige Aufwendungen. Darüber hinaus kann die Steuerquote durch die Entstehung beziehungsweise Nutzung von steuerlichen Verlustvorträgen sowie periodenfremde Veränderungen tatsächlicher und latenter Steuerpositionen beeinflusst sein.

Im Folgenden werden die in das Country by Country Reporting einbezogenen Unternehmen dem Staat Deutschland, übrigen Staaten der Europäischen Union und Drittstaaten zugeordnet:

Firma	Art der Tätigkeit	Sitz/Ort	Land
1822direkt Gesellschaft der Frankfurter Sparkasse mbH	Anbieter von Nebendienstleistungen	Frankfurt am Main	Deutschland
ASTARTE Verwaltungsgesellschaft mbH & Co. Vermietungs KG	Finanzinstitut	Frankfurt am Main	Deutschland
DKB Wohnimmobilien Beteiligungs GmbH & Co. KG	Finanzinstitut	Potsdam	Deutschland
Dritte OFB Friedrichstraße GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Dritte OFB PE GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Erste OFB Friedrichstraße GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Family Office der Frankfurter Bankgesellschaft AG	Finanzinstitut	Frankfurt am Main	Deutschland
FHP Friedenauer Höhe Fünfte GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Berlin	Deutschland
FHP Friedenauer Höhe Projekt GmbH	Sonstiges Unternehmen	Berlin	Deutschland
FHP Friedenauer Höhe Zweite GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Berlin	Deutschland
FHP Projektentwicklung GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG	Kreditinstitut	Frankfurt am Main	Deutschland
Frankfurter Bankgesellschaft Holding AG	Finanzholdinggesellschaft	Frankfurt am Main	Deutschland
Frankfurter Sparkasse	Kreditinstitut	Frankfurt am Main	Deutschland
G+S Wohnen in Frankfurt am Main GmbH	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Galerie Lippe GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
GGM Gesellschaft für Gebäude-Management mbH	Anbieter von Nebendienstleistungen	Frankfurt am Main	Deutschland
GHT Gesellschaft für Projektmanagement Hessen-Thüringen mbH	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Grundstücksverwaltungsgesellschaft Kaiserlei GmbH	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Grundstücksverwaltungsgesellschaft KAISERLEI GmbH & Co. Projektentwicklung Epinayplatz KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
GSG Siedlungsgesellschaft für Wohnungs- und Städtebau mbH	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland

Firma	Art der Tätigkeit	Sitz/Ort	Land
GWH Bauprojekte GmbH	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
GWH Digital GmbH	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
GWH Immobilien Holding GmbH	Finanzinstitut	Frankfurt am Main	Deutschland
GWH Komplementär I. GmbH	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
GWH Projekt Braunschweig I GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
GWH Projekt Dresden I GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
GWH Projekt Dresden II GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
GWH Projekt Dresden III GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
GWH Projekt Eppstein GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
GWH Projekt Friedrichsdorf I GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
GWH Projekt Gunderslache GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
GWH Projekt Lyoner Gärten GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
GWH Projekt Wolfsburg I GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
GWH WertInvest GmbH	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
GWH Wohnungsgesellschaft mbH Hessen	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
GWH WohnWerk GmbH	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
GWH WohnWertInvest Deutschland III	Sonstiges Unternehmen	Hamburg	Deutschland
Haus am Brüsseler Platz GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Helaba Asset Services GmbH	Finanzinstitut	Frankfurt am Main	Deutschland
Helaba Digital GmbH & Co. KG	Finanzinstitut	Frankfurt am Main	Deutschland
Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH	Vermögensverwaltungsgesellschaft	Frankfurt am Main	Deutschland
HeWiPPP II GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
HI-FBI-Fonds	Sondervermögen	Frankfurt am Main	Deutschland
HI-FSP-Fonds	Sondervermögen	Frankfurt am Main	Deutschland
HI-FSP-Infrastruktur-Fonds	Sondervermögen	Frankfurt am Main	Deutschland
HI-H-FSP-Fonds	Sondervermögen	Frankfurt am Main	Deutschland

Firma	Art der Tätigkeit	Sitz/Ort	Land
HI-HT-KOMP.-Fonds	Sondervermögen	Frankfurt am Main	Deutschland
HTB Grundstücksverwaltungsgesellschaft mit beschränkter Haftung	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
IMAP M&A Consultants AG	Finanzinstitut	Mannheim	Deutschland
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	Kreditinstitut	Frankfurt am Main / Erfurt	Deutschland
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Niederlassung Düsseldorf	Kreditinstitut	Düsseldorf	Deutschland
Landesbausparkasse Hessen-Thüringen – rechtlich unselbstständiger Geschäftsbereich der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	Kreditinstitut	Frankfurt am Main / Erfurt	Deutschland
Landeskreditkasse zu Kassel – Niederlassung der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	Kreditinstitut	Kassel	Deutschland
MAVEST Wohnungsbaugesellschaft mbH	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Merian GmbH Wohnungsunternehmen	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
OFB Achte PE GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
OFB Beteiligungen GmbH	Finanzinstitut	Frankfurt am Main	Deutschland
OFB Biotech Campus GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
OFB Bleidenstraße GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
OFB gatelands Projektentwicklung GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Berlin	Deutschland
OFB Limes Haus II GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
OFB Löwenhöhe GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
OFB MK 14.3 GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
OFB Neunte PE GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
OFB Projektentwicklung GmbH	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
OFB Sechste PE GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
OFB Seven Gardens 2. BA GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
OFB Siebte PE GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
OFB Zehnte PE GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Projekt Erfurt B38 GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Projektentwicklung Neuwerkstraße 17 GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland

Firma	Art der Tätigkeit	Sitz/Ort	Land
PVG GmbH	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
RAMIBA Verwaltung GmbH	Finanzinstitut	Pullach	Deutschland
SQO Stadt Quartier Offenburg GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Systemo GmbH	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Versicherungsservice der Frankfurter Sparkasse GmbH	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Verso Grundstücksentwicklung GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Vierte OFB Friedrichstraße GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Vierte OFB PE GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen – rechtlich unselbstständige Anstalt in der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	Kreditinstitut	Frankfurt am Main	Deutschland
Zweite OFB Friedrichstraße GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Zweite OFB PE GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Montindu S.A./N.V.	Sonstiges Unternehmen	Brüssel	Belgien
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Niederlassung Paris	Kreditinstitut	Paris	Frankreich
OPUSALPHA FUNDING LIMITED	Finanzinstitut	Dublin	Irland
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Niederlassung Stockholm	Kreditinstitut	Stockholm	Schweden
Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG	Kreditinstitut	Zürich	Schweiz
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Niederlassung New York	Kreditinstitut	New York	USA
Honua'ula Partners LLC	Sonstiges Unternehmen	Wilmington	USA
HP Holdco LLC	Sonstiges Unternehmen	Wilmington	USA
MKB PARTNERS, LLC	Sonstiges Unternehmen	Wilmington	USA
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Niederlassung London	Kreditinstitut	London	Vereinigtes Königreich

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Frankfurt am Main/Erfurt

Vermerk über die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts

Prüfungsurteile

Wir haben den Konzernabschluss der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale, Frankfurt am Main/Erfurt und ihrer Tochtergesellschaften (der Konzern) – bestehend aus der Konzernbilanz zum 31. Dezember 2024, der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, der Konzerngesamtergebnisrechnung, der Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung und der Konzernkapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 sowie dem Konzernanhang, einschließlich wesentlicher Informationen zu den Rechnungslegungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Konzernlagebericht der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 geprüft. Die in Abschnitt „Nichtfinanzielle Erklärung“ des Konzernlageberichts enthaltene nichtfinanzielle Konzernklärung haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht inhaltlich geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Konzernabschluss in allen wesentlichen Belangen den vom Internationalen Accounting Standards Board (IASB) herausgegebenen IFRS Accounting Standards (im Folgenden: „IFRS Accounting Standards“), wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2024 sowie seiner Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 und
- vermittelt der beigefügte Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Konzernlagebericht in Einklang mit dem Konzernabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar. Wir geben kein Prüfungsurteil zu dem Inhalt der oben genannten nichtfinanziellen Konzernklärung des Konzernlageberichts ab.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts geführt hat.

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-Abschlussprüferverordnung (Nr. 537/2014; im Folgenden „EU-APrVO“) unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von den Konzernunternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den europarechtlichen sowie den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Darüber hinaus erklären wir gemäß Artikel 10 Abs. 2 Buchst. f) EU-APrVO, dass wir keine verbotenen Nichtprüfungssleistungen nach Artikel 5 Abs. 1 EU-APrVO erbracht haben. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht zu dienen.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Konzernabschlusses

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten in unserer Prüfung des Konzernabschlusses für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024

waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Konzernabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Nachfolgend beschreiben wir die aus unserer Sicht besonders wichtigen Prüfungssachverhalte:

1. Ermittlung der Risikovorsorge für nicht ausgefallene Kreditforderungen

Gründe für die Bestimmung als besonders wichtiger Prüfungssachverhalt

Die der Ermittlung der Risikovorsorge für nicht ausgefallene Kreditforderungen im IFRS 9-Risikovorsorgemodell der Bank zugrunde gelegte Schätzung der Kreditrisikoparameter basiert auf historischen Informationen, schulderspezifischen Merkmalen sowie auf aktuellen wirtschaftlichen Entwicklungen und zukunftsorientierten makroökonomischen Annahmen. Diese Parameter können zum Teil nur mit zeitlichem Verzug beobachtet werden und unterliegen Schätzunsicherheiten.

Die Bank hat im Berichtsjahr das Modell, die Prozesse, und die Governance zur Ermittlung der Risikovorsorge unter Nutzung der IFRS 9-Methodik weiterentwickelt und verfeinert. Die Weiterentwicklungen betreffen die Transferlogik für Finanzinstrumente, die Einbeziehung zukunftsorientierter makroökonomischer Informationen in die Basisrisikovorsorge, sowie die Einführung von In Model Adjustments zur Adressierung von noch nicht in den Kreditrisikoparametern konkretisierten Risiken auf Einzelgeschäftsebene (insbesondere für das CRE-Portfolio).

Für ein erhöhtes Risiko aufgrund aktueller geopolitischer Entwicklungen hat die Bank zum Bilanzstichtag ein Post Model Adjustment gebildet. Die Bank hat im Berichtsjahr ein geopolitisches Szenario eingeführt, auf dessen Basis betroffene Subportfolios identifiziert und Risikovorsorgeeffekte anhand Ausfallwahrscheinlichkeitsschätzungen und Rating-Verschiebungen quantifiziert

werden. Das Post Model Adjustment führt zu einer wesentlichen Erhöhung der Risikovorsorge für nicht ausgefallene Forderungen und wird in der Stufe 2 bilanziert.

Vor dem Hintergrund der durchgeführten Weiterentwicklungen, der erhöhten Schätzunsicherheiten und den damit verbundenen Ermessensspielräumen war die Ermittlung der Risikovorsorge ein besonders wichtiger Prüfungssachverhalt.

Prüferisches Vorgehen

Wir haben den Aufbau und die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems in Bezug auf die Ermittlung der Risikovorsorge beurteilt. Dabei haben wir die Governance, die IT-Anwendungen und die relevanten Bewertungsmodelle sowie die Ergebnisse des bank-internen Backtestings berücksichtigt. Wir haben insbesondere gewürdigt, ob die eingerichteten Verfahren und Kontrollen zur Ermittlung der Parameteraktualisierung sowie die bestehenden Freigabeprozesse angemessen und wirksam sind.

Auf Basis eines vollständigen Datenabzugs haben wir aussagebezogene analytische Prüfungshandlungen durchgeführt. Wir haben eine stichprobenhafte Nachberechnung der Risikovorsorge vorgenommen. Wir haben analysiert, inwieweit Annahmen zu makroökonomischen Prognosen innerhalb einer Bandbreite vertretbarer Werte aus externen Informationsquellen liegen und wie diese in die Kreditparameter einfließen.

Wir haben uns von der Notwendigkeit der gebildeten In Model und Post Model Adjustments überzeugt. Weiterhin haben wir die Ermittlung des In Model Adjustments für das CRE-Portfolio nachvollzogen, indem wir die zugrunde liegenden Annahmen bezüglich der Veränderungen von Ausfallwahrscheinlichkeiten gewürdigt haben. Wir haben darüber hinaus die zur Bestimmung der Post Model Adjustments getroffenen Annahmen kritisch hinterfragt und gewürdigt. Ebenfalls haben wir die rechnerische Richtigkeit der In Model und Post Model Adjustments der Bank nachvollzogen.

Im Rahmen der Prüfung haben wir interne Spezialisten hinzugezogen, die über besondere Fachkenntnisse auf dem Gebiet der Kreditrisikomodellierung verfügen.

Aus unseren Prüfungshandlungen haben sich keine Einwendungen gegen die Ermittlung der Risikovorsorge ergeben.

Verweis auf zugehörige Angaben

Die Angaben der Gesellschaft zur Risikovorsorge in Note (5) und Note (35) des Konzernanhangs sowie im Abschnitt „Risikotragfähigkeit/ICAAP“ des Konzernlageberichts enthalten.

2. Identifizierung und Ermittlung der Risikovorsorge für ausgefallene Kreditforderungen im „Commercial Real Estate“-Portfolio

Gründe für die Bestimmung als besonders wichtiger Prüfungssachverhalt

Die Identifizierung ausgefallener Kreditforderungen ist ein wesentlicher Bereich, in dem das Management Ermessensentscheidungen zu treffen hat. Dies gilt aufgrund der anhaltend schlechten Lage an den gewerblichen Immobilienmärkten insbesondere für Kreditforderungen der Subportfolios Büro- und Handelsimmobilien im „Commercial Real Estate“-Portfolio der Bank. Die Ermittlung der Risikovorsorge für ausgefallene Kreditforderungen basiert auf Annahmen und Schätzungen, insbesondere hinsichtlich der Finanzlage des Kreditnehmers sowie der Erwartungen künftiger Zahlungsströme aus der Verwertung von Sicherheiten. Bereits geringe Veränderungen in den Annahmen und Schätzparametern können zu einer unvollständigen Identifizierung ausgefallener Kreditforderungen, deutlich voneinander abweichenden Bewertungsergebnissen und somit zu einer veränderten Risikovorsorge führen.

Angesichts der Bedeutung für die Vermögens- und Ertragslage haben wir die Identifizierung und Ermittlung der Risikovorsorge für ausgefallene Kreditforderungen im „Commercial Real Estate“-Portfolio als besonders wichtigen Prüfungssachverhalt identifiziert.

Prüferisches Vorgehen

Wir haben uns mit den Prozessen zur Identifizierung von Ausfallrisiken und Überwachung von Kreditnehmern im „Commercial Real Estate“-Portfolio befasst. Dafür haben wir insbesondere die Prozesse zur Risikofrüherkennung und zur Ausfallsetzung auf Basis der in IFRS 9 enthaltenen Kriterien gewürdigt sowie die Wirksamkeit ausgewählter Kontrollen getestet.

Darüber hinaus haben wir uns mit dem Prozess zur Ermittlung der Risikovorsorge befasst. Hierbei haben wir die Wirksamkeit ausgewählter Kontrollen zur Ermittlung der Risikovorsorge getestet.

Im Rahmen der Krediteinzelfallprüfung haben wir durch eine risikoorientierte Stichprobenauswahl insbesondere Kreditforderungen der Subportfolios Büro- und Handelsimmobilien hinsichtlich des Risikovorsorgebedarfs für ausgefallene Kreditforderungen analysiert.

Wir haben stichprobenartig aussagebezogene Prüfungshandlungen vorgenommen und hierbei die wesentlichen Annahmen bezüglich erwarteter zukünftiger Zahlungsströme aus den Kreditforderungen einschließlich des Wertansatzes der gehaltenen Sicherheiten dahingehend beurteilt, ob diese in Einklang mit den wirtschaftlichen Verhältnissen des Kreditnehmers und den öffentlich verfügbaren Markt- und Branchenprognosen stehen. Darüber hinaus haben wir die ermittelten Risikovorsorgeszenarien auf Konsistenz zur Beurteilung des Kreditnehmers durch die Bank gewürdigt und die rechnerische Richtigkeit der ermittelten Risikovorsorge nachvollzogen.

Bei Objektsicherheiten, für die uns die Gesellschaft Wertgutachten von einem durch die Bank eingesetzten Immobiliengutachter vorgelegt hat, haben wir diese als Prüfungsnachweise genutzt. Wir haben uns hierbei ein Verständnis über die zugrunde liegenden

Ausgangsdaten, die angewandten Bewertungsparameter und getroffenen Annahmen verschafft, diese kritisch gewürdigt und beurteilt, ob sie innerhalb einer vertretbaren Bandbreite liegen. Dabei haben wir auch interne Spezialisten hinzugezogen, die über besondere Fachkenntnisse auf dem Gebiet der Immobilienbewertung verfügen.

Aus unseren Prüfungshandlungen haben sich keine Einwendungen in Bezug auf die Identifizierung und Ermittlung der Risikovorsorge für ausgefallene Kreditforderungen im „Commercial Real Estate“-Portfolio ergeben.

Verweis auf zugehörige Angaben

Die Angaben der Gesellschaft zur Bewertung der Kreditportfolios sind in Note (5) und Note (35) im Konzernanhang sowie im Abschnitt „Adressenausfallrisiko“ des Konzernlageberichts enthalten.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat ist für den „Bericht des Verwaltungsrats“ und die Trägerversammlung ist für den „Bericht der Trägerversammlung“ verantwortlich. Im Übrigen sind die gesetzlichen Vertreter für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die in Abschnitt „Nichtfinanzielle Erklärung“ des Konzernlageberichts enthaltene nichtfinanzielle Konzernklärung gemäß § 315b HGB. Ferner umfassen die sonstigen Informationen weitere für den Geschäftsbericht vorgesehene Bestandteile, die uns nach Erteilung des Bestätigungsvermerks voraussichtlich zur Verfügung gestellt werden, insbesondere die Versicherung der gesetzlichen Vertreter gemäß § 297 Abs. 2 S. 4 HGB i. V. m. § 315 Abs. 1 S. 6 HGB sowie die Abschnitte „Kurzporträt“, „Auf einen Blick“, den Abschnitt „Die Helaba“ bestehend aus „Vorwort“, „Der Vorstand“, „Konzernstrategie“, „Personal“ und „Nachhaltigkeit“, den Abschnitt „Gremien“ bestehend aus „Verwaltungsrat“, „Trägerversammlung“, „Beirat Öffentliche Unternehmen/Institutionen, Kommunen und Sparkassen“, Bericht des Verwaltungsrats“ und „Bericht der Trägerversammlung“ sowie den Abschnitt „Adressen der Helaba“ aber nicht den Konzern-

abschluss, nicht die in die inhaltliche Prüfung einbezogenen Konzernlageberichtsangaben und nicht unseren dazugehörigen Bestätigungsvermerk.

Unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und Konzernlagebericht erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Konzernabschluss, Konzernlagebericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Verwaltungsrats für den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Konzernabschlusses, der den IFRS Accounting Standards, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Konzernabschluss unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Konzernabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen

(d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Konzernabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, es sei denn, es besteht die Absicht den Konzern zu liquidieren oder der Einstellung des Geschäftsbetriebs oder es besteht keine realistische Alternative dazu.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Konzernlageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Konzernlagebericht erbringen zu können.

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses des Konzerns zur Aufstellung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Konzernabschluss als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und ob der Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-APrVO unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Konzernabschlusses und Konzernlageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Konzernabschluss und im Konzernlagebericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere

Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;

- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Konzernabschlusses relevanten internen Kontrollen und den für die Prüfung des Konzernlageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen des Konzerns bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben;
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Konzernabschluss und im Konzernlagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlang-

ten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Konzern seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann;

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Konzernabschlusses insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Konzernabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Konzernabschluss unter Beachtung der IFRS Accounting Standards, wie sie in der EU anzuwenden sind, und der ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt;
- planen wir die Konzernabschlussprüfung und führen sie durch, um ausreichende, geeignete Prüfungsnachweise für die Rechnungslegungsinformationen der Unternehmen oder Geschäftsbereiche innerhalb des Konzerns einzuholen als Grundlage für die Bildung der Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht. Wir sind verantwortlich für die Anleitung, Beaufsichtigung und Durchsicht der für Zwecke der Konzernabschlussprüfung durchgeführten Prüfungstätigkeiten. Wir tragen die alleinige Verantwortung für unsere Prüfungsurteile;
- beurteilen wir den Einklang des Konzernlageberichts mit dem Konzernabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage des Konzerns;
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Konzernlagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein

erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Wir geben gegenüber den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben, und erörtern mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und die hierzu getroffenen Schutzmaßnahmen.

Wir bestimmen von den Sachverhalten, die wir mit den für die Überwachung Verantwortlichen erörtert haben, diejenigen Sachverhalte, die in der Prüfung des Konzernabschlusses für den aktuellen Berichtszeitraum am bedeutsamsten waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte im Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus.

Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen

Vermerk über die Prüfung der für Zwecke der Offenlegung erstellten elektronischen Wiedergaben des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts nach § 317 Abs. 3a HGB

Prüfungsurteil

Wir haben gemäß § 317 Abs. 3a HGB eine Prüfung mit hinreichender Sicherheit durchgeführt, ob die in der Datei HELABA_KA+KLB_ESEF-2024-12-31.zip enthaltenen und für Zwecke der Offenlegung

erstellten Wiedergaben des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts (im Folgenden auch als „ESEF-Unterlagen“ bezeichnet) den Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat („ESEF-Format“) in allen wesentlichen Belangen entsprechen. In Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften erstreckt sich diese Prüfung nur auf die Überführung der Informationen des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts in das ESEF-Format und daher weder auf die in diesen Wiedergaben enthaltenen noch auf andere in der oben genannten Datei enthaltene Informationen.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die in der oben genannten Datei enthaltenen und für Zwecke der Offenlegung erstellten Wiedergaben des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts in allen wesentlichen Belangen den Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat. Über dieses Prüfungsurteil sowie unsere im voranstehenden „Vermerk über die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts“ enthaltenen Prüfungsurteile zum beigefügten Konzernabschluss und zum beigefügten Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 hinaus geben wir keinerlei Prüfungsurteil zu den in diesen Wiedergaben enthaltenen Informationen sowie zu den anderen in der oben genannten Datei enthaltenen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung der in der oben genannten Datei enthaltenen Wiedergaben des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit § 317 Abs. 3a HGB unter Beachtung des IDW Prüfungsstandards: Prüfung der für Zwecke der Offenlegung erstellten elektronischen Wiedergaben von Abschlüssen und Lageberichten nach § 317 Abs. 3a HGB (IDW PS 410 (06.2022)) durchgeführt. Unsere Verantwortung danach ist im Abschnitt „Verantwortung des Konzernabschlussprüfers für die Prüfung der ESEF-Unterlagen“ weitergehend beschrieben. Unsere Wirtschaftsprüferpraxis hat die Anforderungen des IDW Qualitätsmanagementstandards: Anforderungen an das Qualitätsmanagement in der Wirtschaftsprüferpraxis (IDW QMS 1 (09.2022)) angewendet.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Verwaltungsrats für die ESEF-Unterlagen

Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind verantwortlich für die Erstellung der ESEF-Unterlagen mit den elektronischen Wiedergaben des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts nach Maßgabe des § 328 Abs. 1 Satz 4 Nr. 1 HGB und für die Auszeichnung des Konzernabschlusses nach Maßgabe des § 328 Abs. 1 Satz 4 Nr. 2 HGB.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Erstellung der ESEF-Unterlagen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – Verstößen gegen die Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat sind.

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Prozesses der Erstellung der ESEF-Unterlagen als Teil des Rechnungslegungsprozesses.

Verantwortung des Konzernabschlussprüfers für die Prüfung der ESEF-Unterlagen

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die ESEF-Unterlagen frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – Verstößen gegen die Anforderungen des § 328 Abs. 1 HGB sind. Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – Verstöße gegen die Anforderungen des § 328 Abs. 1 HGB, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.
- gewinnen wir ein Verständnis von den für die Prüfung der ESEF-Unterlagen relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen an-

gemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Kontrollen abzugeben.

- beurteilen wir die technische Gültigkeit der ESEF-Unterlagen, d.h. ob die die ESEF-Unterlagen enthaltende Datei die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2019/815 in der zum Abschlussstichtag geltenden Fassung an die technische Spezifikation für diese Datei erfüllt.
- beurteilen wir, ob die ESEF-Unterlagen eine inhaltsgleiche XHTML-Wiedergabe des geprüften Konzernabschlusses und des geprüften Konzernlageberichts ermöglichen.
- beurteilen wir, ob die Auszeichnung der ESEF-Unterlagen mit Inline XBRL-Technologie (iXBRL) nach Maßgabe der Artikel 4 und 6 der Delegierten Verordnung (EU) 2019/815 in der am Abschlussstichtag geltenden Fassung eine angemessene und vollständige maschinenlesbare XBRL-Kopie der XHTML-Wiedergabe ermöglicht.

Übrige Angaben gemäß Artikel 10 EU-APrVO

Wir wurden von der Trägerversammlung am 22. März 2024 als Konzernabschlussprüfer gewählt und am 25. April 2024 vom Vorstand beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2018 als Konzernabschlussprüfer der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale tätig.

Wir erklären, dass die in diesem Bestätigungsvermerk enthaltenen Prüfungsurteile mit dem zusätzlichen Bericht an den Prüfungsausschuss nach Artikel 11 EU-APrVO (Prüfungsbericht) in Einklang stehen.

Sonstiger Sachverhalt – Verwendung des Bestätigungsvermerks

Unser Bestätigungsvermerk ist stets im Zusammenhang mit dem geprüften Konzernabschluss und dem geprüften Konzernlagebericht sowie den geprüften ESEF-Unterlagen zu lesen. Der in das ESEF-Format überführte Konzernabschluss und Konzernlagebericht – auch die in das Unternehmensregister Fassungen – sind lediglich elektronische Wiedergaben des geprüften Konzernabschlusses und des geprüften Konzernlageberichts und treten nicht an deren Stelle. Insbesondere ist der ESEF-Vermerk und unser darin enthaltenes Prüfungsurteil nur in Verbindung mit den in elektronischer Form bereitgestellten geprüften ESEF-Unterlagen verwendbar.

Verantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Marcus Binder.

Eschborn/Frankfurt am Main, 6. März 2025

EY GmbH & Co. KG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Binder	Alt
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

AB-0

Anhang AB

Finanzangaben der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale 2024

Lagebericht der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale

(ohne Prognose- und Chancenbericht)

Lagebericht der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale

Grundlagen der Helaba

Geschäftsmodell der Helaba

Als öffentlich-rechtliches und wirtschaftlich nachhaltig agierendes Kreditinstitut verfügt die Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale (Helaba) über ein langfristig angelegtes strategisches Geschäftsmodell einer Universalbank mit regionalem Fokus, ausgewählter internationaler Präsenz und enger Integration in die Sparkassen-Finanzgruppe. Von zentraler Bedeutung für das Geschäftsmodell der Helaba ist ihre öffentlich-rechtliche Rechtsform. Die Helaba handelt auf Grundlage der für sie geltenden staatsvertraglichen und satzungsrechtlichen Bestimmungen renditeorientiert. Staatsvertrag und Satzung setzen den rechtlichen Rahmen für das Geschäftsmodell der Helaba. Ebenso von zentraler Bedeutung für das Geschäftsmodell sind die Zugehörigkeit der Helaba zur Sparkassen-Finanzgruppe mit ihrem instituts-sichernden Sicherungssystem und der Arbeitsteilung zwischen Sparkassen, Landesbanken und weiteren Verbundinstituten, der hohe Trägeranteil der Sparkassenorganisation sowie die Beibehaltung und der Ausbau ihrer Aktivitäten im Verbund- und öffentlichen Förder- und Infrastrukturgeschäft.

Die Helaba steht ihren Kunden in drei Funktionen zur Verfügung: als Geschäftsbank, als Sparkassenzentralbank und als Förderbank.

Als Geschäftsbank ist die Helaba im In- und Ausland aktiv. Die Helaba prägen stabile, langfristige Kundenbeziehungen. Sie arbeitet mit Unternehmen, institutionellen Kunden und öffentlicher Hand zusammen.

Die Helaba ist Sparkassenzentralbank und Verbundbank für die Sparkassen in Hessen, Thüringen, Nordrhein-Westfalen und Brandenburg und damit für rund 40 % aller Sparkassen in Deutschland. Sie ist Partnerin der Sparkassen, nicht Konkurrentin.

Mit den Sparkassen in Hessen und Thüringen ist die Helaba über das Verbundkonzept eng verbunden, das auch nach der geplanten, sukzessiven Auflösung des Reservefonds ab 2025 in seinen wesentlichen Eckpunkten bestehen bleibt. In Nordrhein-Westfalen wurden mit den Sparkassen und ihren Verbänden umfangreiche Kooperations- und Geschäftsvereinbarungen getroffen. Mit den Sparkassen in Brandenburg bestehen ebenfalls Kooperationsvereinbarungen zur vertrieblichen Zusammenarbeit. Die Vereinbarungen mit den Sparkassen in Nordrhein-Westfalen und Brandenburg ergänzen das Verbundkonzept der Sparkassen-Finanzgruppe Hessen-Thüringen.

Die Helaba hat ihre Sitze in Frankfurt am Main und Erfurt und ist mit Niederlassungen in Düsseldorf und Kassel sowie London, New York, Paris und Stockholm vertreten. Durch die Niederlassungen verstärkt die Helaba ihre Nähe zu den Kunden und Sparkassen. Darüber hinaus eröffnen die ausländischen Niederlassungen der Helaba auch Zugang zu den Refinanzierungsmärkten für die Währungen US-Dollar und Britisches Pfund. Hinzu kommen Repräsentanzen und Vertriebsbüros sowie Tochter- und Beteiligungsgesellschaften.

Als zentrales Förderinstitut des Landes Hessen bündelt die Helaba über die Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen (WIBank)

die Verwaltung öffentlicher Förderprogramme. Für die WIBank als rechtlich unselbstständige Anstalt in der Helaba besteht in Übereinstimmung mit EU-Recht eine unmittelbare Gewährträgerhaftung des Landes Hessen. Die Geschäftsaktivitäten der WIBank richten sich nach den Förderzielen des Landes Hessen. Darüber hinaus ist die Helaba an zahlreichen anderen Fördereinrichtungen in Hessen und Thüringen beteiligt.

Das Geschäftsmodell umfasst neben der Helaba weitere starke und bekannte Marken, die das Produktportfolio des Konzerns ergänzen und teilweise in rechtlich selbstständigen Tochtergesellschaften angesiedelt sind.

Mit der rechtlich unselbstständigen Landesbausparkasse Hessen-Thüringen (LBS) hat die Helaba in den beiden Bundesländern eine führende Marktposition im Bausparkassengeschäft. Darüber hinaus unterstützt sie über die Sparkassen-Immobilien-Vermittlungs-GmbH die Sparkassen bei der Vermarktung von Immobilien.

Die Frankfurter Sparkasse, eine 100%ige Tochtergesellschaft der Helaba in öffentlicher Rechtsform, betreut Privatkunden, Geschäfts-, Gewerbe- und Firmenkunden sowie öffentliche Haushalte im Rhein-Main-Gebiet über die gesamte Produktpalette des Finanzdienstleistungsbereichs. Die Frankfurter Sparkasse ist die führende Retail-Bank in der Region Frankfurt am Main. Über die 1822direkt ist die Frankfurter Sparkasse auch im nationalen Direktbankgeschäft erfolgreich tätig.

Durch die Frankfurter Bankgesellschaft Gruppe (FBG) deckt die Helaba ihr Angebot für Sparkassen im Private Banking, im Wealth Management und in der Vermögensverwaltung ab. Die FBG tritt als die Privatbank der Sparkassen-Finanzgruppe auf und akquiriert in Deutschland vermögende Kunden über vertraglich kooperierende Sparkassen im Verbund. Mit dem Family Office verstärkt die FBG ihr professionelles Beratungsangebot in allen Vermögensfragen als zentrale Partnerin der Sparkassen und kann durch die Mehrheitsbeteiligung an der Beratungsgesellschaft IMAP eine ganzheitliche Beratung für Familienunternehmen bieten.

Die Helaba Invest gehört in Deutschland zu den führenden Kapitalverwaltungsgesellschaften im institutionellen Asset Management. Sie zählt zu den wenigen Gesellschaften, die sowohl liquide Wertpapiere als auch Alternative Investments managen und administrieren. Die Produktpalette der Helaba Invest umfasst unter anderem Wertpapierspezial- und Publikumsfonds als Management- und/oder Beratungsmandate, ein umfassendes Administrationsangebot (inklusive Reporting, Meldewesen und Risikomanagement) sowie eine strategische Asset-Allokation-Beratung.

Die GWH-Gruppe verwaltet rund 53.000 Wohneinheiten und gehört somit zu den größten Bestandhaltern für Wohnimmobilien in Hessen. Neben der Verwaltung und Optimierung von Wohnungsbeständen betreibt die Gruppe die Projektentwicklung von Wohnimmobilien sowie die Initiierung und Betreuung von Wohnimmobilienfonds.

Die OFB-Gruppe ist ein bundesweit (mit Schwerpunkt im Rhein-Main-Gebiet) tätiges Full-Service-Unternehmen im Bereich der Immobilienprojektentwicklung, der Baulandentwicklung sowie des Bau- und Projektmanagements von hochwertigen Gewerbeimmobilien.

Nachhaltigkeit im Sinne ökologischer und gesellschaftlicher Verantwortung sowie fairer Unternehmensführung ist integraler Bestandteil der konzernweit verbindlichen Geschäftsstrategie, so dass die Geschäftstätigkeiten aller Konzerngesellschaften konsequent danach ausgerichtet werden.

Steuerungsinstrumentarium und nichtfinanzielle Leistungsindikatoren

Im Rahmen der Konzernsteuerung verfügt die Helaba über integrierte Systeme zur Geschäfts- und Profitabilitätssteuerung, die in einem übergreifenden Steuerungskonzept verankert sind. Dabei umfasst die Steuerung des Konzerns (IFRS) die Analyse von Erträgen und Aufwendungen auf verschiedenen Ebenen. Grundlage für die Steuerung der Bereiche ist eine mehrstufige Deckungsbeitragsrechnung, die in eine GuV nach Bereichen sowie die Segmentberichterstattung einfließt. Die Segmentinformationen basieren entsprechend der Berichterstattung an das Management neben der internen Steuerung (Deckungsbeitragsrechnung) auch auf dem externen Rechnungswesen. In dieser Systematik erfolgt auch die jährliche mehrjährige Planung (5-Jahres-Horizont), aus der eine Planung der Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung (GuV) für den Konzern sowie für Bereiche und Tochtergesellschaften abgeleitet wird. Mittels unterjähriger Forecasts wird die Planung regelmäßig validiert.

Ausgehend von einer betriebswirtschaftlichen Ergebnisrechnung im Deckungsbeitragsschema werden regelmäßige Plan-Ist-Vergleiche erzeugt und Abweichungsanalysen durchgeführt. Dabei werden auch Rentabilitäten und Cross-Selling-Ergebnisse dargestellt.

Die Rentabilitätsziele werden unter anderem über den Return on Equity (RoE) als bilanzielle Eigenkapitalrentabilität (Verhältnis aus dem Ergebnis vor Steuern zum durchschnittlichen eingesetzten Eigenkapital nach IFRS) gesteuert. Als Zielkorridor für die bilanzielle Eigenkapitalrentabilität hat der Helaba-Konzern eine Bandbreite von 7 bis 9 % vor Steuern definiert.

Nach dem strategischen Ziel für die Cost-Income-Ratio (CIR) soll diese im Bereich 60 bis 70 % auf Konzernebene liegen. Die CIR berechnet sich aus dem Verhältnis von Verwaltungsaufwand inklusive planmäßiger Abschreibungen zum Gesamtertrag (Ergebnis vor Steuern sowie vor Verwaltungsaufwand inklusive planmäßiger Abschreibungen und vor Risikovorsorge im Kreditgeschäft).

Die Eigenkapitalausstattung wird über die Allokation regulatorischer und ökonomischer Limite sowie über die Eigenmittelquoten gesteuert. Die Kapitalzielquoten werden unter Berücksichtigung der durch die Europäische Zentralbank (EZB) aufgestellten zusätzlichen Eigenmittelanforderungen definiert. Unter Berücksichtigung der per 31. Dezember 2024 gültigen Kapitalpufferanforderungen lag die aus dem Beschluss des Supervisory Review and Evaluation Process (SREP) der EZB abgeleitete mindestens vorzuhaltende harte Kernkapitalquote (inklusive der Kapitalpufferanforderungen) für die Helaba-Gruppe bei 9,26 %.

Im November 2023 hat die EZB der Helaba-Gruppe das Ergebnis des aufsichtsrechtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozesses (Supervisory Review and Evaluation Process, SREP) für 2024 mitgeteilt. Die Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale hat demnach für das Jahr 2024 auf konsolidierter Basis eine SREP-Gesamtkapitalanforderung von 10,25 % zu erfüllen, dies beinhaltet eine zusätzliche Eigenmittelanforderung (Säule 2) in Höhe von 2,25 %, die in Form von mindestens 56,25 % hartem Kernkapital und 75 % Kernkapital vorzuhalten ist.

Die Verschuldungsquote (Leverage Ratio) misst das Verhältnis des aufsichtsrechtlichen Eigenkapitals zu den ungewichteten bilanziellen und außerbilanziellen Aktivposten, inklusive Derivaten. Grundsätzlich ist gemäß CRR eine Verschuldungsquote von 3,0 % einzuhalten.

Nach der CRR sind eine kurzfristige Liquiditätskennziffer (Liquidity Coverage Ratio, LCR) und eine auf die Stabilität der Refinanzierung ausgerichtete Kennziffer (Net Stable Funding Ratio, NSFR) einzuhalten. Für beide Kennzahlen liegt die regulatorische Mindestquote bei 100 %. Beide Liquiditätskennziffern führen zu erhöhten Kosten für das Liquiditätsmanagement und damit zu Rentabilitätsbelastungen.

Eine wesentliche Kennzahl zur Steuerung der Bestände ist das Abschlussvolumen im mittel- und langfristigen Neugeschäft (definiert als Neugeschäft mit einer Refinanzierungslaufzeit von mindestens einem Jahr). Insbesondere zur risiko- und rentabili-

tätsorientierten Steuerung der Neugeschäfte wird eine systematische Vorkalkulation der Kreditgeschäfte durchgeführt.

Im Zuge der Implementierung des einheitlichen europäischen Abwicklungsmechanismus (Single Resolution Mechanism, SRM) erfolgt die Festlegung einer institutsspezifischen Mindestanforderung an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities, MREL) durch die zuständige Abwicklungsbehörde. Die finalen MREL-Vorgaben der Helaba-Gruppe wurden der Helaba durch einen Rechtsakt der BaFin am 24. Januar 2024 mitgeteilt.

Im Jahr 2024 hat die Helaba in Bezug auf die RWA 22,47 % als MREL-Anforderung einzuhalten, zuzüglich der jeweils aktuellen kombinierten Kapitalpufferanforderungen. Stand 31. Dezember 2024 betrugen diese 3,50 %. Der Teil der MREL-Vorgaben, der mit so genannten nachrangigen (das heißt nicht bevorrechtigten) Instrumenten zu erfüllen ist, betrug 22,40 % der RWA, ebenfalls zuzüglich der jeweils aktuellen kombinierten Kapitalpufferanforderungen.

Mit Blick auf die Gesamtrisikopositionsmessgröße (Leverage Ratio Exposure, LRE) hat die Helaba 8,02 % des LRE als MREL-Anforderungen einzuhalten. Der Teil der MREL-Vorgaben, der mit nachrangigen Instrumenten zu erfüllen ist, betrug ebenfalls 8,02 %, bezogen auf das LRE.

In einem Rechtsakt der BaFin vom 14. Januar 2025 wurden der Helaba-Gruppe die finalen MREL-Vorgaben für das Geschäftsjahr 2025 übermittelt. Im Jahr 2025 hat die Helaba demnach in Bezug auf die RWA 22,41 % als MREL-Anforderung einzuhalten, zuzüglich der jeweils aktuellen kombinierten Kapitalpufferanforderungen. Der Teil der MREL-Vorgaben, der mit so genannten nachrangigen (das heißt nicht bevorrechtigten) Instrumenten zu erfüllen ist, beträgt 17,76 % der RWA, ebenfalls zuzüglich der jeweils aktuellen kombinierten Kapitalpufferanforderungen.

Mit Blick auf die Gesamtrisikopositionsmessgröße (Leverage Ratio Exposure, LRE) hat die Helaba 8,19 % des LRE als MREL-

Anforderungen einzuhalten. Der Teil der MREL-Vorgaben, der mit nachrangigen Instrumenten zu erfüllen ist, beträgt 6,86 %, bezogen auf das LRE.

Der Helaba wurden für das Jahr 2025 Erleichterungen der MREL-Vorgaben eingeräumt, welche sich in den oben genannten Quoten widerspiegeln. Der Helaba wurden diese Erleichterungen seitens der Aufsicht aufgrund ihres Fortschritts in Richtung Abwicklungsfähigkeit, ihres reichlichen MREL-Überschusses sowie der Fähigkeit zur erforderlichen Informationsbereitstellung gewährt.

Bei ihrer Refinanzierung nutzt die Helaba unterschiedliche Refinanzierungsquellen und -produkte. Ein besonderer Fokus liegt dabei auf den sich durch die Zugehörigkeit zu einem starken Verbund ergebenden Refinanzierungsquellen über die Sparkassen (Depot A und Depot B). Hinzu kommen Pfandbriefemissionen als kosteneffizienter Bestandteil der stabilen Refinanzierungsbasis sowie über Förderinstitute wie die WIBank aufgenommene Fördermittel. Zusätzlich erfolgten im Jahr 2024 Mittelzuflüsse aufgrund der Kapitaltransaktion im Zusammenhang mit der teilweisen Neustrukturierung des Eigenkapitals der Helaba durch die Träger (weitere Details siehe Anhangangabe (35)).

Nachhaltiges Handeln ist ein wesentliches Kernelement der strategischen Agenda. Im Fokus steht die nachhaltige Ausrichtung der Geschäftstätigkeit, insbesondere die Begleitung der Kunden bei der notwendigen Transformation hin zu einer klimaneutralen und kreislaforientierten Wirtschaft.

Die Helaba-Gruppe hat sich strategische Ziele in den Nachhaltigkeitsdimensionen Environment, Social und Governance (ESG) gesetzt. Die ESG-Ziele sind Bestandteil der Geschäftsstrategie. Für die Helaba-Gruppe wurden entsprechende Kennzahlen zur Messung der ESG-Ziele entwickelt. Dadurch dokumentiert die Helaba-Gruppe ihre Ambition zur nachhaltigen Geschäftsausrichtung und ermöglicht eine quantitative Fortschrittsmessung.

Im Kreditgeschäft hat die Helaba konzernweit verbindliche Nachhaltigkeitskriterien definiert, die in den Risikostrategien verankert

sind und jährlich überprüft werden. Dabei ist es das Ziel der Helaba, mit den Finanzierungen verbundene Nachhaltigkeitsrisiken, inklusive der durch Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel ausgelösten Transitions- und physischen Risiken, im Risikomanagement zu minimieren. Für kritische Wirtschaftssektoren wurden spezifische Vergabekriterien entwickelt, die insbesondere kontroverse Geschäftspraktiken ausschließen und sektorspezifische Risikothemen berücksichtigen.

Mit dem Sustainable Lending Framework schafft die Helaba eine einheitliche Methode, um das nachhaltige Kreditgeschäft zu definieren, zu messen und zu steuern. Für das nachhaltige Geschäft im Asset Management und in der Eigenanlage wurde ergänzend das Sustainable Investment Framework entwickelt.

Mitarbeitende

Personalstrategie

Die Grundsätze der Personalarbeit der Helaba leiten sich aus der Geschäftsstrategie ab. Sie berücksichtigen dabei die gesellschaftlichen, wirtschaftlichen und regulatorischen Entwicklungen. Die Kernaufgaben sind beispielsweise das strategische und bedarfsorientierte Beschaffen geeigneter Mitarbeiter und Mitarbeiterinnen, das Bereitstellen professioneller Serviceleistungen und attraktiver Vergütungs- und Nebenleistungen wie einer betrieblichen Altersversorgung oder Benefits sowie eine nachhaltig ausgerichtete Personalentwicklung mit ihrem Talent Management. Weiterhin legt die Helaba einen besonderen Fokus auf Gesundheitsmanagement, die Entwicklung ihrer Unternehmenskultur und ein Diversity Management. Verschiedene Kennzahlen wie beispielsweise eine geringe Fluktuationsrate, die Dauer der durchschnittlichen Betriebszugehörigkeit und ein niedriger Krankenstand bestätigen die Zufriedenheit und das hohe Engagement der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter.

Vergütungsgrundsätze

Die Geschäftsstrategie und die Risikostrategie definieren die Handlungsspielräume für die Beschäftigten. In der Vergütungsstrategie und den Vergütungsgrundsätzen hat die Helaba den

Zusammenhang zwischen Geschäftsstrategie, Risikostrategie und Vergütungsstrategie – unter Berücksichtigung der Unternehmenskultur sowie einschließlich risikobezogener Umwelt-, Sozial- und Governance-Ziele (ESG) – geregelt. Das Vergütungssystem folgt dieser Ausrichtung und ist auf eine anforderungs- und leistungsgerechte sowie nachhaltige und genderunabhängige Vergütung ausgerichtet, die keine Anreize setzt, unverhältnismäßig hohe Risiken einzugehen. Die Vergütungsstrategie berücksichtigt die Erfüllung der Zielvorgaben aus der operativen Planung bei der Ermittlung eines Gesamtbankbudgets und der Zuordnung der Budgets für die variable Vergütung auf Bereichsebene. Der Bezug zwischen Vergütungsstrategie und strategischen Zielen der Geschäftsbereiche ist somit sichergestellt. Bei den Corporate-Center-Bereichen orientiert sich die Zuordnung von Bereichsbudgets am Ergebnis der Helaba und an der Erreichung qualitativer Ziele. Die Vergütungspolitik und die Vergütungspraktiken (einschließlich der Nutzung von Zurückbehaltung und der Festlegung von Leistungskriterien) tragen dazu bei, einen langfristigen Ansatz zur Steuerung von ESG-, Klima- und Umweltrisiken nachhaltig zu unterstützen. Die Helaba gewährleistet zudem, dass die in die Steuerung von Klima- und Umweltrisiken eingebundenen Kontrollfunktionen personell und finanziell angemessen ausgestattet sind.

Nachhaltige Personalentwicklung

Die Helaba investiert in die Weiterbildung ihrer Beschäftigten nicht nur mit Blick auf aktuelle Qualifizierungsbedarfe, sondern auch auf zukünftige Geschäftsanforderungen. Entsprechend nachhaltig sind die Prozesse aufgestellt. Ein regelmäßiger, strukturierter Dialog zwischen Führungskraft und Beschäftigten schafft Transparenz in der Arbeitsbeziehung und bietet neben Zielklarheit auch den Raum, über Entwicklungsmöglichkeiten zu sprechen. Um diese aktiv gelebte Lernkultur mit Leben zu füllen, stehen verschiedene Entwicklungsangebote zur Verfügung. Diese werden dem immer dynamischeren Arbeitsumfeld und den individuellen und arbeitsplatzbezogenen Bedürfnissen der Mitarbeitenden gerecht. Das Angebot zeigt thematisch eine breite Vielfalt und besteht unter anderem aus klassischen Trainings, virtuellen Selbstlernangeboten und Formaten, um voneinander zu lernen. Orientiert am bankinternen Lebensphasenmodell erhalten Mitarbeitende

in unterschiedlichen beruflichen Phasen für sie passende Maßnahmen, damit sie langfristig im Unternehmen leistungsfähig bleiben und sich gemäß ihrem Potenzial entwickeln können.

Talent Management

Die demografische Entwicklung und die weiterhin fortschreitende Digitalisierung nehmen langfristig betrachtet auf die Wettbewerbsfähigkeit der Helaba Einfluss. Entsprechend bedeutsam ist die Rekrutierung, Entwicklung und Bindung von Talenten. Mit ihrer Berufsausbildung und Traineeprogrammen sowie Praktika und Angeboten für Werkstudierende bietet die Helaba Berufseinsteigerinnen und -einsteigern die Möglichkeit, die Praxis des Bankgeschäfts kennen zu lernen und sich Basiskompetenzen anzueignen. Um die junge Zielgruppe zu erreichen, wird in der Rekrutierung auf einen verstärkten Einsatz digitaler Medienkanäle geachtet. Auch die Entwicklung interner Talente ist der Helaba ein Anliegen, um die Grundlage für eine Karriere in Fach, Vertrieb, Projekt oder Führung zu legen. Ein systematisch aufgesetzter Prozess zur Potenzialidentifikation unterstützt die Führungskräfte dabei, Talente in der Helaba zu finden und sie zielgerichtet und rechtzeitig auf neue Positionen mit höherer Verantwortung vorzubereiten. Das gelingt durch individuelle Entwicklungspläne, im Rahmen von Entwicklungsprogrammen oder mit Mentoring – auch Helaba-gruppenweit.

Gesundheitsmanagement

Mit ihrem betrieblichen Gesundheitsmanagement und einem Betriebssportprogramm leistet die Helaba einen Beitrag, die körperliche und psychische Gesundheit ihrer Beschäftigten zu erhalten sowie ein Bewusstsein für eine gesunde Lebensweise zu vermitteln. Hinzu kommt ein „Employee Assistance Program“, eine Mitarbeitenden- und Führungskräfteberatung, die bei beruflichen, familiären, gesundheitlichen oder anderen persönlichen Fragestellungen in Anspruch genommen werden kann. Zusätzlich unterstützt die Helaba die Mitarbeitenden mit virtuellen Bildungsangeboten für ein gesundes Arbeiten.

Transformationsbegleitung

Die Helaba entwickelt ihre Unternehmenskultur beständig weiter, erprobt und etabliert dabei neue Arbeitsweisen, Prozesse und Formen der Zusammenarbeit. Mit mobiler Technik wird zudem wichtige Infrastruktur für die Arbeit im Homeoffice bereitgestellt, so dass konzentriertes Arbeiten und virtuelle Teamarbeit gut gelingen können. Hybrides Arbeiten wird zudem zur Arbeit in Präsenz als gleichwertig angesehen. Bei solchen Transformationsvorhaben nimmt der Personalbereich als Berater und Partner in der Umsetzung für Mitarbeitende und Führungskräfte eine zentrale Rolle ein und sorgt darüber hinaus für ein unterstützendes Change Management. Das spiegelt sich auch in der Initiative „Aufbruch 2030“ wider, einer bankweiten Initiative der Kulturentwicklung.

Förderung von Vielfalt

Die Helaba setzt auf ein Diversity Management, um zu einer größeren Innovationskraft sowie zu einer verbesserten Risikokultur in der Organisation zu gelangen. Sie macht Vielfalt und Chancengleichheit zu einem festen Bestandteil ihrer nachhaltigen Unternehmenskultur und drückt das auch in verschiedenen Netzwerkiniciativen aus. Mit einer lebensphasenorientierten und chancengerechten Ausgestaltung von Maßnahmen möchte die Helaba, dass alle Beschäftigten, ganz unabhängig von Alter, Geschlecht, Ethnie sowie Verschiedenheiten in Bezug auf Bildung, berufliche Hintergründe, geografische Herkunft, sexuelle Identität, Behinderung etc., einbezogen werden und zum langfristigen Unternehmenserfolg beitragen. Es sollen bewusst vielfältige Perspektiven in der Zusammenarbeit einbezogen und interne Potenziale stärker genutzt werden. Frauen stehen dabei in einem besonderen Fokus der Förderung: So sollen im Rahmen einer freiwilligen Verpflichtung bis Ende 2025 30 % aller Führungskräftepositionen mit Frauen besetzt sein und der Anteil der Frauen in den Nachwuchs- und Entwicklungsprogrammen der Helaba auf 50 % erhöht werden. Speziell für Frauen aufgelegte Seminare und ein geeignetes Mentoring unterstützen flankierend. Außerdem hat die Helaba Rahmenbedingungen implementiert, damit eine Vereinbarkeit von Beruf und Familie gelingen kann. Dazu gehören unter anderem ein Angebot von Kinderbetreuungsplätzen sowie der Einsatz flexibler Arbeitsformen und Arbeitszeitmodelle.

Immobilienmarktentwicklung

Geopolitische Spannungen und politische Unsicherheit belasten weiterhin die Konjunktur und sorgen für hohe Volatilität an den Kapitalmärkten. Trotz nach wie vor schwacher wirtschaftlicher Entwicklung und nur geringer Entlastung von Seiten der Zinsen wurde die Korrektur am deutschen Immobilienmarkt 2024 beendet. Vor allem die Preise für Wohnimmobilien konnten in der zweiten Jahreshälfte wieder zulegen. Auch die gewerblichen Segmente des Immobilienmarkts stabilisieren sich, leiden allerdings noch unter strukturellen Belastungen wie dem verstärkten Arbeiten im Homeoffice.

Die Helaba steht für langfristige und vertrauensvolle Kundenbeziehungen auch in schwierigen Zeiten. Die Helaba unterstützt ihre Kunden im Rahmen ihres Dienstleistungs- und Beratungsangebots auch bei der Mittelaufnahme über den Kapitalmarkt.

Das wirtschaftlich schwierige Marktumfeld spiegelt sich aktuell in den Portfolios der Helaba unterschiedlich stark wider. Die dargestellten monetären, konjunkturellen und politischen Auswirkungen sind derzeit nur vereinzelt in den Unternehmens- und Bankportfolios der Helaba zu spüren. Auch im Immobilienportfolio ergeben sich unterschiedliche Entwicklungen in den jeweiligen Asset-Klassen und regionalen Märkten.

Während sich die Wohnimmobilienpreise (insbesondere in Deutschland) bereits dank weiterhin hoher Nachfrage nach Wohnraum und geringer Neubautätigkeit stabilisierten, waren bei Gewerbeimmobilien weitere Preisrückgänge bei den Objekten zu verzeichnen, für die sich keine zukunftsorientierte Verwendung ergibt. Dies trifft insbesondere das Bürosegment aufgrund höherer Anforderungen von Investoren und Mietern an eine zentrale Lage, hoher ESG-Anforderungen und der verstärkten Umsetzung von New-Work-Konzepten.

Auf die Entwicklung im Immobiliensektor reagierend hat die Helaba die strategischen Rahmenvorgaben für Immobilienfinanzierungen überarbeitet sowie weitere ergänzende Maßnahmen und Instrumente zum aktiven Management und zur Steuerung der Risiken im Immobilienportfolio entwickelt.

Die Entwicklung wird auf Einzelkreditnehmer- und Portfolioebene weiterhin intensiv überwacht. Für darüber hinausgehende Details verweisen wir auf den Risikobericht.

Der Risikovorsorgeaufwand im Geschäftsjahr 2024 liegt unterhalb des Vorjahreszeitraums, aber noch auf erhöhtem Niveau und spiegelt insofern die Lage auf den Gewerbeimmobilienmärkten und die konjunkturellen Belastungen für die Kunden in der Unternehmensfinanzierung wider.

In Abhängigkeit von den weiteren geopolitischen Entwicklungen, der Entwicklung der Immobilienmärkte sowie der Volatilität am Kapitalmarkt sind auch in 2025 Rating-Verschlechterungen oder Kreditausfälle nicht auszuschließen.

Die Quote der Forbearance-Maßnahmen in der Helaba-Gruppe hat sich in 2024 deutlich erhöht. Daneben ist die Quote notleidender Kredite (NPL-Quote) gemäß EBA Risk Indicator Code AQT_3.2.1.2 in der Helaba-Gruppe zum 31. Dezember 2024 aufgrund neuer Ausfälle insbesondere im Immobilienportfolio bei im zweiten Halbjahr zu beobachtender Verlangsamung des NPL-Zuflusses auf 3,2 % angestiegen (31. Dezember 2023: 2,4 %, angepasst gemäß EBA Risk Indicator Code AQT_3.2.1.2). Im Vorjahresbericht wurde die NPL-Quote auf Basis des EBA Risk Indicator Code AQT_3.2 berechnet und damit inklusive Guthaben bei Zentralnotenbanken, wohingegen die NPL-Quote gemäß EBA Risk Indicator Code AQT_3.2.1.2 diese nicht enthält.

Für weitere Details verweisen wir auf den Risikobericht.

Wirtschaftsbericht

Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen in Deutschland

Strukturelle Probleme plagen die deutsche Wirtschaft. Zu nennen sind hier vor allem im internationalen Vergleich hohe Energiekosten, Steuern und Abgaben sowie bürokratische Hemmnisse. Entsprechend schrumpfte das deutsche Bruttoinlandsprodukt 2024 das zweite Jahr in Folge. Die Wirtschaftsleistung sank 2024 um 0,2 %. Wachstumsimpulse gingen nur vom Staatskonsum aus, der um 2,6 % expandierte. Im laufenden Jahr dürfte der Staatskonsum erneut zunehmen. Trotz wieder steigender Reallöhne legte der private Konsum 2024 nur um 0,3 % zu. Während die Verbraucher die höheren Einkommen dazu nutzten, ihre Ersparnisse aufzustocken, dürften sie im neuen Jahr wieder mehr konsumieren. Die Bruttoanlageinvestitionen gingen 2024 um 2,8 % zurück und dürften auch im laufenden Jahr keine Impulse geben. Der Außenbeitrag verzeichnete im letzten Jahr ebenfalls ein Minus, doch in den kommenden Monaten ist von einer anziehenden Auslandsnachfrage auszugehen, so dass die Exporte wieder etwas besser laufen werden. Insgesamt wird für 2025 ein kalenderbereinigtes Wirtschaftswachstum von 0,7 % erwartet.

Die Inflationsrate näherte sich 2024 mit jahresdurchschnittlich 2,2 % dem Inflationsziel der EZB. Im neuen Jahr dürfte die Preissteigerung voraussichtlich wieder im Bereich von 2 % liegen. Jedoch ist die Teuerungsrate bei den personalintensiven Dienstleistungen aufgrund der starken Lohnsteigerungen zurzeit mit rund 4 % höher. Da die Energiekosten auf einem niedrigeren Niveau sind als noch vor einem Jahr, ist die Inflation bei Waren geringer.

Die Digitalisierung erfasst immer weitere Teile der Gesellschaft und Wirtschaft und hat, insbesondere durch die Fortschritte beim Thema Artificial Intelligence (AI), weiter an Geschwindigkeit gewonnen. Neben der weiteren Optimierung und Automatisierung von Prozessen bietet AI auch Chancen für neue, datengetriebene

Produkte und Services. Zudem ist, im Wesentlichen getrieben durch das mobile Arbeiten, eine deutlich stärkere Nutzung von digitalen Medien in der Zusammenarbeit innerhalb und zwischen Unternehmen zu beobachten. Nicht zuletzt führt der zunehmende Arbeitskräftemangel dazu, dass Unternehmen die Digitalisierung ihrer Prozesse vorantreiben.

Plattformen spielen im Geschäft mit großen und auch international aktiven Firmenkunden eine immer größere Rolle. Derivateplattformen ermöglichen bereits seit längerem den Abschluss von Währungs-Hedges mittels standardisierter Prozesse, Kreditportale vermitteln kleinen und mittleren Firmenkunden Finanzierungen durch Banken oder direkt durch institutionelle Investoren, Banken analysieren ihre Kundendaten, um Wege zu einem effektiveren Produktangebot zu finden. Sowohl auf diesen Plattformen als auch darüber hinaus hat AI das Potenzial, die Art und Weise der Mensch-Maschine-Interaktion grundlegend zu verändern und weite Teile des gesellschaftlichen Lebens und der Wirtschaft zu beeinflussen. Dies spiegelt sich bereits in Bereichen wie der Automobilindustrie, dem Gesundheitswesen und der Finanzbranche wider. So werden in der Finanzbranche unter anderem bereits neuronale Netzwerke in Kombination mit modernen Sprachmodellen zur Betrugsprävention, zur Verbesserung von Handelsalgorithmen im Bereich des Risikomanagements oder auch in der Interaktion mit Kunden und Geschäftspartnern eingesetzt. Investitionen in AI-Technologien und die Ausbildung von Fachkräften im AI-Bereich nehmen weltweit in erheblichem Maß zu, was zum einen das wachsende Bewusstsein für die transformative Kraft von AI reflektiert, zum anderen jedoch auch zum limitierenden Faktor für die Breitenutzung von AI-Lösungen werden kann. Zudem entstehen neue Herausforderungen im Hinblick auf Datenschutz und -sicherheit, aber auch bezogen auf die ethischen Leitplanken für den Einsatz von AI. In der EU werden die Regeln für den Einsatz von vertrauenswürdigen AI-Lösungen durch den EU AI Act (in Kraft getreten im August 2024) geregelt. Dieser stellt sicher, dass die in der EU

eingesetzten AI-Systeme sicher, transparent, nachvollziehbar, nicht diskriminierend und nachhaltig sind.

In Anbetracht dieser Entwicklungen verstärkt die Helaba den Einsatz von AI durch die Etablierung eines bankweiten Programms, um diese Technologie in den Kernprozessen in der Helaba-Gruppe zu verankern. Ziel ist es, Rahmenbedingungen für den zielgerichteten und sicheren Einsatz von AI zu schaffen, um so von den Chancen zu profitieren und gleichzeitig die Herausforderungen anzugehen, die mit der dynamischen Entwicklung im Bereich Artificial Intelligence einhergehen.

Auch im Privatkundengeschäft verzeichnet die Digitalisierung durch AI nochmals einen weiteren Entwicklungsschritt. Darüber hinaus haben sich Neo-Broker, die ihren Kunden ein niedrigschwelliges, eingeschränkteres Angebot von Wertpapieren zu geringen Transaktionsgebühren anbieten, am Markt etabliert. Neue Zahlungsmodelle wie Pay-per-use oder Request-to-pay sind weitere Beispiele für die digitale Entwicklung im Privat- und Firmenkundengeschäft.

Es gibt weiterhin eine steigende Tendenz im Markt zur Nutzung der Blockchain-Technologie, um effiziente, schnelle und kostengünstige Prozesse zu erschließen. Unter diesen Bedingungen können neue Produkte entstehen und bestehende Produkte effizienter zur Verfügung gestellt werden. Dadurch wird es beispielsweise möglich, Transaktionen automatisch einzuleiten und durchzuführen, wie auch kürzlich in der Erprobungsphase der Bundesbank zur Triggerlösung gezeigt wurde. Dank den im internationalen Vergleich fortschrittlichen Regulierungsmaßnahmen, wie dem Gesetz über elektronische Wertpapiere (eWPG) und der Regulation der Märkte für Krypto-Assets (MiCAR), bieten sich Deutschland und die EU als ideale Standorte an, um die Vorzüge der Technologie effektiv zu fördern und zu nutzen.

Im Juni 2023 präsentierte die Europäische Kommission einen Legislativvorschlag zum digitalen Euro. Dies führte im Oktober 2023 zur Entscheidung der Europäischen Zentralbank (EZB), eine etwa zweijährige Vorbereitungsphase zur Einführung des digitalen Euros zu starten. Im Rahmen dieser Phase wurde das Regelwerk für das System des digitalen Euros weiter ausgearbeitet und geeignete Dienstleister ausgewählt, um die Plattform und Infrastruktur für den digitalen Euro zu entwickeln. Die Helaba hat bereits interne Maßnahmen ergriffen und arbeitet eng mit Sparkassen zusammen, um bestmöglich auf die bevorstehenden Veränderungen vorbereitet zu sein.

Auf dem Weg hin zu einer klimaneutralen Wirtschaft gewinnen ESG-Daten eine immer größere Bedeutung, auch weil die Regulatorik (zum Beispiel im Rahmen der Taxonomie-Verordnung oder der Anforderung aus der CSRD-Berichterstattung) dies fordert. Dadurch eröffnen sich neue Geschäftsmöglichkeiten, diese Daten für eine breite Nutzung zur Verfügung zu stellen, zum Beispiel im Rahmen von Plattformlösungen.

Die Helaba-Gruppe (im Sinne des KWG und der CRR) mit den verbundenen Tochterinstituten Frankfurter Sparkasse und Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG gehört zu den als „bedeutend“ eingestuften Instituten, die unter der direkten Aufsicht der EZB stehen.

Zur Umsetzung von Forderungen von EZB und BaFin wurden von der Mitgliederversammlung des Deutschen Sparkassen- und Giroverbands e. V. (DSGV) die Weiterentwicklung des Sicherungssystems der Sparkassen-Finanzgruppe und im Juni 2023 die entsprechenden Satzungswerke verabschiedet. Diese sind im Januar 2024 in Kraft getreten. Unter anderem wurde das Risikomonitoring-System verbessert und die Entscheidungsstrukturen effektiver ausgestaltet. Ferner wird seit 1. Januar 2025 ein zusätzlicher Fonds zur Sicherung der Solvenz und Liquidität der Institute der Sparkassen-Finanzgruppe geschaffen. Dieser ist ab 2025 über eine Dauer von mindestens acht Kalenderjahren anzusparen. Seine Zielausstattung beträgt 0,5 % der Gesamtrisikoposition der angehörenden Institute. Bis zu einem Anteil von 30 % des

Zielvolumens kann die Dotierung des zusätzlichen Fonds durch vollständig besicherte Zahlungsverpflichtungen erfolgen.

Im Rahmen der teilweisen Neustrukturierung des Eigenkapitals hat die Verbandsversammlung des Sparkassen- und Giroverbands Hessen-Thüringen am 20. November 2024 beschlossen, den Reservefonds ab dem Jahr 2025 über einen Zeitraum von voraussichtlich acht Jahren ratierlich, linear aufzulösen und die sich ergebenden Beträge auf den beim Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe neu gebildeten Zusatzfonds zu übertragen. Die Verbandsgeschäftsstelle des Sparkassen- und Giroverbands Hessen-Thüringen wurde beauftragt, nach vier Jahren zu analysieren, ob es sinnvoll ist, dieses Verfahren fortzusetzen oder einen betragslichen Teil des Reservefonds aufrechtzuerhalten.

Auf EU-Ebene befinden sich zurzeit Änderungen der Richtlinien zur Bankenabwicklung und Einlagensicherung (CMDI-Review) in Abstimmung. Das Ergebnis des Abstimmprozesses steht aus. Zusätzliche administrative Belastungen für die Institutsicherungssysteme sowie komplexe Abstimmprozesse zwischen den beteiligten Behörden sind nicht auszuschließen.

Im ersten Halbjahr 2024 wurde durch die EZB ein Cyber-Resilience-Stresstest für alle beaufsichtigten Institute durchgeführt. Die Ergebnisse sind im SREP-Score 2024 berücksichtigt.

Bei den aufsichtsrechtlichen beziehungsweise branchenbezogenen Rahmenbedingungen ergaben sich folgende wesentliche Entwicklungen:

Bankenpaket

Die im Oktober 2021 gestartete Konsultation des EU-Bankenpakets (CRR III und CRD VI) wurde mittlerweile abgeschlossen und am 19. Juni 2024 im EU-Amtsblatt veröffentlicht. Damit wurde die „Finalisierung von Basel III“ in der EU nunmehr umgesetzt. Die CRR-III-Anforderungen sind grundsätzlich seit dem 1. Januar 2025 anzuwenden. Es gibt vereinzelte Ausnahmen hinsichtlich eines anderen Anwendungszeitpunkts, unter anderem sind die Regelungen zum Fundamental Review of the Trading Book (FRTB)

erst ab 1. Januar 2026 anzuwenden. Die CRD-VI-Anforderungen sind bis zum 10. Januar 2026 in nationales Recht umzusetzen und ab 11. Januar 2026 anzuwenden. Die Helaba hat regelmäßig an Auswirkungsstudien teilgenommen und berücksichtigt kontinuierlich die Ergebnisse von Auswirkungsrechnungen im Rahmen ihrer Mittelfristplanung.

EU-Aktionsplan „Financing Sustainable Growth“

Die Taxonomie-Verordnung als Bestandteil des EU-Aktionsplans „Financing Sustainable Growth“ ist bereits seit dem Jahr 2021 anzuwenden und umfasst Vorgaben zu insgesamt sechs Umweltzielen.

Für die Umweltziele „Nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung“ und „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“ ist in 2024 weiterhin über die Taxonomiefähigkeit von Finanzierungen dieser Wirtschaftsaktivitäten zu berichten, ab dem Geschäftsjahr 2025 ist die Taxonomie-Verordnung auch für diese vollumfänglich anzuwenden. Im November 2024 hat die EU-Kommission weitere klarstellende Hinweise zu dem Anwendungsbereich und der Methodik zur Prüfung der Taxonomiefähigkeit und -konformität veröffentlicht (C/204/6691). Den sich aus diesen Vorgaben ergebenden Handlungsbedarf setzt die Helaba projekthaft um.

Die EU-Kommission hat am 30. November 2023 eine Verordnung über europäische grüne Anleihen verabschiedet, die die rechtliche Grundlage des EU Green Bond Standard (EU GBS) bildet. Dieser ist im Dezember 2024 in Kraft getreten. Die Anwendung des Standards ist freiwillig und soll die etablierten Marktstandards ergänzen. Emittenten, die den EU GBS in Anwendung bringen, müssen streng definierte Vorgaben erfüllen, die an ökologische Nachhaltigkeitskriterien gemäß EU-Taxonomie-Verordnung geknüpft sind.

EZB-Leitfaden zu Klima- und Umweltrisiken

Im Zusammenhang mit der Umsetzung der 13 Erwartungen in Bezug auf Klima- und Umweltrisiken des EZB-Leitfadens wurde im Januar 2024 eine Analyse des europäischen Bankensektors hinsichtlich Übereinstimmung mit den Klimazielen veröffentlicht. Die EZB begleitet die Umsetzung ihrer Erwartungen weiterhin im Rahmen des Thematic Review. Die Anforderungen des EZB-Leitfadens wurden bis 31. Dezember 2023 umgesetzt. Den weitergehenden Handlungsbedarf setzt die Helaba projekthaft um.

Die Anforderungen der EBA für Offenlegungen zu ESG-Risiken nach Artikel 449a CRR werden seit 2022 im Offenlegungsbericht der Helaba-Gruppe berücksichtigt.

Die erweiterten Angaben zu Dekarbonisierungspfaden und -zielen wurden im Offenlegungsbericht entsprechend den regulatorischen Vorgaben umgesetzt. Im Januar 2024 hat die European Banking Authority (EBA) neue Leitlinien zum Management von ESG-Risiken in die Konsultation gegeben. Mit der Formulierung dieser Leitlinien kommt die EBA ihrem Auftrag aus Artikel 87a Abs. 5 der CRD-Richtlinie (2013/36/EU) nach. Dementsprechend befassen sich die Leitlinien umfassend mit ESG-Risiken im Risikomanagement. Die finale Fassung wurde im Januar 2025 veröffentlicht und ist ab Januar 2026 verbindlich anzuwenden.

Lieferkettensorgfaltspflichtengesetz (LkSG)

Das zum 1. Januar 2023 in Kraft getretene Lieferkettensorgfaltspflichtengesetz (LkSG) verpflichtet die Unternehmen zur Achtung von Menschenrechten durch die Umsetzung definierter Sorgfaltspflichten. Die Helaba sowie die unter bestimmendem Einfluss stehenden Tochtergesellschaften fallen unter den Anwendungsbereich dieses Gesetzes. Zur Umsetzung der Anforderungen aus dem LkSG hat die Helaba die Position des Human Rights Officer sowie zweier Menschenrechtskoordinatoren geschaffen.

Im Mai 2024 wurde die im LkSG geforderte Berichterstattung bei der zuständigen Aufsichtsbehörde eingereicht. Im Dezember 2024 wurde die Grundsatzerklärung in aktualisierter Form veröffentlicht.

EU AI Act

Am 1. August 2024 ist in der Europäischen Union das EU-Gesetz zur Festlegung harmonisierter Vorschriften für Artificial Intelligence (EU AI Act) in Kraft getreten. Während der Großteil der Bestimmungen des EU AI Act erst nach einer 24-monatigen Übergangsfrist und damit ab dem 2. August 2026 (allgemeine Anwendbarkeit) umzusetzen sind, sind einzelne Bestimmungen bereits zum 2. Februar 2025 anwendbar.

Zu diesem Zeitpunkt müssen Unternehmen geeignete Maßnahmen ergreifen, um sicherzustellen, dass Personen, die mit dem Betrieb und der Nutzung von AI-Systemen befasst sind, über ein ausreichendes Maß an AI-Kompetenz verfügen. Ebenfalls sind ab 2. Februar 2025 AI-Systeme, die in die höchste durch den EU AI Act festgelegte Risikokategorie fallen, in der Europäischen Union nicht mehr zulässig. Zu diesen verbotenen AI-Systemen zählen beispielsweise Bewertungen des sozialen Verhaltens, biometrische Echtzeitidentifizierung oder manipulative Praktiken, wodurch Dritte geschädigt werden.

Die Helaba hat zur Umsetzung der Anforderungen bereits Schulungen, unter anderem den „AI-Führerschein“, implementiert und entwickelt diese sukzessive weiter. Ebenfalls betreibt die Helaba keine Systeme, die unter die in der EU nicht mehr erlaubte Klassifizierung fallen.

„Digitalisation: key assessment criteria and collection of sound practices“

Die EZB-Leitlinie „Digitalisation: key assessment criteria and collection of sound practices“ wurde im Juli 2024 veröffentlicht. In dieser werden Bewertungskriterien und bewährte Praktiken zu den Themenbereichen Auswirkungen des Geschäftsmodells, Governance und Risikomanagement zusammengefasst.

Die Helaba hat dies zum Anlass genommen, die Digitalstrategie im Hinblick auf die in der Leitlinie definierten Anforderungen an die Ausgestaltung sowie an die prozessualen Rahmenbedingungen zur Umsetzung von Digitalisierungsinitiativen zu ergänzen.

Mindestanforderungen an das Risikomanagement (MaRisk)

Am 29. Mai 2024 hat die BaFin die 8. MaRisk-Novelle (BaFin-Rundschreiben 06/2024 (BA)) veröffentlicht. Mit der 8. MaRisk-Novelle wurden die EBA-Leitlinien zu Zinsänderungsrisiken und Credit-Spread-Risiken im Anlagebuch (EBA/GL/2022/14) national umgesetzt.

Die Umsetzung der EBA/GL/2022/14 durch die 8. MaRisk-Novelle ist erfolgt.

Verordnung über die digitale operationale Resilienz im Finanzsektor – Digital Operational Resilience Act (DORA)

Am 16. Januar 2023 wurde in der Europäischen Union die finanzsektorweite Verordnung DORA in Kraft gesetzt. Das Hauptziel von DORA ist es, die digitale Widerstandsfähigkeit von Unternehmen im Finanzsektor zu stärken und sie besser auf potenzielle Cyber-Angriffe sowie Vorfälle in der Informations- und Kommunikationstechnologie (IKT) vorzubereiten. Auf Basis einer Gap-Analyse und mit einer daraus entwickelten, risikoorientierten Vorgehensweise wurde in der Helaba die Umsetzung gestartet, mit dem Ziel, die „DORA-Readiness“ zum Stichtag der Anwendung von DORA herzustellen. DORA trat zum 17. Januar 2025 in Kraft, so dass zu diesem Zeitpunkt die regulatorischen Vorgaben in die internen Prozesse und Richtlinien der Helaba überführt wurden und diese Anwendung finden. In 2025 sind darüber hinaus weitere Härtnungsmaßnahmen geplant, die den Reifegrad der Umsetzung in spezifischen Themenfeldern erhöhen.

EBA GL Governance and Risk Culture

Im Juli 2024 wurde der Entwurf des „EZB-Leitfadens für Governance und Risikokultur“ veröffentlicht. Der Leitfaden erläutert und präzisiert die aufsichtlichen Erwartungen der EZB an die beaufsichtigten Banken im Hinblick auf die interne Governance und Risikokultur, insbesondere hinsichtlich der Zusammensetzung und Funktionsweise der Leitungsorgane und Ausschüsse, der Aufgaben und Zuständigkeiten der internen Kontrollfunktionen sowie des Rahmenwerks zur Risikobereitschaft. Die Veröffentlichung des finalen Leitfadens nach der Konsultationsphase ist bis Mitte 2025 geplant und soll ohne Übergangsfrist erfolgen.

Die Helaba hat den vorliegenden Konsultationsentwurf analysiert und bezüglich möglicher Handlungsfelder bewertet. Bereits im vierten Quartal 2024 wurde eine Initiative zur Umsetzung der identifizierten Handlungsfelder gestartet.

Geschäftsverlauf

Das Marktumfeld war in 2024 von hohen Unsicherheiten im geopolitischen und makroökonomischen Umfeld geprägt.

Die allgemeine Liquiditätslage an den Geld- und Kapitalmärkten war in 2024 trotz des Wegfalls der unterstützenden Maßnahmen der EZB weiterhin stabil. Die Liquiditätssituation der Helaba-Gruppe ist insgesamt sehr gut und stabil.

Im August 2024 wurde nach Erfüllung aller Umsetzungsvoraussetzungen eine teilweise Neustrukturierung des Eigenkapitals der Helaba durch die Träger vollzogen. Die Maßnahmen zur teilweisen Neustrukturierung umfassen zum einen die Beendigung und Rückführung der Kapitaleinlagen des Landes Hessen in Höhe von 1.920 Mio. €, Einzahlungen des Landes Hessen im Rahmen einer Kapitalerhöhung in das Stammkapital und die Kapitalrücklagen in Höhe von insgesamt 1.500 Mio. € sowie die Zeichnung einer AT1-Emission in Höhe von 500 Mio. €. Zu den Veränderungen der Quoten der Träger verweisen wir auf die Darstellung in Anhangangabe (29).

Das Marktumfeld für das Refinanzierungsgeschäft zeigte sich in 2024 insgesamt konstruktiv. Trotz einer anhaltend hohen Volatilität, der Konjunkturabschwächung und der geopolitischen Spannungen war die Marktaktivität in allen Anlageklassen rege. Die starke Einengung des Bund-Swap-Spreads im Jahresverlauf sorgte für Verwerfungen bei Staatsanleihen-Spreads und zu einem deutlichen Spread-Anstieg für Covered Bonds. Die Spreads von Kreditprodukten haben sich dagegen in 2024 sukzessive zurückgebildet.

Die Emissionsaktivität von Banken am Kapitalmarkt lag in 2024 leicht unter dem Niveau des Vorjahres und wurde von den Finanzmärkten gut absorbiert. Die Zinsentwicklung sorgte insgesamt für gute Nachfrage nach Spread-Produkten über alle Laufzeiten

hinweg. Aufgrund des Zinsniveaus blieb die Attraktivität des Fixed-Income-Markts erhalten und die Helaba konnte in allen Asset-Klassen ihre Emissionsvorstellungen umsetzen.

Die Helaba hat in 2024 Refinanzierungsmittel in Höhe von rund 13,4 Mrd. € (2023: 16,2 Mrd. €) aufgenommen. Dabei konzentrierte sich die Refinanzierung hauptsächlich auf ungedeckte Refinanzierungsmittel.

Im Bereich der syndizierten Benchmark-Emissionen konnten zwei „Senior Non-Preferred Bond-Benchmarks“ über 1,75 Mrd. € mit einer Laufzeit von zwei Jahren (1 Mrd. €) und sechs Jahren (0,75 Mrd. €) sowie eine zehnjährige öffentliche Pfandbriefemission über 1,25 Mrd. € erfolgreich platziert werden. Das Absatzvolumen von nachrangigen Emissionen lag bei 0,7 Mrd. € (inklusive einer AT1-Emission über 0,5 Mrd. € in Zusammenhang mit der teilweisen Neustrukturierung des Eigenkapitals der Helaba).

Der Absatz von Retail-Emissionen, die über das Vertriebsnetz der Sparkassen platziert wurden, profitierte weiter von der Zinsentwicklung und erreichte mit rund 7 Mrd. € abermals ein überdurchschnittlich hohes Volumen (2023: 10 Mrd. €). Durch die Kundeneinlagen im Retail-Geschäft innerhalb des Konzerns, insbesondere über das Tochterinstitut Frankfurter Sparkasse, wird die Refinanzierungsbasis wie in den Vorjahren weiter diversifiziert. Darüber hinaus betrug das mittel- und langfristige Passivneugeschäft der WIBank gut 1,6 Mrd. € (2023: 2,5 Mrd. €).

Die Forderungen an Kunden (zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte) blieben nahezu unverändert bei 101,4 Mrd. € (31. Dezember 2023: 104,5 Mrd. €). Hinzu kommen 8,3 Mrd. € (31. Dezember 2023: 9,1 Mrd. €) Forderungen an Sparkassen (zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte).

Die Cost-Income-Ratio der Helaba liegt zum Stichtag 31. Dezember 2024 bei 59,0 %, nach 56,7 % zum 31. Dezember 2023. Die Eigenkapitalrentabilität beträgt 6,2 % (31. Dezember 2023: 4,1 %).

Die harte Kernkapitalquote (CET1-Quote) der Helaba zum 31. Dezember 2024 beträgt 10,7 % (31. Dezember 2023: 11,4 %) und die Gesamtkapitalquote 16,4 % (31. Dezember 2023: 15,9 %). Die CET1-Quote liegt damit weiterhin deutlich über den regulatorischen Anforderungen.

Zum Stichtag 31. Dezember 2024 beträgt die Leverage Ratio der Helaba 4,0 % (31. Dezember 2023: 3,8 %) und liegt damit oberhalb der geforderten Mindestquoten.

Die LCR der Helaba liegt zum 31. Dezember 2024 bei 160,8 % (31. Dezember 2023: 162,7 %). Die NSFR per 31. Dezember 2024 liegt für die Helaba merklich über dem Zielwert bei 118,6 % (31. Dezember 2023: 117,8 %).

Die NPL-Quote der Helaba-Gruppe (gemäß EBA Risk Indicator Code AQT_3.2.1.2) beträgt zum 31. Dezember 2024 3,2 % (31. Dezember 2023: 2,4 %, angepasst gemäß EBA Risk Indicator Code AQT_3.2.1.2). Im Vorjahresbericht wurde die NPL-Quote auf Basis des EBA Risk Indicator Code AQT_3.2 berechnet und damit inklusive Guthaben bei Zentralnotenbanken, wohingegen die NPL-Quote gemäß EBA Risk Indicator Code AQT_3.2.1.2 diese nicht enthält. Aufgrund des weiterhin schwierigen Marktumfelds im gewerblichen Immobilienmarkt ist die deutliche Veränderung vorwiegend auf neue Ausfälle insbesondere im gewerblichen Immobilienportfolio zurückzuführen, wobei im zweiten Halbjahr 2024 eine Verlangsamung der Ausfallraten im Immobilienportfolio zu verzeichnen ist.

Das Abschlussvolumen im mittel- und langfristigen Neugeschäft (ohne das wettbewerbsneutrale Fördergeschäft der WIBank) liegt mit 11,6 Mrd. € (2023: 13,1 Mrd. €) deutlich unter den ursprünglichen Erwartungen. Die Margen entwickelten sich insgesamt merklich positiv und besser als erwartet.

Das geringere Transaktionsvolumen an den Immobilienmärkten führte zu nur selektiv abgeschlossenem Neugeschäft. Das Geschäft mit Unternehmenskrediten, das Kommunalkreditgeschäft sowie Projektfinanzierungen entwickelten sich dagegen im zweiten Halb-

jahr 2024 wie erwartet sehr positiv und führten nahezu zu einem Abschlussvolumen in Höhe der Erwartungen.

Per 31. Dezember 2024 lag die MREL-Quote der Helaba-Gruppe bei 53,9 %, bezogen auf die risikogewichteten Aktiva (RWA), und 18,0 %, bezogen auf die Gesamtrisikopositionsmessgröße (Leverage Ratio Exposure, LRE). Der MREL-Bestand der Helaba-Gruppe setzte sich zusammen aus regulatorischen Eigenmitteln in Höhe von 19,0 %, nachrangigen (das heißt nicht bevorrechtigten) Verbindlichkeiten in Höhe von 27,3 % und nicht nachrangigen (das heißt bevorrechtigten) Verbindlichkeiten in Höhe von 7,5 %, bezogen auf RWA. Bezogen auf LRE ergab sich per 31. Dezember 2024 ein Bestand an regulatorischen Eigenmitteln in Höhe von 6,3 %, an nachrangigen Verbindlichkeiten in Höhe von 9,1 % und an nicht nachrangigen Verbindlichkeiten in Höhe von 2,5 %. Folglich betrug zum 31. Dezember 2024 die Quote der nachrangigen Instrumente 46,3 %, bezogen auf RWA, und 15,5 %, bezogen auf LRE.

Der MREL-Bestand per 31. Dezember 2024 lag damit deutlich über den am 24. Januar 2024 seitens der zuständigen Abwicklungsbehörde für die Helaba-Gruppe festgelegten MREL-Anforderungen, die seit dem 1. Januar 2024 einzuhalten sind.

Ein zentrales strategisches Handlungsfeld der Helaba ist es, ihre Kunden aktiv bei der Transformation in eine nachhaltige Zukunft, hin zu einer klimaneutralen und kreislauforientierten Wirtschaft, zielgerichtet und partnerschaftlich zu unterstützen.

Im Fokus der Beratung des Sustainable Finance Advisory Teams standen in 2024 Finanzierungen, bei denen ein konkreter Nachhaltigkeitsbezug über die vereinbarte Mittelverwendung oder eine Verknüpfung der Finanzierungskosten mit vorab vereinbarten ESG-Indikatoren hergestellt wird. Insbesondere bei Firmen- und Sparkassenkunden der Helaba entsteht somit ein wirksamer Hebel zur Transformation der regionalen Wirtschaft.

So agierte die Helaba in 2024 bei Konsortialkrediten beispielsweise als ESG Coordinator bei der Entwicklung und Implementierung von ESG-Margenkopplungen.

Im Bereich Asset Finance strukturiert die Helaba Projekte in den Segmenten erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Schienentransport sowie soziale und digitale Infrastruktur. Mit den Emissionserlösen des emittierten Green Bond werden auf Portfoliobasis nachhaltige Projekte zum Ausbau von Solar- und Windenergie sowie das Land-Transport-Portfolio finanziert. Für das Green Bond Framework liegt eine „Second Party Opinion“ vor.

Die Helaba gehört im Marktsegment der nachhaltigen Schuldscheine zu den führenden Arrangeurinnen und begleitet beziehungsweise arrangiert regelmäßig ESG-gekoppelte Transaktionen, so unter anderem die Begebung von ESG-linked-Schuldscheinen, bei denen die Zinskosten des Schuldscheins an die Nachhaltigkeitsleistung des Unternehmens gekoppelt sind. So begleitete die Helaba in 2024 einen Kunden einer nordrhein-westfälischen Großstadt bei der Neuauflage eines Green-Schuldscheins beziehungsweise einen international tätigen Automobilzulieferkonzern bei der Platzierung eines ESG-linked-Schuldscheins.

Mit individuellen Konzepten wie einer Rendezvous-Clause erschließt die Helaba nachhaltige Finanzierungen insbesondere für den breiten Mittelstand und solche Unternehmen, die gerade erst anfangen, sich ESG-Ziele und Steuerungsinstrumente zu geben.

Die Helaba-Gruppe versteht Digitalisierung als eine Querschnittsaufgabe und hat in 2024 unter Berücksichtigung aktueller Trends und Entwicklungen ihre Digitalstrategie substanziell weiterentwickelt. Die Digitalstrategie stellt ein Rahmenwerk für die Helaba-Gruppe über zahlreiche Themengebiete dar – von Effizienz bis hin zu neuen Produkten möchte die Helaba auch weiterhin Innovationstreiber sein und die Digitalisierung weiter vorantreiben. Um den Fortschritt der Digitalisierung messbar zu machen, hat die Helaba auf Basis der Digitalstrategie ein Set an KPIs definiert. Wesentliche Dimensionen sind hier die bestmög-

liche Nutzung neuer Technologien und die Umsetzung moderner Zusammenarbeitsmodelle. Zudem rückte insbesondere Aufbau und Nutzung von Artificial Intelligence in den Fokus der strategischen Entwicklung. In diesem Zusammenhang hat die Helaba ein AI-Programm durchgeführt, um die technischen und organisatorischen Voraussetzungen zu schaffen, AI-Lösungen in den Kernprozessen der Gruppe zu etablieren. Für die gruppenweite Koordination der AI-Aktivitäten wurde im vierten Quartal 2024 die Funktion des Chief AI Officer (CAIO) in der Helaba etabliert. Derzeit werden erste AI-Pilotinitiativen erprobt, die in 2025 in die Anwendung gebracht werden sollen.

Weiter können im Zusammenhang mit Digitalisierungsinitiativen nunmehr Schuldscheine über den gesamten Lebenszyklus hinweg auf der Plattform vc trade prozessiert werden. Die Übertragung der Zahlstellenfunktion an vc trade wurde bereits im Februar 2024 vollzogen. Der Erfolg dieses Angebots zeigt sich in einer großen Anzahl an Sparkassen, die Schuldscheine über vc trade digital abwickeln. Auch Konsortialkredite unter anderem für die Asset-Klassen Unternehmens- und Immobilienfinanzierungen können unter Einbezug von ESG-Kriterien vollständig digital auf vc trade abgewickelt werden.

Das Jahr 2024 war für die Helaba überaus erfolgreich bei der Begleitung von Anleihen für Firmenkunden. Dieser Erfolg ist das Ergebnis der nachhaltig starken Marktstellung im Ankerprodukt Konsortialkredit und im „Schwesterprodukt“ Schuldschein sowie der strategischen Weichenstellungen aus den Vorjahren.

Im Rahmen der neuen Asset-Finance-Strategie konnten im Jahr 2024 neue zukunftsfähige Asset-Klassen erschlossen werden. Bei der Projektfinanzierung wurde unter anderem mit einem ersten Geschäft in UK im Bereich Carbon Storage ein weiteres Segment zur Unterstützung der Dekarbonisierung ins Portfolio aufgenommen. Die Transportfinanzierung konnte das Geschäft hinsichtlich nachhaltiger Mobilität ausweiten und neue Märkte erschließen. So unter anderem durch eine Beteiligung zur Weiterentwicklung des regionalen Schienenpersonenverkehrs (SPNV) in Nordfrankreich.

Die Helaba bietet den Sparkassen eine Finanzierungslösung mit komplett digitaler Abwicklung für Bürgerbeteiligungen an. Die 2024 bereitgestellte Crowdfunding-Plattform „HelabaCrowd“ ermöglicht Bürgerbeteiligungen mit Fokus auf nachhaltige Finanzierungen und Transformationsfinanzierungen.

Die neue Plattform für Auslandsrisiken „Spring“ bietet einen digitalen Marktplatz zur Ausplatzerung von Risiken aus Außenhandelsgeschäften.

Um das Verbundgeschäft mit den Sparkassen langfristig zu intensivieren, hat die Helaba die vertriebliche Zusammenarbeit mit den Sparkassen optimiert und ihr Verbundangebot in das „S-Firmenkundenportal“ integriert. Sie leistet damit einen Beitrag zum Omnikanalansatz der Sparkassen. Den stationären Vertrieb der Sparkassen unterstützt sie mit einem umfassenden Angebot für Firmenkundenberater auf der Kommunikations- und Informationsplattform „SPARKASSENPortal“.

Die Helaba hat ihr Angebot als Partner der Sparkassen im Themenkomplex „Nachhaltigkeit“ weiter ausgebaut. Neben HelabaCrowd zählen dazu auch Kooperationsmodelle, wie die Energieeffizienzberatung Limon. Zudem stärkt die Helaba das Förderkreditgeschäft der Sparkassen in Hessen und Thüringen beim Kompetenzausbau, in der Kundenberatung und durch ein Schulungsangebot.

Mit komuno treibt die Helaba die Digitalisierung von Kommunal-krediten weiterhin konsequent voran. Nach der Übernahme des Deutschlandgeschäfts von Loanbox und Capveriant in 2023 konnten im Jahr 2024 weitere große Darlehensgeber aus dem Privatbankensektor für die Plattform gewonnen werden.

Im Jahr 2023 ging die Helaba eine strategische Partnerschaft mit Cashlink ein, um Blockchain-basierte Produkte in Zusammenarbeit mit ihren Kunden und Sparkassen zu entwickeln. Die Möglichkeiten, die sich daraus ergeben, reichen von digitalen Edelmetallen bis hin zu digitalen Anleihen und eröffnen der Helaba eine Vielzahl zukunftsfähiger Geschäftsmodelle. Im Zuge dieser Partnerschaft hat die Helaba an der

von der Bundesbank angebotenen Distributed-Ledger-Technology-(DLT-)basierten Trigger Solution teilgenommen, welche die DLT-Transaktionen mit dem traditionellen Zahlungsverkehrssystem verbindet. Diese Integration ermöglicht die Abwicklung von Finanztransaktionen in Zentralbankgeld und minimiert somit Kredit- und Liquiditätsrisiken. Die EZB startete im Mai eine siebenmonatige Erprobungsphase für DLT-basierte Finanztransaktionen, um technische Lösungen zu testen und praktische Erkenntnisse zu gewinnen. Die Helaba beteiligte sich dabei erfolgreich mit insgesamt vier Anwendungsfällen.

Mit dem bankweiten Programm ATLAS setzt die Helaba die Modernisierung ihrer Informationstechnologie zur Erreichung ihres strategischen IT-Zielbilds um. Das Programm umfasst ein umfangreiches Projektportfolio.

Mittlerweile wurden bereits zahlreiche Modernisierungen umgesetzt. So wurde die Zahlungsverkehrsplattform „JETS“ im Großbetrags- und Individualzahlungsverkehr modernisiert und die Helaba hat als erstes Institut am Markt für Schuldscheindarlehen eine vollständig digitale Abwicklung durch die Zusammenarbeit mit vc trade realisiert. Zudem wurde das neue Ausland-Kernbanksystem „Fusion Midas“ am Standort New York eingeführt sowie eine neue API-Management-Plattform zur Anbindung von Drittpartnern implementiert.

Die Einführung ausgewählter Kernbanksysteme fand in 2024 bereits erfolgreich und planmäßig statt.

Die Helaba entwickelt ihr Geschäftsmodell kontinuierlich weiter und überprüft dabei die Zusammensetzung und Ausrichtung aller Geschäftsfelder. Im Rahmen der Geschäftsumfeldanalyse werden Einflussfaktoren aus den Bereichen Makroökonomie, Markt und Wettbewerb, Technologie/Gesellschaft/Demografie und Politik/Gesetzgebung analysiert. Hierbei werden auch mögliche Auswirkungen (Chancen und Risiken) aus den sich abzeichnenden Klima- und Umweltveränderungen betrachtet und in den sich anschließenden Prozessen zur Entwicklung der Geschäfts- und Risikostrategien aufgegriffen. Im Ergebnis wird für die meisten

Geschäftsfelder derzeit nur eine geringe Anfälligkeit gegenüber Klima- und Umweltrisiken gesehen, da physische Risiken in der Regel durch den geografischen Fokus sowie mitigierende Maßnahmen reduziert werden und transitorische Risiken in den meisten Geschäftsfeldern kurz- und mittelfristig als beherrschbar angesehen werden.

Insgesamt überwiegen in den Geschäftsfeldern die Chancen aus der Begleitung der Transformation die nach Sicherheiten und mitigierenden Faktoren verbleibenden Klima- und Umweltrisiken.

Die Überprüfung erfolgt im Rahmen des Strategieüberprüfungsprozesses. Auch die verschiedenen Teilstrategien (zum Beispiel IT-Strategie, Digitalstrategie oder Strategien der Töchter) setzen auf den Erkenntnissen einer Geschäftsumfeldanalyse auf.

Der Helaba-Konzern wird regelmäßig von Nachhaltigkeits-Rating-Agenturen hinsichtlich seiner Nachhaltigkeitsleistung bewertet. Die Ratings sind ein zentrales Element bei der Analyse und Weiterentwicklung des Nachhaltigkeitsprofils.

Bei allen relevanten Nachhaltigkeits-Rating-Agenturen erreicht der Helaba-Konzern ein stabiles Rating im oberen weltweiten Branchendurchschnitt und im oberen Drittel der Vergleichsgruppe deutscher (Landes-)Banken. Bei der Rating-Agentur Sustainalytics erreicht die Helaba per 31. Dezember 2024 ein Rating von 18,4 („Low Risk“). Außerdem bietet die Helaba ihren Mitarbeitenden umfassende ESG-Schulungsmodule an, um Wissen und Kompetenz in dem Themenfeld zu fördern. Die ESG-Schulungen sind ein Bestandteil zur Erreichung eines der Nachhaltigkeitsziele.

Um die Innovationsfähigkeit und Kreativität weiterhin zu stärken, wird durch gezielt ergriffene Maßnahmen die Attraktivität der Helaba als Arbeitgeberin im Wettbewerb um Nachwuchskräfte und Talente erhöht.

Das auf Wachstum ausgelegte und breit diversifizierte Geschäftsmodell der Helaba hat bereits in der Vergangenheit seine Resilienz erfolgreich und kontinuierlich unter Beweis gestellt. So konnten auf Basis der erzielten guten Betriebsergebnisse durchgängig alle nachrangigen Verbindlichkeiten und stillen Einlagen vollumfänglich bedient werden.

Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage

Wesentliche Daten zur Entwicklung 2024

	2024	2023	Veränderungen	
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in %
Geschäftsvolumen	214.006	215.949	-1.943	-0,9
Bilanzsumme	181.305	181.526	-221	-0,1
Betriebsergebnis vor Risikovorsorge	848	841	6	0,7
Risikovorsorge- und Bewertungsergebnis	-408	-565	157	27,8
Jahresüberschuss	274	213	61	28,8

Die Berichtswährung des Lageberichts ist Euro (€). Die Beträge sind in der Regel auf volle Mio. € gerundet. Aufgrund von Rundungen können sich im vorliegenden Bericht bei Summenbildungen und der Berechnung von Prozentangaben geringfügige Abweichungen ergeben.

Die Helaba berücksichtigt den Aufwand zur Bedienung der Instrumente des zusätzlichen aufsichtsrechtlichen Kernkapitals nicht in der Darstellung der Ertragslage. Der Zinsüberschuss und damit auch das Betriebsergebnis sowie der Jahresüberschuss sind in der Ertragslage daher um 29 Mio. € höher ausgewiesen als in der Gewinn- und Verlustrechnung nach den handelsrechtlichen Rechnungslegungsvorschriften (2023: 14 Mio. €). Außerdem werden in der Ertragslage Beteiligungs- und Dividendenerträge in Höhe von 147 Mio. € (2023: 101 Mio. €) nicht separat gezeigt, sondern sind im Zinsüberschuss enthalten.

Ertragslage

	2024	2023	Veränderungen	
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in %
Zinsüberschuss	1.517	1.290	228	17,6
Provisionsüberschuss	265	242	23	9,5
Nettoertrag des Handelsbestands	217	333	-116	-34,8
Sonstiges betriebliches Ergebnis	66	79	-13	-16,6
Operatives Ergebnis	2.065	1.944	121	6,2
Verwaltungsaufwendungen	-1.218	-1.102	-115	-10,5
Betriebsergebnis vor Risikovorsorge	848	841	6	0,7
Risikovorsorge- und Bewertungsergebnis	-408	-565	157	27,8
Betriebsergebnis vor Steuern	440	277	163	58,9
Steueraufwand	-165	-64	-102	>-100,0
Jahresüberschuss	274	213	61	28,8

Das operative Ergebnis der Helaba ist im Jahr 2024 erneut gestiegen und liegt um 121 Mio. € über dem operativen Ergebnis des Vorjahres. Der kräftige Anstieg des Zinsüberschusses und ein sehr starker Rückgang des Nettoertrags des Handelsbestands führten bei gleichzeitig spürbar erhöhten Verwaltungsaufwendungen zu einem Betriebsergebnis vor Risikovorsorge von 848 Mio. € (2023: 841 Mio. €).

Aufgrund eines gegenüber dem Vorjahr sehr deutlich gesunkenen Aufwands im Risikovorsorge-/Bewertungsergebnis weist die Helaba ein um 163 Mio. € gestiegenes Betriebsergebnis vor Steuern von 440 Mio. € aus. Nach Berücksichtigung eines Steueraufwands in Höhe von -165 Mio. € (2023: -64 Mio. €) beträgt der Jahresüberschuss 274 Mio. € (2023: 213 Mio. €).

Der Zinsüberschuss als wesentliche Ertragskomponente der Helaba liegt mit 1.517 Mio. € deutlich über dem Vorjahresniveau (2023: 1.290 Mio. €). Während die Zinsmargen bei den Neugeschäftsabschlüssen über das Niveau des Vorjahreszeitraums gesteigert werden konnten, führte ein im Jahresdurchschnitt niedrigerer Bestand insgesamt zu einem leichten Rückgang des operativen Zinsüberschusses. Die Ergebnisse aus der Eigenmittelanlage trugen weiterhin positiv zum Zinsüberschuss bei. Aufgrund eines geringeren Bestands eigener Schuldverschreibungen ging der daraus resultierende Zinsaufwand im Vergleich zum Vorjahreszeitraum deutlich zurück, so dass der Zinsüberschuss insgesamt gestiegen ist.

Der Provisionsüberschuss erhöhte sich gegenüber dem Vorjahr um 23 Mio. € auf 265 Mio. € und besteht im Wesentlichen aus Provisionserträgen des Zahlungsverkehrs (94 Mio. €; 2023: 87 Mio. €), des Kredit- und Avalgeschäfts (71 Mio. €; 2023: 74 Mio. €) und der Verwaltung öffentlicher Zuschuss- und Förderprogramme (77 Mio. €; 2023: 74 Mio. €).

Im Nettoertrag des Handelsbestands werden alle realisierten und unrealisierten Ergebnisbeiträge der Handelsgeschäfte ausgewiesen. Das Ergebnis von 217 Mio. € (2023: 333 Mio. €) resultiert unverändert im Wesentlichen aus dem zinsbezogenen Geschäft, das den geschäftlichen Schwerpunkt der kundengetriebenen Kapitalmarktaktivitäten darstellt. Das kundengetriebene Handelsgeschäft mit Derivaten, Devisen, Edelmetallen und Wertpapieren lag im Rahmen der Erwartungen. Die Kundennachfrage nach Absicherungsinstrumenten insbesondere bei Firmenkunden und Projektfinanzierungsgesellschaften (Asset Finance) sowie die Handelsumsätze in Edelmetallen und Wertpapieren im Primär- und Sekundärmarkt haben sich gegenüber Vorjahr trotz insgesamt rückläufiger Marktvolatilität in 2024 weiter leicht verbessert. Dagegen belastete die deutliche Ausweitung der Credit Spreads bei Anleihen hoher Bonität (unter anderem bei Pfandbriefen) im vierten Quartal die Bewertungen bei Wertpapieren und Derivaten.

Das sonstige betriebliche Ergebnis liegt bei 66 Mio. € (2023: 79 Mio. €). Ursächlich für den Rückgang ist eine höhere Zuführung zu Rückstellungen.

Die Verwaltungsaufwendungen sind um –115 Mio. € auf –1.218 Mio. € gestiegen. Sie setzen sich aus dem Personalaufwand von –514 Mio. € (2023: –396 Mio. €), anderen Verwaltungsaufwendungen von –664 Mio. € (2023: –662 Mio. €) sowie planmäßigen und außerplanmäßigen Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Wirtschaftsgüter in Höhe von –40 Mio. € (2023: –44 Mio. €) zusammen. Tarifanpassungen im Juli 2023 und November 2024, die Zahlung einer Inflationsausgleichsprämie sowie geplante Personalverstärkungen in ausgewählten Geschäftssegmenten der Helaba und im Fördergeschäft führten zu einem Anstieg der Personalaufwendungen. Im Jahresdurchschnitt wurden 3.559 Mitarbeitende beschäftigt, gegenüber 3.406 im Jahr 2023. Die nahezu unveränderten anderen Verwaltungsaufwendungen sind durch gegenläufige Effekte gekennzeichnet. Zum einen entfiel aufgrund der

Beendigung der Aufbauphase des Abwicklungsfonds die europäische Bankenabgabe, die den Vorjahreszeitraum mit –66 Mio. € belastete. Zum anderen resultierten aus der Modernisierung der IT-Infrastruktur und den Wachstumsinitiativen steigende Aufwendungen. Darüber hinaus sind in den anderen Verwaltungsaufwendungen die Aufwendungen für Verbandsumlagen und Reservefonds in Höhe von –85 Mio. € (2023: –83 Mio. €) enthalten.

Das operative Ergebnis von 2.065 Mio. € (2023: 1.944 Mio. €) und Verwaltungsaufwendungen inklusive außerplanmäßiger Abschreibungen von –1.218 Mio. € (2023: –1.102 Mio. €) führen zu einem Betriebsergebnis vor Risikovorsorge von 848 Mio. € (2023: 841 Mio. €). Dies entspricht einem Anstieg gegenüber dem Vorjahr um 6 Mio. €. Die Cost-Income-Ratio (CIR), berechnet aus dem Verhältnis zwischen den Verwaltungsaufwendungen und dem operativen Ergebnis, beträgt zum Stichtag 31. Dezember 2023 59,0 % (31. Dezember 2023: 56,7 %). Das Risikovorsorge- und Bewertungsergebnis setzt sich wie folgt zusammen:

	2024	2023	Veränderungen	
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in %
Ergebnis des Kreditgeschäfts	–407	–507	100	19,7
Ergebnis des Beteiligungsgeschäfts	–2	–59	58	97,2
Ergebnis der Wertpapiere der Liquiditätsreserve, des Anlagevermögens und der Bankbuchderivate	1	1	–0	–42,1
Risikovorsorge- und Bewertungsergebnis	–408	–565	157	27,8

Ursächlich für den Rückgang war ein geringerer Risikovorsorgebedarf beim Immobilienkreditportfolio, teilweise kompensiert durch die erhöhte Risikovorsorge im Firmenkreditgeschäft aufgrund der konjunkturellen Belastungen in Deutschland und der potenziellen geopolitischen Risiken.

Die geopolitischen Risiken wurden durch eine Zuführung zum Post Model Adjustment abgebildet.

Bilanz

Aktiva

	31.12.2024	31.12.2023	Veränderungen	
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in %
Forderungen an Kreditinstitute inklusive Barreserve	44.928	43.947	981	2,2
Forderungen an Kunden	101.432	104.474	-3.042	-2,9
Schuldverschreibungen und Aktien	14.727	14.195	532	3,7
Handelsbestand (aktiv)	10.359	11.927	-1.568	-13,1
Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen	1.839	1.842	-3	-0,1
Übrige Aktivbestände	8.020	5.141	2.879	56,0
Bilanzsumme	181.305	181.526	-221	-0,1

Passiva

	31.12.2024	31.12.2023	Veränderungen	
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in %
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	41.428	46.892	-5.464	-11,7
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	49.655	44.357	5.298	11,9
Verbriefte Verbindlichkeiten	61.159	65.022	-3.863	-5,9
Handelsbestand (passiv)	9.904	9.368	536	5,7
Eigene Mittel	10.717	10.588	129	1,2
Übrige Passivbestände	8.443	5.300	3.143	59,3
Bilanzsumme	181.305	181.526	-221	-0,1
Geschäftsvolumen	214.006	215.949	-1.943	-0,9

Die Bilanzsumme der Helaba liegt mit 181,3 Mrd. € auf Vorjahresniveau (31. Dezember 2023: 181,5 Mrd. €).

Die Bilanzstruktur auf der Aktivseite ist unverändert geprägt von einem hohen Anteil der Kundenforderungen an der Bilanzsumme (56,0 %). Sie sanken um -3,0 Mrd. € auf 101,4 Mrd. €. Ursächlich für den Rückgang ist insbesondere die geplante Reduzierung gewerblicher Immobilienkredite.

Die mit 44,9 Mrd. € (31. Dezember 2023: 43,9 Mrd. €) nahezu unverändert ausgewiesenen Forderungen an Kreditinstitute inklusive Barreserve sind durch gegenläufige Effekte gekennzeichnet. Zum einen wurde der zum 31. Dezember 2023 enthaltene Betrag in Höhe von 6,4 Mrd. €, der aus der Teilnahme an den vergünstigten langfristigen Refinanzierungsgeschäften der EZB (TLTRO) resultierte, vollständig zurückgeführt. Zum anderen wurde dieser Rückgang durch einen Anstieg der Kundeneinlagen kompensiert.

Das Volumen der Schuldverschreibungen und Aktien, die dem Anlage- und Liquiditätsbestand zugeordnet sind, erhöhte sich um 0,5 Mrd. € auf 14,7 Mrd. €. Den Schwerpunkt der Anlagen bilden mit 14,5 Mrd. € (31. Dezember 2023: 14,0 Mrd. €) Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere werden unverändert zum Vorjahr mit 0,2 Mrd. € ausgewiesen.

Die Handelsaktiva sind gegenüber dem Vorjahreswert um -1,6 Mrd. € auf 10,4 Mrd. € gesunken. Hierin enthalten ist der Bestand eigener Schuldverschreibungen (Rückfluss), der um -1,7 Mrd. € auf 3,8 Mrd. € abnahm. Gegenläufig entwickelten sich Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere (ohne Rückfluss), deren Bestand um 0,3 Mrd. € auf 3,0 Mrd. € anstieg. Die positiven Marktwerte der Derivate werden unverändert zum Vorjahr mit 3,0 Mrd. € ausgewiesen.

Die größte Veränderung auf der Passivseite resultiert aus dem Rückgang der Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten um -5,5 Mrd. € auf 41,4 Mrd. €. Ursächlich für den Rückgang ist die

Beendigung der langfristigen Refinanzierungsgeschäfte mit der EZB (TLTRO). Von den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten entfallen 16,6 Mrd. € (31. Dezember 2023: 15,4 Mrd. €) auf Verbindlichkeiten gegenüber Sparkassen in Hessen, Thüringen, Nordrhein-Westfalen und Brandenburg.

Gegenläufig entwickelten sich die Verbindlichkeiten gegenüber Kunden, die um 5,3 Mrd. € auf 49,7 Mrd. € gestiegen sind. Hierin sind Bauspareinlagen in Höhe von 5,0 Mrd. € (31. Dezember 2023: 5,2 Mrd. €) enthalten.

Die verbrieften Verbindlichkeiten sind um -3,9 Mrd. € auf 61,2 Mrd. € gesunken. Der Bestand an begebenen Schuldverschreibungen beträgt 57,1 Mrd. € (31. Dezember 2023: 62,4 Mrd. €). Innerhalb der verbrieften Verbindlichkeiten betrugen die Emissionsprogramme kurzfristiger Geldmarktpapiere 4,0 Mrd. € (31. Dezember 2023: 2,6 Mrd. €).

Der Handelsbestand (passiv) ist um 0,5 Mrd. € auf 9,9 Mrd. € gestiegen. Ursächlich für den Anstieg sind die Verbindlichkeiten des Handels, die sich um 1,6 Mrd. € auf 6,2 Mrd. € erhöhten. Die negativen Marktwerte aus Derivaten werden mit 3,4 Mrd. € ausgewiesen (31. Dezember 2023: 4,4 Mrd. €).

Eigene Mittel

Am 5. August 2024 wurde nach Erfüllung aller Umsetzungsvoraussetzungen eine teilweise Neustrukturierung des Eigenkapitals der Helaba durch die Träger vollzogen. Insgesamt erhöht sich durch diese Maßnahmen das aufsichtsrechtliche Kernkapital einschließlich des AT1-Kapitals um 80 Mio. €. Zu den Details wird auf Anhangangabe (29) verwiesen.

Die in der Bilanz ausgewiesenen eigenen Mittel der Helaba (Eigenkapital ohne Bilanzgewinn, einschließlich Fonds für allgemeine Bankrisiken, nachrangiger Verbindlichkeiten und der Instrumente des zusätzlichen aufsichtsrechtlichen Kernkapitals) betragen zum 31. Dezember 2024 10,7 Mrd. € (31. Dezember 2023: 10,6 Mrd. €).

Mit der Zuführung zu den Gewinnrücklagen hat die Helaba ihr bilanzielles Eigenkapital wie in den Vorjahren weiter gestärkt.

Aufsichtsrechtlich belaufen sich die Eigenmittel der Helaba zum 31. Dezember 2024 – das heißt vor Feststellung des Jahresabschlusses und somit vor Berücksichtigung von Zuführungen zu den Gewinnrücklagen und inklusive eines Wertberichtigungsfehlbetrags in Höhe von –231 Mio. € aus dem Vergleich der aktuellen Expected Losses zu den Wertberichtigungen des Jahresendes 2023 – auf 9,0 Mrd. €. Darin enthalten ist Kernkapital in Höhe von 6,7 Mrd. €. Dem zusätzlichen Kernkapital wird ein Betrag in Höhe von 854 Mio. € zugerechnet. Die Eigenmittelanforderungen der Helaba nach CRR betrugen 4,4 Mrd. € zum 31. Dezember 2024. Daraus ergibt sich für die Helaba eine Gesamtkennziffer von 16,4 %; die Kernkapitalquote beträgt 12,3 %; die harte Kernkapitalquote beträgt 10,7 %. Die nach CRR geforderte Eigenmittelunterlegung der anrechnungspflichtigen Positionen wurde im Geschäftsjahr 2024 jederzeit eingehalten.

Ertragslage nach Geschäftsfeldern

Im Bereich Real Estate Finance ist das Abschlussvolumen im mittel- und langfristigen Neugeschäft gegenüber dem Vorjahr merklich um 9,2 % auf 3,9 Mrd. € zurückgegangen. Grund dafür war die anhaltend geringe Aktivität im Immobilienmarkt und nur selektiv abgeschlossenes Neugeschäft. Das durchschnittliche Geschäftsvolumen reduzierte sich in 2024 leicht. In der Folge konnten die Erträge volumenbedingt nicht mehr das Niveau des Vorjahres erreichen.

Im Bereich Asset Finance verzeichnete das Abschlussvolumen im mittel- und langfristigen Neugeschäft bei steigenden Margen einen deutlichen Anstieg auf 2,2 Mrd. €. Dies führt allerdings noch nicht zu einem Anstieg der Ergebnisbeiträge, insbesondere weil Einmaleffekte aus dem Vorjahr entfallen sind.

Im Bereich Corporate Banking lag das Abschlussvolumen im mittel- / langfristigen Laufzeitband mit 2,9 Mrd. € sehr deutlich unter dem Niveau des Vorjahres. Dabei konnte die Neugeschäftsmarge spürbar gesteigert werden. Das Geschäftsvolumen zum Stichtag blieb nahezu auf Vorjahresniveau. Die Erträge (inklusive Provisionseinnahmen) blieben im Vergleich zum Vorjahr stabil.

In 2024 konnte der Provisionsüberschuss im Bereich Capital Markets kräftig ausgebaut werden. Das xVA-Ergebnis lag deutlich unter den Erwartungen und resultierte insbesondere aus der Ausweitung der Credit Spreads sowie leicht sinkender Zinsen im Jahresverlauf. Im Treasury-Ergebnis zeigen sich weiterhin positive Beiträge aus Rückflussbeständen. In einer Gesamtbetrachtung stiegen die Erträge der beiden Bereiche damit an.

Im Kommunalkreditgeschäft verlief das Neugeschäft mit 1,4 Mrd. € nahezu unverändert zum Vorjahr. Die Marge blieb dabei stabil.

Der Bereich Sparkassen und Mittelstand umfasst das Sparkassenkreditgeschäft einschließlich des Durchleitungskreditgeschäfts für die Sparkassen, alle Produkte des Cash Managements, das Dokumentengeschäft sowie das Kreditgeschäft für Mittelstands-

kunden. Das Geschäftsvolumen im Durchleitungskreditgeschäft liegt in 2024 fast unverändert bei 5,2 Mrd. €. Die Erträge aus den Zahlungsverkehrsprodukten liegen aufgrund stabiler Passivmargen und Provisionserträge unverändert auf Vorjahresniveau. Die Zahl der Transaktionen ist in 2024 auf 11,4 Mrd. € angestiegen (2023: 10,1 Mrd. €).

Das Neugeschäft der LBS ging parallel zur Marktentwicklung um knapp ein Fünftel zurück. Durch das gestiegene Aktivgeschäft konnten die Zinserträge erneut gesteigert werden.

Durch die Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen (WIBank) nimmt die Helaba im Auftrag des Landes Hessen öffentliche Förderaufgaben wahr. Der starke Anstieg des Neugeschäfts um 0,8 Mrd. € auf 3,9 Mrd. € ist insbesondere auf das höhere Neugeschäft in der Wohnraumförderung sowie bei bestimmten Programmen der Infrastruktur (Kommunalfinanzierungen und Infrastrukturfinanzierungen direkt) zurückzuführen.

Vergleich mit der Vorjahresprognose

Die folgende Tabelle vergleicht für das abgelaufene Geschäftsjahr die Ist-Werte der von der Helaba verwendeten Kennzahlen mit der ursprünglichen Prognose:

	Prognose 2023 für 2024	Ergebnisse 2024
Zinsüberschuss	Kräftiger Anstieg	Kräftiger Anstieg
Provisionsüberschuss	Nahezu unverändert	Spürbarer Anstieg
Nettoertrag des Handelsbestands	Sehr deutlicher Rückgang	Sehr deutlicher Rückgang
Sonstiges betriebliches Ergebnis	Sehr deutlicher Rückgang	Deutlicher Rückgang
Verwaltungsaufwand	Moderater Anstieg	Spürbarer Anstieg
Risikovorsorge	Moderater Rückgang	Sehr deutlicher Rückgang
Ergebnis vor Steuern	Über Vorjahresniveau	Sehr deutlich über Vorjahresniveau
Cost-Income-Ratio	< 70 %	59,0 %
Abschlussvolumen im mittel- und langfristigen Neugeschäft	Signifikanter Anstieg	Signifikanter Rückgang

Die wesentlichen Abweichungen von der geplanten Geschäftsentwicklung der Helaba werden im Folgenden erläutert.

Die Personalaufwendungen stiegen insbesondere infolge eines kräftigen Anstiegs der Zuführung zu den Pensionsrückstellungen stärker als geplant an. Die Sachaufwendungen entwickelten sich im Rahmen der Planung. Insgesamt stieg der Verwaltungsaufwand stärker als geplant an.

Der Risikovorsorgebedarf blieb vor dem Hintergrund der eingesetzten Stabilisierung an den Immobilienmärkten unter dem geplanten Wert, trotz der konjunkturell bedingt erhöhten Risikovorsorge im Firmenkundenportfolio.

Aufgrund der besseren Entwicklung der Erträge und der geringeren Risikovorsorge liegt das Ergebnis vor Steuern über den Erwartungen.

Das Abschlussvolumen im mittel- und langfristigen Neugeschäft lag entgegen der Erwartung merklich unter dem Vorjahreswert insbesondere aus dem zurückhaltenden Neugeschäft bei Real Estate Finance.

Risikobericht

Der Vorstand trägt die Verantwortung für alle Risiken der Helaba-Gruppe und ist für die Festlegung einer mit der Geschäftsstrategie konsistenten Risikostrategie zuständig. Die Risikostrategie legt in Übereinstimmung mit den gesetzlichen, satzungsmäßigen und bankaufsichtsrechtlich zu beachtenden Anforderungen sowie der Geschäftsanweisung für den Vorstand den grundsätzlichen Umgang mit Risiken und die Ziele der Risikosteuerung sowie die Maßnahmen zur Zielerreichung in der Helaba-Gruppe fest. Die Risikostrategie umfasst alle wesentlichen Geschäftseinheiten der Helaba-Gruppe im Sinne des KWG und der CRR. Sie ist modular aufgebaut und besteht aus einer Gesamtrisikostategie und risikoartenspezifischen Teilrisikostراتيجien zu den wesentlichen Risikoarten. In der Gesamtrisikostategie werden die für das Risikomanagement allgemein gültigen Festlegungen getroffen. In den Teilrisikostراتيجien werden detaillierte Rahmenbedingungen und Methoden für den Umgang mit den wesentlichen Risikoarten festgelegt.

Die Risikostrategie wird nach Verabschiedung im Vorstand dem Verwaltungsrat und der Trägerversammlung zur Kenntnis gegeben und mit diesen erörtert.

Die Geschäftsstrategie und die Risikostrategie der Helaba-Gruppe sind eingebunden in die Geschäfts- und Risikostrategie der Sparkassen-Finanzgruppe Hessen-Thüringen.

Wesentliche risikostrategische Ziele der Helaba-Gruppe sind die Sicherstellung eines konservativen Gesamtrisikoprofils sowie die jederzeitige Gewährleistung der Risikotragfähigkeit bei gleichzeitiger Erfüllung aller regulatorischen Anforderungen. Das Risikomanagementsystem ist daher ein wesentlicher Bestandteil der Unternehmenssteuerung.

Der Vorstand erachtet die Risikomanagementverfahren im Hinblick auf Art, Umfang, Komplexität und Risikogehalt der Geschäftsaktivitäten sowie auf die geschäfts- und risikostrategische Ausrichtung der Helaba-Gruppe als angemessen ausgestaltet. Die Helaba-Gruppe entwickelt ihre Risikomanagementverfahren im Hinblick auf neue Entwicklungen und Erkenntnisse sowie im Hinblick auf neue aufsichtsrechtliche Anforderungen im nationalen und internationalen Kontext stetig weiter, so dass sie über ausgereifte Instrumentarien und Rahmenbedingungen zur Risikosteuerung verfügt.

Prinzipien

Verantwortung der Geschäftsleitung

Der Vorstand trägt – unabhängig von der Geschäftsverteilung – die Verantwortung für alle Risiken der Helaba-Gruppe und ist für die gruppenweite Umsetzung der Risikostrategiepolitik zuständig. Er legt unter Berücksichtigung der Risikotragfähigkeit des Helaba-Konzerns (ökonomische Sicht) beziehungsweise der Helaba-Gruppe (normative Sicht) auf der Grundlage einer Analyse der geschäftspolitischen Ausgangssituation sowie der Einschätzung der damit verbundenen, im Rahmen der Risikoinventur festgelegten wesentlichen Risiken die Risikostrategie fest. Durch die Einrichtung eines effizienten Risikomanagementprozesses trägt er für deren Einhaltung Sorge. In die Verfahren und Prozesse zur Identifizierung, Beurteilung, Steuerung sowie Überwachung und Kommunikation der Risiken werden neben der Helaba (einschließlich LBS und WIBank) alle gruppenangehörigen Unternehmen einbezogen. Damit wird ein gruppenweites Risikomanagement sichergestellt.

Vermögensschutz

Risiken dürfen grundsätzlich nur im Rahmen der Gesamtrisikostategie und der Teilrisikostراتيجien im Einklang mit der Erreichung der strategischen Ziele der Helaba-Gruppe – insbesondere der Gewährleistung der nachhaltigen Ertragskraft bei bestmöglichem Schutz des Vermögens der Helaba-Gruppe und der Erfüllung der Aufgaben – auf der Grundlage des Risk Appetite Frameworks (RAF) eingegangen werden.

Reputationsschutz

Zur Aufrechterhaltung des positiven Images und für die Erzielung eines bestmöglichen Ratings sind ein funktionierendes Risikomanagement sowie die Vermeidung rufschädigender Verstöße gegen gesetzliche und aufsichtsrechtliche Vorschriften von existenzieller Bedeutung. Ein entsprechender Kontrollprozess zur Beurteilung von Reputationsrisiken im Neugeschäft ist implementiert.

Funktionstrennung

Um Objektivität und Transparenz zu ermöglichen, ist die Gewährleistung der Unabhängigkeit von Risikocontrolling und -steuerung erforderlich. Unabhängige Kontrollprozesse sind überall dort implementiert, wo es die Art und die Höhe der Risiken bedingen. Die Zuständigkeiten der Organisationseinheiten für die Risikoidentifikation, die Risikobeurteilung, die Risikosteuerung sowie die Risikoüberwachung und die Risikoberichterstattung folgen einem „Three Lines of Defense“-Prinzip (3-LoD-Prinzip). Hinsichtlich der Ausgestaltung dieses Prinzips verweisen wir auf den Abschnitt „Wesentliche Risikoüberwachungsbereiche“.

Transparenz

Eine vollständige und sachliche Berichterstattung sowie Offenlegung der Risiken ist ein weiterer wichtiger Baustein der Risikostrategie der Helaba-Gruppe. Nur auf dieser Grundlage ist eine sachgerechte Unterrichtung der Gremien, der Bankenaufsicht sowie der Öffentlichkeit durch den Vorstand möglich.

Kosteneffizienz

Einen weiteren Aspekt stellt die Kosteneffizienz der einzelnen Verteidigungslinien (3 LoD), insbesondere der von diesen eingesetzten Systeme, dar. Die getätigten Aufwendungen, die im Rahmen der Risikoüberwachung (aber auch der Risikosteuerung) anfallen, stehen unter Berücksichtigung aufsichtsrechtlicher Vorgaben in einer vernünftigen Relation zu den jeweils betrachteten Risiken.

Risk Appetite Framework (RAF)

Die Helaba-Gruppe versteht unter dem RAF einen ganzheitlichen Ansatz zur Risikosteuerung. Die Risikosteuerung erfolgt dabei auf der Grundlage eines mehrstufigen Limit-Gerüsts. Auf der höchsten Ebene werden so genannte RAS-Indikatoren identifiziert, auf deren Basis das Gesamtrisikoprofil materiell beschrieben ist. Die RAS-Indikatoren sind sowohl risikoartenübergreifend als auch risikoartenspezifisch festgelegt und zielen auf die regulatorische und ökonomische Kapitaladäquanz, die Angemessenheit der Liquiditätsausstattung sowie auf die Profitabilität der Helaba ab. Für jeden RAS-Indikator werden durch den Vorstand Schwellenwerte für Risikoappetit, Risikotoleranz und – sofern relevant – Risikokapazität festgelegt, mit denen die wesentlichen risikostrategischen Ziele im Rahmen der Planung konkretisiert werden. Der Risikoappetit bezeichnet das Risiko-Level, welches die Helaba-Gruppe einzugehen bereit ist, um ihre strategischen Ziele zu erreichen. Die Risikotoleranz gibt an, welche Abweichungen vom Risikoappetit in einem ungünstigen Umfeld noch toleriert werden, um die strategischen Ziele zu erreichen. Die Risikokapazität gibt durch regulatorische Begrenzungen – sofern vorhanden – das maximale Risiko-Level an, das die Helaba-Gruppe eingehen kann. Die im Rahmen des RAF definierten RAS-Indikatoren und die dafür festgesetzten Schwellenwerte sind zusammenfassend in

einem Risk Appetite Statement (RAS), das eine Anlage zur Gesamtrisikostrategie bildet, formuliert.

Risikotragfähigkeit / ICAAP

Über die Verfahren zur Quantifizierung und Steuerung der Risiken wird sichergestellt, dass die wesentlichen Risiken jederzeit durch das Risikodeckungspotenzial abgedeckt sind und damit die Risikotragfähigkeit gegeben ist. Die Risikostrategie wird unter Berücksichtigung der Risikotragfähigkeit festgelegt.

Erfüllung aufsichtsrechtlicher Normen

Entscheidend für die Gestaltung der Risikostrategie ist nicht zuletzt die Umsetzung aufsichtsrechtlicher Regelungen, die in einem engen Dialog mit der Bankenaufsicht erfolgt. Die regulatorische Kapitalunterlegung der Helaba-Gruppe sowie die Ermittlung des regulatorischen Kapitals erfolgen nach den Regelungen der aktuell gültigen CRR und berücksichtigen die Vorgaben aus dem aufsichtsrechtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozess (SREP).

Risikokultur

Die Risikokultur der Helaba-Gruppe umfasst risikoartenübergreifend die Einstellungen und Verhaltensweisen der Mitarbeitenden der Helaba-Gruppe in Bezug auf Risikobewusstsein, Risikobereitschaft und Risikomanagement. Durch die Risikokultur der Helaba-Gruppe werden die Identifikation und der bewusste Umgang mit Risiken gefördert, so dass sichergestellt ist, dass Entscheidungsprozesse zu Ergebnissen führen, die die beschlossenen risikostrategischen Vorgaben einhalten und dem Risikoappetit entsprechen. Die Risikokultur der Helaba-Gruppe geht somit über das Governance-Framework und die etablierten Kontrollen hinaus. Die Weiterentwicklung der Risikokultur ist eine laufende Aufgabe aller Mitarbeitenden und Führungskräfte der Helaba-Gruppe. Die Risikokultur der Helaba-Gruppe umfasst dabei folgende Bausteine:

- Tone from the top: ein vom Vorstand verabschiedetes Leitbild, in dem Grundwerte und Leitsätze der Helaba-Gruppe festgeschrieben sind.

- Verantwortlichkeiten: Jeder Mitarbeitende kennt, versteht und beachtet das Leitbild, die für sein Aufgabengebiet relevanten risikostrategischen Vorgaben sowie die geltende schriftlich fixierte Ordnung.
- Kommunikation und kritischer Dialog: Das Arbeitsumfeld ist gekennzeichnet durch Respekt, Toleranz und Vertrauen. Jeder hat das Recht auf ein respektvolles Miteinander, frei von jeder Art der Benachteiligung. Die Helaba-Gruppe legt Wert auf ein offenes Arbeitsklima.
- Anreize: Das Vergütungssystem folgt der geschäftlichen Ausrichtung der Helaba-Gruppe und ist auf eine anforderungs- und leistungsgerechte sowie nachhaltige und genderunabhängige Vergütung ausgerichtet, die keine Anreize setzt, unverhältnismäßig hohe Risiken einzugehen. Die Vergütungspolitik und die Vergütungspraktiken sollen dazu beitragen, einen langfristigen Ansatz zur Steuerung von Klima- und Umweltrisiken nachhaltig zu unterstützen.

Aufgrund der Bedeutung der Kreditvergabe und des Kreditrisikos im Geschäftsmodell der Helaba-Gruppe wird die Risikokultur in diesem Umfeld besonders fokussiert. Hierbei wird besonders der bewusste und aufmerksame Umgang mit Kreditrisiken (inklusive der Auswirkungen von ESG-Faktoren) sowie eine Sorgfalt in Hinblick auf eine risikoadäquate Kreditvergabe und Überwachung in den Fokus gestellt.

Prüfung

Die interne Revision prüft prozessunabhängig grundsätzlich alle Aktivitäten und Prozesse der Helaba, wobei ihr Risikogehalt berücksichtigt wird. Damit wird zur Sicherung der Geschäftsvorgänge und Vermögenswerte beigetragen. Die Beurteilung von Wirksamkeit und Angemessenheit des internen Kontrollsystems unterstützt die Weiterentwicklung und Verbesserung der Risikomanagementprozesse.

Risikoklassifizierung

Risikoarten

Risikoarten, die für die Steuerung der Helaba-Gruppe von wesentlicher Bedeutung sind, resultieren unmittelbar aus der operativen Geschäftstätigkeit. Im Rahmen der strukturierten Risikoinventur wird jährlich, gegebenenfalls auch anlassbezogen, überprüft, welche Risiken die Vermögenslage (inklusive Kapitalausstattung), die Ertragslage oder die Liquiditätslage der Helaba-Gruppe wesentlich beeinträchtigen können. Folgende wesentliche Risikoarten wurden identifiziert:

- Als Adressenausfallrisiko beziehungsweise Kreditrisiko wird das ökonomische Verlustpotenzial definiert, das aufgrund des Ausfalls oder der Bonitätsverschlechterung von Kreditnehmern, Emittenten, Kontrahenten oder Beteiligungen sowie aufgrund von grenzüberschreitenden Beschränkungen des Zahlungsverkehrs oder Leistungsverkehrs (Länderrisiko) entstehen kann.
 - Die Bestimmung des ökonomischen Verlustpotenzials erfolgt auf Basis interner oder externer Bonitätsbeurteilungen sowie von der Helaba selbst geschätzter beziehungsweise aufsichtlich vorgegebener Risikoparameter.
 - Bonitätsrisiken, die im Marktpreisrisiko unter dem Residualrisiko und dem inkrementellen Risiko abgebildet werden, sind nicht Bestandteil des Adressenausfallrisikos.
 - Unter das Adressenausfallrisiko fällt auch das Beteiligungsrisiko als ökonomisches Verlustpotenzial, das sich aus einem Ausfall oder einer Bonitätsverschlechterung einer Beteiligung ergibt, die nicht auf Ebene der Einzelrisikoarten gesteuert wird. In der Folge kann es zu einem Rückgang des Anteilswerts, ausbleibenden oder rückläufigen Ausschüttungen, zu Verlustübernahmen oder zu Einzahlungs-, Nachschuss- und Haftungsverpflichtungen kommen.
 - Das Marktpreisrisiko ist das wirtschaftliche Verlustpotenzial, das aus nachteiligen Marktwertänderungen der Positionen aufgrund von Änderungen der Zinssätze, der Devisenkurse, der Aktienkurse und der Rohwarenpreise sowie ihrer Volatilitäten resultiert. Dabei führen Veränderungen des Zinsniveaus eines Marktsegments zu allgemeinen Zinsänderungsrisiken, spezifische Zinssatzveränderungen (zum Beispiel eines Emittenten) zu Residualrisiken und Preisveränderungen bonitätsbehafteter Wertpapiere aus Rating-Veränderungen (inklusive Default) zu inkrementellen Risiken. Auch bei der Bewertung von Pensionsverpflichtungen auf Gruppenebene (IFRS) spielen Marktwertänderungen wie zum Beispiel Diskontzinssätze eine wesentliche Rolle. Das Zinsänderungsrisiko aus Pensionsverpflichtungen auf Gruppenebene (IFRS) wird in der Risikotragfähigkeit abgebildet. Darüber hinaus wird das xVA-Risiko berücksichtigt.
 - Das Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiko wird in drei Kategorien unterteilt. Das kurzfristige Liquiditätsrisiko (= Liquiditätsrisiko) ist das Risiko, den anfallenden Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommen zu können. Strukturelle Liquiditätsrisiken (= Refinanzierungsrisiken) ergeben sich aus einem unausgewogenen Verhältnis in der mittel- und langfristigen Liquiditätsstruktur und einer ungünstigen Veränderung der eigenen Refinanzierungskurve. Marktliquiditätsrisiken resultieren aus der unzureichenden Liquidität von Vermögensgegenständen, die dazu führt, dass Positionen nicht oder nur zu unverhältnismäßig hohen Kosten geschlossen werden können. Die mit außerbilanziellen Geschäften verbundenen Liquiditätsrisiken führen je nach Ausprägung zu kurzfristigen und/oder strukturellen Liquiditätsrisiken.
 - Die nichtfinanziellen Risiken (NFR) in der Helaba-Gruppe umfassen neben den operationellen Risiken die Reputationsrisiken.
- Das operationelle Risiko wird im Einklang mit der CRR definiert als das Risiko von Verlusten, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse, was unter anderem

Rechtsrisiken, Modellrisiken oder Risiken der Informations- und Kommunikationstechnologie (IKT-Risiko), nicht aber strategische Risiken und Reputationsrisiken einschließt, verursacht werden.

Unter die operationellen Risiken fallen die NFR-Unterrisikoarten operationelle Risiken im engeren Sinne, das Rechtsrisiko, Verhaltensrisiko, Modellrisiko, Informationsrisiko, Drittparteienrisiko und Projektrisiko.

- Das operationelle Risiko i. e. S. wie auch das Informationsrisiko umfasst Aspekte des Reputationsrisikos sowie Sachverhalte mit Bezug zu Compliance, Business Continuity Management (BCM) und Personal.
- Das Rechtsrisiko ist definiert als das Risiko eines Verlusts, einschließlich Aufwendungen, Geldbußen, Strafen oder Entschädigungen mit Strafcharakter, der einem Institut infolge von Ereignissen entstehen kann, die zu Rechtsverfahren führen.
- Das Verhaltensrisiko ist definiert als die aktuelle oder potenzielle Gefahr von Verlusten für ein Institut infolge eines unangemessenen Angebots von Finanz-(Bank-)Dienstleistungen, einschließlich von Fällen bewussten oder fahrlässigen Fehlverhaltens.
- Das Modellrisiko umfasst zwei unterschiedliche Aspekte:
 - I. Zum einen umfasst das Modellrisiko das Risiko der Unterschätzung des regulatorischen oder ökonomischen Kapitalbedarfs infolge der Nutzung von Modellen zur Quantifizierung von Risiken. Damit einher geht auch der Umstand, dass ein Modell die Realität nie gänzlich wiedergibt. Dieser Aspekt des Modellrisikos wird in der Helaba-Gruppe
 - a) im Rahmen der Ermittlung des Eigenkapitalbedarfs für interne Säule-I-Modelle über die aufsichtsrechtlich

geforderten Modellaufschläge/Sicherheitsspannen berücksichtigt.

- b) in der ökonomischen Risikosteuerung über einen Risikopotenzialaufschlag für die wesentlichen Risikoarten abgebildet.

II. Zum anderen umfasst das Modellrisiko die Verlustrisiken im Zusammenhang mit der unsachgemäßen Entwicklung und Implementierung, der unangemessenen Nutzung oder der nicht zeitnahen oder unwirksamen Überwachung oder Validierung von Modellen durch die Helaba-Gruppe zum Zwecke der Entscheidungsfindung. Dieser Aspekt wird im operationellen Risiko berücksichtigt. Von der Berücksichtigung im operationellen Risiko ausgenommen sind die unter I. a) genannten Modelle sowie Modellrisiken, die bereits über die Risikopotenzialaufschläge gemäß I. b) abgedeckt werden.

- Das Informationsrisiko umfasst die Gefahr von Verlusten durch Beeinträchtigung der Schutzziele (Verfügbarkeit, Integrität, Vertraulichkeit sowie Authentizität als Teil der Integrität) von Informationswerten der Helaba-Gruppe (digital, physisch oder verbal) auf technischer, prozessualer, organisatorischer oder personeller Ebene.

I. IT-Risiken sind Informationsrisiken, die sich ursächlich aus der Nutzung der in der Verantwortung der Helaba stehenden IT-Systeme und zugehöriger Prozesse (selbst- und fremdbetrieben) ergeben und die Schutzziele von Informationen der Helaba-Gruppe bedrohen.

II. Cyber-Risiken sind Informationsrisiken, die sich unter Verwendung von nicht in der Verantwortung der Helaba stehenden Ressourcen ergeben und die Schutzziele von Informationen der Helaba-Gruppe bedrohen.

III. Non-IT-Risiken sind Informationsrisiken, die keine IT- oder Cyber-Risiken sind. Sie entstehen in Verbindung mit papierhaften Dokumenten oder dem gesprochenen Wort und bedrohen die Schutzziele von Informationen.

Das „IKT-Risiko“ im Sinne von DORA (Digital Operational Resilience Act) umfasst in der Risikoartensystematik der Helaba das Informationsrisiko sowie solche Drittparteienrisiken und Risiken aus dem Business Continuity Management (BCM als Teil der operationellen Risiken i. e. S.), die Auswirkungen auf das Informationsrisiko haben.

- Das Drittparteienrisiko betrachtet Risiken im Zusammenhang mit Lieferanten der Helaba-Gruppe entlang der gesamten Lieferkette. Das Auslagerungsrisiko umfasst bei wesentlichen und nicht wesentlichen Auslagerungen und sonstigem Fremdbezug Sachverhalte mit Bezug zu nichtfinanziellen Risiken. Diese Risiken sind definiert als die Gefahr von Verlusten für die Helaba-Gruppe aufgrund von Leistungsstörungen oder -ausfall des Dienstleisters.

Das IKT-Drittparteienrisiko betrachtet Risiken entlang der gesamten Lieferkette und trägt zur Resilienz der Helaba bei. Zur Lieferkette gehören alle Lieferanten von Waren und Dienstleistungen inklusive der Subdienstleister, die für die Erbringung von IKT-Diensten und Bereitstellung von aufsichtsrechtlich relevanten IKT-Produkten erforderlich sind.

- Das Projektrisiko umfasst die Gefahr des Eintretens eines Ereignisses, dessen Eintreten negative Auswirkungen auf die Projektziele sowie auf zeitliche, finanzielle, personelle und andere Begrenzungen haben kann.
- Als Reputationsrisiko wird die Verschlechterung des öffentlichen Rufs der Helaba-Gruppe bezüglich ihrer Kompetenz, Integrität und Vertrauenswürdigkeit bezeichnet. Die materiellen Auswirkungen des Reputationsrisikos schlagen sich im Wesentlichen im Geschäfts- und Liquiditätsrisiko nieder. Daher ist das Reputationsrisiko, bei dem es sich um ein nichtfinanzielles Risiko handelt, in der Risikoartensystematik auswirkungsbasiert diesen Risikoarten zugeordnet. Reputationsrisiken umfassen originäre Reputationsverluste wie auch solche, die als Konsequenz eines operationellen Verlustereignisses entstehen.

- Das Geschäftsrisiko ist das wirtschaftliche Verlustpotenzial aus einer nachteiligen Entwicklung zentraler Ergebnisgrößen,

I. die aus einem unerwarteten veränderten Kundenverhalten, unerwarteten Marktentwicklungen oder anderen exogenen Faktoren resultieren,

II. sofern es nicht bereits in einer anderen Risikoart abgedeckt ist.

- Unter dem Immobilienrisiko werden das Immobilienbestandsrisiko als wirtschaftliches Verlustpotenzial aus Wertschwankungen eigener Immobilien sowie das Immobilienprojektierungsrisiko aus dem Projektentwicklungsgeschäft erfasst. Hierzu gehören nicht Risiken aus der Bereitstellung von Eigen- und Fremdkapital für das jeweilige Projekt sowie Risiken aus Immobilienfinanzierungen.

Nachhaltigkeit und gesellschaftliche Verantwortung sind fester Bestandteil der gesamten Geschäftsausrichtung der Helaba. Nachhaltigkeitsaspekte und insbesondere die Themen Klima und Umwelt können dabei auch die Risikosituation der Helaba beeinflussen. Neben den Nachhaltigkeitszielen, die in der Geschäftsstrategie fixiert sind, definiert die Helaba-Gruppe im Rahmen der Risikosteuerung ESG-Faktoren als Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Klima und Umwelt (Environment), Soziales (Social) oder Unternehmensführung (Governance), deren Eintreten negative Auswirkungen auf die Vermögenslage (inklusive Kapitalausstattung), die Finanz- und Ertragslage oder die Liquiditätslage haben kann. ESG-Faktoren können insofern als potenzielle Risikotreiber auf alle bestehenden Risikoarten wirken und werden nicht als separate Risikoart angesehen. ESG-Faktoren sind daher innerhalb der jeweiligen Risikomanagementprozesse der identifizierten Risikoarten zu berücksichtigen. Der Umfang der erforderlichen Risikosteuerungs- und Überwachungsmaßnahmen wird dabei an der Relevanz der ESG-Faktoren in den einzelnen Risikoarten ausgerichtet.

E-Faktoren: Klima und Umwelt

Klima- und umweltbedingte Faktoren bezeichnen die potenziell negativen finanziellen direkten und über die Kunden indirekten Auswirkungen auf die Helaba aufgrund des Klimawandels (Klimarisiko) und/oder aufgrund der Abhängigkeit von der oder der negativen Beeinflussung der Umwelt (Umweltrisiko). Dabei hängen Klimarisiken mit den Veränderungen des Klimas zusammen, während Umweltrisiken sich ausschließlich auf nicht durch den Klimawandel verursachte Umweltbedingungen beziehen.

Klima- und umweltbedingte Faktoren werden unterschieden in physische und transitorische Risikotreiber. Von physischen Risikotreibern spricht man, wenn es aufgrund des Klimawandels (beispielsweise häufigeres Auftreten klimabedingter Extremwetterereignisse und schrittweise Klimaveränderungen) oder durch Umweltveränderungen (zum Beispiel Umweltzerstörung in Form von Luft- und Wasserverschmutzung, Verschmutzung von Landflächen, Wasserstress, Verlust an biologischer Vielfalt und Entwaldung) zu potenziell negativen finanziellen Auswirkungen für die Helaba oder ihre Kunden kommt. Transitorische Risikotreiber liegen vor, wenn einem Institut finanzielle Verluste direkt oder indirekt im Zusammenhang mit dem Prozess der Anpassung an eine kohlenstoffärmere und ökologisch nachhaltigere Wirtschaft entstehen (beispielsweise aufgrund recht plötzlich verabschiedeter politischer Maßnahmen zum Klima- und Umweltschutz, des technischen Fortschritts oder von Veränderungen bei der Marktstimmung und den Marktpräferenzen).

S-Faktoren: Soziales

Sozial bedingte Faktoren bezeichnen die potenziell negativen finanziellen Auswirkungen sozialer Aspekte auf die Helaba, die entweder direkt oder indirekt durch derartige Auswirkungen auf die Kunden der Helaba entstehen können. Im Mittelpunkt stehen die Beziehungen der Helaba sowie ihrer Kunden zu den eigenen Mitarbeitenden, Kunden, Lieferanten, Gemeinschaften und anderen relevanten Stakeholdern. Als soziale Risikotreiber können Arbeitsbedingungen (beispielsweise Nichteinhaltung von Arbeitsrecht, Zwangs- und Kinderarbeit, fehlende Sicherheit und fehlender Gesundheitsschutz am Arbeitsplatz, unzureichende

Inklusion und Vielfalt von Mitarbeitenden, unangemessene Entlohnung, fehlende Aus- und Weiterbildungschancen für Mitarbeitende) sowie fehlendes soziales Engagement in der Gesellschaft angesehen werden.

G-Faktoren: Unternehmensführung

Governancebedingte Faktoren bezeichnen die potenziell negativen Auswirkungen auf die Helaba und ihre Kunden aufgrund von Ereignissen, Entwicklungen oder Verhaltensweisen, die dem Bereich Unternehmensführung zuzuordnen sind. Governance-Risikotreiber ergeben sich aus Governance-Praktiken, beispielsweise aus der Führung durch das Management, einer unangemessenen Vergütung von Führungskräften, der unzureichenden Unabhängigkeit des Vorstands, unzureichenden internen Kontrollen und Strukturen zur Vermeidung von unethischem oder rechtswidrigem Verhalten, fehlenden Prüfungen, Steuerhinterziehung, Korruption und Bestechung sowie aus der Art und Weise, wie die Helaba und ihre Kunden Umwelt- und Sozialfaktoren in ihre Richtlinien und Verfahren einbeziehen.

Wesentlichkeitsanalyse

Die Helaba nimmt jährlich eine Wesentlichkeitsanalyse zur Einschätzung der Betroffenheit der jeweiligen wesentlichen Risikoarten von klima- und umweltbedingten Faktoren sowie von sozial und governancebedingten Faktoren vor. Derzeit sind transitorische Risikotreiber bezogen auf das Portfolio der Helaba im Adressenausfallrisiko von Bedeutung, da der Klimawandel und Umweltfaktoren Einfluss auf die finanzielle Lage des Kreditnehmers und somit auf seine Rückzahlungsfähigkeit nehmen können. Entsprechende Vorgaben für die Kreditvergabe (zum Beispiel Nachhaltigkeitsprüfung eines Engagements) sowie die Bewertung und Überwachung der relevanten Positionen sind in der „Teilrisikostategie Adressenausfallrisiken“ näher beschrieben. Darüber hinaus sind diverse Überwachungsgrößen mit Bezug zu risikorelevanten Nachhaltigkeitsaspekten für das Adressenausfallrisiko etabliert und werden dem Risikoausschuss des Vorstands quartalsweise berichtet. Alle anderen wesentlichen Risikoarten sind nicht wesentlich von klima- und umweltbedingten Faktoren

beziehungsweise von sozial und governancebedingten Faktoren betroffen.

Im Ergebnis und auf Basis der Ergebnisse der Wesentlichkeitsanalyse und der internen Analysen und Stresstests zu Klima- und Umweltrisiken wird eine separate, zusätzliche Kapitalunterlegung von Klima- und Umweltrisiken im Rahmen des ICAAP insgesamt nicht als erforderlich angesehen.

Die Erkenntnisse der Wesentlichkeitsanalyse fließen sowohl in die Erstellung der Geschäftsstrategie und der Risikostrategie als auch in weitere Kernelemente der Risikomanagementprozesse ein und werden ebenso in der Ausgestaltung interner Klimastresstests berücksichtigt. Die Analyse bezüglich Klima- und Umweltrisiken als integraler Bestandteil der Risiko-Governance der Helaba-Gruppe wird in den kommenden Jahren sukzessive weiterentwickelt. In diese methodische Weiterentwicklung bezieht die Helaba auch die Veröffentlichungen der Aufsicht mit ein, wie zum Beispiel den „Leitfaden zu Klima- und Umweltrisiken“ der EZB oder die „Guidelines on the management of ESG risks“ der EBA, in denen die regulatorischen Erwartungen an Kreditinstitute in Bezug auf die Integration von Klima- und Umweltrisiken sowie sozialen und Governance-Risiken in die Banksteuerung formuliert sind.

Das Nachhaltigkeitsverständnis der Helaba sowie die diesbezüglichen Aktivitäten und Prozesse sind umfassend im Konzernnachhaltigkeitsbericht beschrieben.

Risikokonzentrationen

Risikokonzentrationen können innerhalb einer und zwischen verschiedenen Risikoarten entstehen. Das Management der Risikokonzentrationen – das heißt die Identifizierung, Quantifizierung, Steuerung und Überwachung – sowie die Berichterstattung über identifizierte Risikokonzentrationen erfolgen von den risikoüberwachenden Bereichen gemäß ihren Zuständigkeiten für wesentliche Risikoarten, Risikotragfähigkeit und Stresstests.

Sowohl Konzentrationen innerhalb einer Risikoart (Intrakonzentrationen) als auch zwischen den Risikoarten (Interkonzentrationen) werden analysiert und sind in die Berichts- und Entscheidungsprozesse des Risikomanagements integriert. Zwischen den Risikoarten werden keine risikomindernden Diversifikationseffekte in der Risikotragfähigkeitsrechnung angesetzt. Ferner werden durch die Ausgestaltung der risikoartenübergreifenden Stress-Szenarien der extremen Marktverwerfungen die wesentlichen Risikokonzentrationen zwischen den Risikoarten implizit berücksichtigt.

Risikomanagementprozess

Das Risikomanagement in der Helaba-Gruppe umfasst vier Elemente, die als aufeinander folgende Phasen in einem Prozess zu sehen sind:

1. Risikoidentifikation

Die Identifikation der für die Helaba-Gruppe bestehenden Risiken erfolgt laufend während der täglichen Geschäftstätigkeit. Davon ausgehend wird die Klassifizierung der Risiken durchgeführt. Insbesondere bei der Einführung von neuen Produkten und komplexen Geschäften sind eine umfassende Identifikation sowie die Einbindung in bestehende Risikomesssysteme und die dazugehörigen Risikoüberwachungsprozesse wichtig. Im Rahmen des Neue-Produkte-Prozesses für das Kreditgeschäft beziehungsweise das Handelsgeschäft sind die zentralen Überwachungsbereiche in die Autorisierung neuer Produkte gemäß MaRisk einbezogen.

Daneben führt auch die jährlich durchzuführende beziehungsweise anlassbezogene Risikoinventur in der Helaba-Gruppe dazu, dass bisher unbekannte Risiken identifiziert und im Falle der Wesentlichkeit in den Risikomanagementprozess aufgenommen werden.

2. Risikobeurteilung

Eine qualitativ gute Abbildung der Einzelgeschäfte beziehungsweise der Risikoparameter in den Risikomesssystemen erlaubt eine fundierte – sowohl quantitative als auch qualitative – Risikomessung beziehungsweise -bewertung für die einzelnen Risikoarten. Hierbei kommen verschiedene Modelle, Methoden und Verfahren zum Einsatz. Das aus dem Einsatz von Modellen resultierende und im Rahmen von unabhängigen Validierungen sich bestätigende Modellrisiko deckt die Helaba-Gruppe über entsprechende Auf- beziehungsweise Abschlüsse ab.

3. Risikosteuerung

Auf Basis der aus der Risikoidentifikation und -quantifizierung erhaltenen Informationen erfolgt die Risikosteuerung durch die dezentralen Managementeinheiten der 1st-LoD-Bereiche. Diese umfasst die Gesamtheit der Maßnahmen, die darauf abzielen, Risiken im Rahmen der Schwellenwerte des RAF für die wesentlichen Risikoarten einzugehen, zu verringern, zu begrenzen, zu vermeiden oder zu übertragen.

4. Risikoüberwachung und -berichterstattung

Die zentrale unabhängige Risikoüberwachung der Risikoarten Adressenausfallrisiko inklusive Beteiligungsrisiko, Marktpreisrisiko, Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiko, nichtfinanzielles Risiko, Immobilienrisiko und Geschäftsrisiko erfolgt durch den Bereich Konzern-Risikocontrolling. Der Bereich Konzern-Risikocontrolling ist dabei zuständig für entsprechende Methodenvorgaben sowie ihre Umsetzung und den Betrieb der entsprechenden Modelle. Bestandteil der Überwachung ist die Risikoberichterstattung an die jeweils zuständigen Kompetenzträger und Gremien über die wesentlichen Risikoarten, die Risikotragfähigkeit, den Stand der RAS-Indikatoren sowie den Stand der relevanten Indikatoren aus dem Sanierungsplan (MaSanV). Die im Konzern-Risikocontrolling zur Risikobeurteilung gemäß Säule I und II eingesetzten internen Modelle werden darüber hinaus in einem Modellinventar erfasst und regelmäßig validiert. Die Verantwortung für die Model Governance, einschließlich Pflege des Modellinventars und Sicherstellung einer unabhängigen Validierung, liegt im Bereich Konzern-Risikocontrolling (Abteilung „Konzern-Modellvalidierung und -steuerung“).

Risikomanagementstruktur

Gremien

Der Vorstand hat unter Beachtung der bestehenden bankaufsichtsrechtlichen Anforderungen einen Risikoausschuss etabliert. Die Hauptaufgabe des Risikoausschusses besteht in der Umsetzung und Überwachung der Risikostrategie inklusive des Risk Appetite Statements (RAS) der Helaba-Gruppe. Dem Risikoausschuss obliegt die Zusammenführung und Gesamtbeurteilung aller in der Helaba-Gruppe eingegangenen Risiken, namentlich der Adressenausfall-, der Marktpreis-, der Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiken, der nichtfinanziellen Risiken sowie der Geschäfts- und der Immobilienrisiken. Zielsetzung ist die frühestmögliche Erkennung von Risiken in der Helaba-Gruppe, die Konzeptionierung und Überwachung der Risikotragfähigkeitsrechnung sowie die Ableitung von Maßnahmen zur Risikovermeidung und zur Generierung von Steuerungsimpulsen für das Risikomanagement. Zudem bewilligt der Risikoausschuss die Steuerungs- und Quantifizierungsmethoden der jeweiligen Bereiche und beurteilt unter Berücksichtigung des Risikoausmaßes die Zweckmäßigkeit der eingesetzten Instrumentarien.

In Ergänzung zum Risikoausschuss hat der Vorstand den Dispositionsausschuss und den Vorstands-Kreditausschuss (VS-KA) eingerichtet. Dem Dispositionsausschuss obliegt als wesentliche Aufgabe die Steuerung des strategischen Marktrisikopotfolios in eigener beziehungsweise den Vorstand unterstützender Verantwortung. Der VS-KA ist für einzelgeschäftliche Kreditentscheidungen gemäß dem Kompetenzrahmen der Geschäftsanweisung für den Vorstand verantwortlich. In Abgrenzung hiervon obliegen dem Risikoausschuss die Steuerung der Adressenausfallrisiken des Gesamtportfolios und die Koordination des Syndizierungsgeschäfts.

Den jeweiligen Ausschüssen obliegt im Rahmen ihrer oben angegebenen definierten Zuständigkeiten auch die Aufgabe, risikorelevante Aspekte von ESG-Sachverhalten, insbesondere im Zusammenhang mit Klima- und Umweltfaktoren, mit einzubeziehen.

Darüber hinaus ist ein Sustainability Board etabliert, zu dessen Hauptaufgabe die Befassung mit strategischen Querschnittsthemen und Richtungsentscheidungen zu dem Thema ESG gehört. Dazu zählen insbesondere die strategischen ESG-Ziele, Key Performance Indicators und die ESG-Steuerung, Dekarbonisierung des Portfolios und des eigenen Betriebs, Nachhaltigkeitsberichterstattung sowie Wahrnehmung der Vorstandsaufgaben in Bezug auf das Lieferkettensorgfaltspflichtengesetz.

Die Zusammensetzung sowie die Aufgaben, Kompetenzen und Verantwortlichkeiten der Ausschüsse sind in separaten Geschäftsordnungen, die vom Vorstand verabschiedet werden, verankert.

Für Entscheidungen von besonderer Bedeutung, wie zum Beispiel Erwerb, Veränderung und Veräußerung von Beteiligungen, Kreditentscheidungen ab einer bestimmten Größenordnung oder die Festlegung des Gesamtlimits für Marktpreisrisiken, sehen die Organisationsrichtlinien vor, dass die Zustimmung des Gesamtvorstands beziehungsweise des Verwaltungsrats oder eines seiner Ausschüsse notwendig ist. Das Eingehen oder die Veränderung von strategischen Beteiligungen mit Anteilen über 25 % bedarf zudem gemäß der Satzung der Helaba der Zustimmung der Trägerversammlung.

Risikomanagement der gruppenangehörigen Unternehmen

Die Einbindung von gruppenangehörigen Unternehmen in das Risikomanagement auf Gruppenebene erfolgt unter Berücksichtigung der Risiken, die im Rahmen der jährlichen oder auch einer anlassbezogenen Risikoinventur ermittelt werden. Im Ausgangspunkt zur Bestimmung des Einbeziehungskreises werden alle handelsrechtlichen direkten Beteiligungen der Helaba sowie Zweckgesellschaften, Sondervermögen und alle Marktbereiche der Helaba betrachtet. Der Einbeziehungskreis für die Durchführung der regelmäßigen Risikoinventur ergibt sich aus gruppenangehörigen Unternehmen, für die eine wirtschaftliche oder juristische Notwendigkeit zur Einbeziehung besteht. Die Festlegung des Einbeziehungskreises erfolgt hierbei anhand eines Kriterienkatalogs. Nicht in die Risikoinventur einbezogene gruppenangehörige Gesellschaften werden über das Beteiligungsrisiko eingebunden.

penangehörige Gesellschaften werden über das Beteiligungsrisiko eingebunden.

Als ein Ergebnis der Risikoinventur wird bestimmt, welche gruppenangehörigen Gesellschaften mit welchen Risikoarten in das Risikomanagement auf Gruppenebene einzubinden sind und welche gruppenangehörigen Gesellschaften über das Beteiligungsrisiko eingebunden werden. Die Einbindung der gruppenangehörigen Gesellschaften in die Einzelrisikosteuerung wird entsprechend ihren wesentlichen Risikoarten vorgenommen.

Des Weiteren haben gruppenangehörige Unternehmen für ihre eigenen Risiken, die der Risikoart auf Gruppenebene zugeordnet sind, einen geeigneten Risikomanagementprozess einzurichten. Die Art und Weise der Einbindung wird durch die jeweiligen Risikoarten- und Methodenverantwortlichen festgelegt. Dabei gestaltet sich die Einbindung in die Methoden des Risikomanagementprozesses je nach Risikoart unterschiedlich.

Wesentliche Risikoüberwachungsbereiche („Three Lines of Defense“, 3 LoD)

Die Zuständigkeiten der Organisationseinheiten folgen einem 3-LoD-Prinzip. Dieses regelt im Sinne einer Governance die Rollen und Verantwortlichkeiten und stellt dadurch eine unabhängige Überwachung und interne Prüfung der Wirksamkeit der implementierten Steuerungs- und Überwachungsfunktionen sicher. Die Steuerung der Risiken aus der ersten Verteidigungslinie ist in der Helaba (einschließlich LBS und WIBank) sowie in den wesentlichen gruppenangehörigen Unternehmen von der unabhängigen Überwachung der Risiken in der zweiten Verteidigungslinie disziplinarisch und organisatorisch getrennt. In der Helaba (einschließlich LBS und WIBank) ist das 3-LoD-Prinzip wie folgt umgesetzt:

Risikoarten	Risikosteuernde Einheiten (1st LoD)	Risikoüberwachende Einheiten (2nd LoD)	Überprüfende Einheit (3rd LoD)
Adressenausfallrisiko inklusive Beteiligungsrisiko	Produktbereiche (Kreditbereiche, Capital Markets, Treasury: Kommunalkredite)	Konzern-Risikocontrolling (Helaba-Portfolioebene) Konzernsteuerung (Beteiligungsrisiko) Credit Risk Management, Restructuring/Recovery (Einzelengagementebene und Einzelportfolioebene)	Interne Revision
Marktpreisrisiko	Capital Markets, Treasury	Konzern-Risikocontrolling	
Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiko	Treasury	Konzern-Risikocontrolling	
Nichtfinanzielle Risiken	Alle Bereiche	Konzern-Risikocontrolling, gemeinsam mit Spezialistenfunktionen ¹⁾ in den nachfolgenden Einheiten: Konzernsteuerung, Compliance inklusive Information Security Management, Personal und Recht sowie Organisation	
Geschäftsrisiko	Produktbereiche	Konzern-Risikocontrolling	
Immobilienrisiko	Wesentliche gruppenangehörige Unternehmen (GWH, OFB, Frankfurter Sparkasse), Immobilienmanagement	Konzern-Risikocontrolling (Portfolioebene) Konzernsteuerung (als koordinierende Stelle für GWH, OFB und Frankfurter Sparkasse), Credit Risk Management für GWH, OFB und Immobilienmanagement	
Risikoartenübergreifende Aufgaben	–	Konzern-Risikocontrolling	

¹⁾ Die Spezialistenfunktionen bei den nichtfinanziellen Risiken sind neben dem Bereich Konzern-Risikocontrolling für entsprechende NFR/NFR-Unterrisikoarten gemäß Risikoartensystematik zuständig, die in der Teilrisikostategie nichtfinanzielle Risiken detailliert dargestellt sind.

1st Line of Defense (1st LoD)

Die erste Verteidigungslinie geht durch ihre (Geschäfts-)Tätigkeiten grundsätzlich Risiken ein, trägt diese Risiken und die Ergebnisverantwortung. Sie ist insbesondere für die Steuerung ihrer Risiken und die Ausgestaltung von Kontrollen unter Beachtung der Methodenvorgaben durch die 2nd LoD verantwortlich.

2nd Line of Defense (2nd LoD)

Für alle wesentlichen Risikoarten ist eine zweite Verteidigungslinie (insbesondere die Bereiche „Konzern-Risikocontrolling“, „Credit

Risk Management“, „Restructuring/Recovery“, „Compliance“, „Organisation“ und „Konzernsteuerung“) zur unabhängigen Überwachung der 1st LoD etabliert. Hauptaufgabe ist eine holistische Gesamtbetrachtung aller Risiken auf Einzelbasis und Portfolioebene – sowohl in der Helaba (einschließlich LBS und WIBank) als auch in den wesentlichen gruppenangehörigen Unternehmen. Darüber hinaus hat die Helaba eine IKS-Evidenzstelle eingerichtet, die die Aktualisierung von prozessinhärenten Risiken sowie die Beurteilung der Angemessenheit und Wirksamkeit von Kontrollen koordiniert und überwacht.

3rd Line of Defense (3rd LoD)

Die interne Revision führt risikoorientierte Prüfungen insbesondere der Angemessenheit und Wirksamkeit der Tätigkeiten der ersten beiden Verteidigungslinien durch. Zur Wahrnehmung der entsprechenden Verantwortlichkeiten sind die benannten Organisationseinheiten der Helaba (einschließlich LBS und WIBank) durch die anderen Organisationseinheiten mittels Bereitstellung erforderlicher Informationen und Hilfestellungen zu unterstützen.

Die Überwachung und Steuerung risikorelevanter Klima- und Umweltfaktoren ist eine Querschnittsaufgabe, die innerhalb des durch die Geschäfts- und Risikostategie vorgegebenen Rahmens durch alle drei Verteidigungslinien in ihrer jeweiligen Funktion wahrgenommen wird. So obliegt zum Beispiel der 1st LoD auf Geschäftsebene die Beachtung aller klima- und umweltbezogenen Vorgaben, Verfahren und Limite beim Eingehen von Geschäftsabschlüssen und der 2nd LoD die übergreifende Bewertung und Überwachung von Klima- und Umweltrisiken innerhalb der bestehenden Risikoarten.

Das eigenständige Risikomanagement (Risikosteuerung, Risikoüberwachung) innerhalb der wesentlichen gruppenangehörigen Unternehmen ist hinsichtlich des 3-LoD-Prinzips grundsätzlich vergleichbar mit dem der Helaba (einschließlich LBS und WIBank) ausgestaltet. Zusätzlich können jedoch spezifische Regelungen vorliegen.

Die LBS und WIBank sind in das Risikomanagement der Helaba-Gruppe integriert und haben ergänzende Vorgaben für das eigene Risikomanagement, soweit erforderlich.

Interne Revision

Die interne Revision ist direkt dem Vorstand unterstellt und diesem berichtspflichtig. Sie nimmt ihre Aufgaben selbstständig und weisungsunabhängig wahr. Die interne Revision prüft und beurteilt risikoorientiert und prozessunabhängig alle Aktivitäten und Prozesse der Helaba, unabhängig davon, ob sie ausgelagert sind oder nicht. Sowohl im Rahmen ihrer Funktion als Konzern-

revision als auch auftragsbezogen führt sie Prüfungen bei Tochtergesellschaften durch. Grundlage aller Prüfungsaktivitäten ist der aus der risikoorientierten Mehrjahresplanung abgeleitete und vom Vorstand genehmigte Jahresprüfungsplan.

Die interne Revision prüft insbesondere die Wirksamkeit und Angemessenheit des internen Kontrollsystems sowie des Risikomanagements und trägt so zum Schutz der Vermögenswerte bei. Weiterhin begleitet die interne Revision wesentliche Projekte.

Umfang und Ergebnisse der Prüfungen werden nach einheitlichen Standards dokumentiert. Der Vorstand sowie die Verantwortlichen der geprüften Bereiche erhalten zeitnah schriftliche Revisionsberichte. Die fristgerechte Erledigung festgestellter Mängel wird überwacht und bei Bedarf eskaliert. Die interne Revision berichtet dem Vorstand sowie dem Verwaltungsrat und dessen Prüfungsausschuss quartalsweise über die wesentlichen Prüfungsergebnisse, die beschlossenen Maßnahmen sowie deren Abarbeitungsstatus. Ergänzend erhalten diese Gremien einen zusammenfassenden Jahresbericht, in dem die interne Revision neben den Prüfungsaktivitäten auch zu ihrer Unabhängigkeit und Objektivität sowie ihrem Qualitäts- und Verbesserungsprogramm berichtet.

Compliance

Der Bereich Compliance ist direkt dem Vorstand unterstellt und diesem berichtspflichtig (gemäß Mindestanforderungen an das Risikomanagement (AT 4.4.2 MaRisk)). Das Institut hat eine Compliance-Beauftragte benannt und diese ist bei den Aufsichtsbehörden für die Funktion des Konzern-Geldwäschebeauftragten, des MaRisk-Compliance-Beauftragten sowie des WpHG-Compliance-Beauftragten registriert.

Der Bereich besteht aus den Abteilungen Corporate Compliance, Compliance Geldwäsche- und Betrugsbekämpfung/TF sowie ISM (Information Security Management) inklusive Datenschutz. Die Beauftragtenfunktion CISO (Chief Information Security Officer) und der Datenschutzbeauftragte sind in der Abteilung ISM angesiedelt.

Die MaRisk-Compliance-Funktion, als Teil der Abteilung Corporate Compliance, wirkt auf die Implementierung wirksamer Verfahren zur Umsetzung und Einhaltung der unter Risikogesichtspunkten identifizierten wesentlichen rechtlichen Regelungen und Vorgaben hin und führt Kontrollhandlungen durch. In diesem Zusammenhang bewertet die MaRisk-Compliance-Funktion regelmäßig die Angemessenheit und Wirksamkeit der Geschäftsprozesse und Verfahrensweisen zur Umsetzung und Einhaltung der wesentlichen rechtlichen Regelungen und Vorgaben in der Helaba.

Die Aufgaben der Kapitalmarkt-Compliance-Funktion in der Helaba werden durch die Einheit Corporate Compliance I wahrgenommen. Die Einheit Corporate Compliance I berät die operativen Bereiche und überwacht und bewertet die Grundsätze, Prozesse und Verfahren im Hinblick auf die Beachtung relevanter Regelungen in Bezug auf das Kapitalmarkt-Compliance-Risiko. Die Einheit Corporate Compliance I führt regelmäßig und risikoorientiert Überwachungshandlungen durch, die auf einer zuvor vorgenommenen Risikoanalyse basieren. Sie überwacht dabei insbesondere das Verbot von Insidergeschäften und der Marktmanipulation und identifiziert und steuert potenzielle Interessenkonflikte.

Die Abteilung Compliance Geldwäsche- und Betrugsbekämpfung/TF entwickelt als zentrale Stelle im Sinne des § 25h KWG interne Grundsätze sowie angemessene geschäfts- und kundenbezogene Sicherungssysteme und Kontrollen zur Verhinderung von Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung und strafbaren Handlungen. Als Grundlage für die zu ergreifenden organisatorischen Vorkehrungen dienen unter anderem die Risikoanalyse der Helaba-Gruppe (Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung und Betrugsbekämpfung, Sanktionen) sowie die Group Policy, die die allgemeinen Rahmenbedingungen der Helaba-Gruppe wiedergibt, die den relevanten gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen entsprechen. Mit dem Einsatz einer Monitoring-Software erfolgt eine kontinuierliche Überwachung der Geschäftsbeziehungen. Die Abteilung Compliance Geldwäsche- und Betrugsbekämpfung/TF ist darüber hinaus verantwortlich für die Organisation und Funktionalität der Hinweisgebersysteme entsprechend den relevanten gesetzlichen

Anforderungen. Die Abteilung Compliance Geldwäsche- und Betrugsbekämpfung/TF verantwortet außerdem die Umsetzung der gesetzlichen Anforderungen aus dem Abkommen zwischen der Bundesrepublik Deutschland und den Vereinigten Staaten von Amerika zur Förderung der Steuerehrlichkeit (FATCA) sowie aus dem internationalen automatischen Steuerdatenaustausch (AEOI).

Information Security Management und Datenschutz

Die Information-Security-Management-Funktion verantwortet die adäquate Steuerung, Koordination und Weiterentwicklung des Informationssicherheitsmanagements in Abstimmung mit der Geschäftsstrategie, der Risikostrategie, der Informationssicherheitsstrategie und der IT-Strategie.

Durch die Information-Security-Management-Funktion werden die Ableitung und Definition notwendiger Sicherheitsanforderungen aus relevanten Best Practices, Gesetzen und Verordnungen, die Begleitung der regelmäßigen Analyse von Schutzbedarfsklassifizierungen sowie die Abstimmung angemessener technischer und organisatorischer Maßnahmen zur Gewährleistung eines angemessenen Sicherheitsniveaus vorgenommen.

Die Umsetzung der bestehenden Anforderungen wird überwacht und Abweichungen, welche eine mögliche negative Auswirkung auf die Helaba-Gruppe haben, dem Prozess für Informationsrisiken zugeführt. Maßnahmen und Kontrollen zur nachhaltigen Risikoreduzierung der Informationsrisiken werden kontinuierlich weiterentwickelt.

Der Datenschutzbeauftragte unterrichtet und berät den Vorstand sowie alle Organisationseinheiten und Mitarbeitenden hinsichtlich der Datenschutzpflichten. Der zugeordneten Funktion obliegt die Überwachung der Umsetzung und Einhaltung datenschutzrechtlicher Anforderungen. Über Verfahren, die den Umgang mit personenbezogenen Daten betreffen, führt die Helaba ein Verzeichnis der Verarbeitungstätigkeiten (Artikel 30 DSGVO). Letzteres ist die Basis zur Sicherstellung der Datenschutzkonformität für die Verarbeitung personenbezogener Daten.

Zur Wahrung der Verfügbarkeit, Vertraulichkeit und Integrität der Daten sowie zur Bewertung der Resilienz (Aufrechterhaltung der Funktionsfähigkeit) der datenverarbeitenden Systeme hat die Helaba ein Informationssicherheitsmanagementsystem (ISMS) entwickelt, welches sich an der ISO 27001 ff. orientiert.

Die Information-Security-Management-Funktion und der Datenschutzbeauftragte sind verantwortlich für die Sensibilisierung und Schulung der Mitarbeitenden. Beide Funktionen sind fachlich unmittelbar dem Vorstand unterstellt.

Risikotragfähigkeit / ICAAP

Über die Verfahren zur Quantifizierung und Steuerung der Risiken wird sichergestellt, dass die wesentlichen Risiken im Helaba-Konzern beziehungsweise in der Helaba-Gruppe jederzeit durch die Risikodeckungsmasse abgedeckt sind und damit die Risikotragfähigkeit gegeben ist.

Der Risikotragfähigkeitsansatz entspricht in der Begrifflichkeit den aufsichtsrechtlichen Anforderungen an den ICAAP der Institute einer Ökonomischen Internen Perspektive, das heißt, bei der Ermittlung der Risikotragfähigkeit werden alle Risiken berücksichtigt, die den Fortbestand des Helaba-Konzerns in einer ökonomischen internen Sicht gefährden könnten. Auf die Sicherstellung der Risikotragfähigkeit gemäß dieser Ökonomischen Internen Perspektive ist auch die ökonomische Limitierung und Steuerung der Risiken ausgerichtet. Im Risk Appetite Statement (RAS) werden Risikotoleranz und Risikoappetit für die Risikopotenziale in dieser Perspektive definiert.

Die Ermittlung der Risikotragfähigkeit in der Ökonomischen Internen Perspektive basiert auf einem Zeithorizont von einem Jahr. Sowohl Risikopotenziale als auch Risikodeckungsmassen sind für diesen Zeitraum konzipiert und quantifiziert.

Basis für die Ermittlung der ökonomischen Risikodeckungsmasse bilden die Eigenmittel gemäß IFRS-Rechnungslegung, bereinigt

um ökonomische Korrekturen. Letztere stellen eine dem regulatorischen CET1-Kapital vergleichbare Verlustabsorptionsfähigkeit sicher.

Risikoseitig fließen in die Betrachtung der Ökonomischen Internen Perspektive Risikopotenziale für Adressenausfallrisiken (inklusive Beteiligungsrisiken), Marktpreisrisiken, operationelle Risiken, Geschäfts- und Immobilienrisiken zu einem Konfidenzniveau von 99,9 % ein. Hierdurch erfolgt der Nachweis, dass die ökonomische Risikodeckungsmasse auch bei schlagend werdenden, seltenen und schweren Verlustausprägungen ausreicht, um den Fortbestand des Konzerns aus eigenen Mitteln, das heißt ohne Rückgriff auf externe Mittel, zu gewährleisten.

Die risikoartenübergreifende Risikotragfähigkeitsbetrachtung für den Helaba-Konzern weist zum Ende des Jahres 2024 weiterhin eine deutliche Überdeckung der quantifizierten Risikopotenziale durch die bestehenden Risikodeckungsmassen aus und dokumentiert das konservative Risikoprofil. Zum Stichtag besteht gegenüber den ökonomischen Risikopotenzialen ein Kapitalpuffer in Höhe von 4,4 Mrd. € (31. Dezember 2023: 4,6 Mrd. €).

Zusätzlich zur Stichtagsbetrachtung der Risikotragfähigkeit werden regelmäßig die Auswirkungen von historischen und hypothetischen Stress-Szenarien auf die Risikotragfähigkeit untersucht. Dabei werden makroökonomische Stress-Szenarien sowie ein Szenario extremer Marktverwerfungen betrachtet, dessen Basis die extremsten Parameterveränderungen der betrachteten historischen Zeitreihe bilden.

Neben der Ökonomischen Internen Perspektive in der Säule II stellt die quartalsweise betrachtete Normative Interne Perspektive eine ergänzende Sichtweise dar. In dieser werden die bilanziellen Auswirkungen der wesentlichen Säule-II-Risiken auf die regulatorischen Quoten und die kapitalquotenbezogenen, internen Ziele der Helaba-Gruppe im Rahmen des RAS über einen mehrjährigen Horizont untersucht. Diese Analyse erfolgt unter Zugrundelegung verschiedener makroökonomischer Szenarien. Dabei wirken Säule-II-Risiken sowohl erfolgswirksam über die GuV als auch

erfolgsneutral auf das regulatorische Kapital, während sich die Säule-I-Risikoquantifizierung in veränderten risikogewichteten Aktiva (Risk-Weighted Assets, RWA) niederschlägt.

Ziel dieser Betrachtung ist es, die fortlaufende Einhaltung der regulatorischen Anforderungen und der internen Ziele sicherzustellen, die sich aus der Risikostrategie und dem RAS ableiten. Die im Rahmen der simulierten Szenarien erreichten Kapitalquoten liegen deutlich oberhalb der harten regulatorischen Mindestanforderung.

Darüber hinaus werden inverse Stresstests durchgeführt, um zu untersuchen, welche idiosynkratischen und marktweiten Ereignisse die Überlebensfähigkeit des Helaba-Konzerns beziehungsweise der Helaba-Gruppe gefährden könnten. Gegenstand der Betrachtung sind die aufsichtsrechtlichen Mindestkapitalanforderungen, die verfügbaren Liquiditätsreserven sowie die ökonomische Risikotragfähigkeit in der Ökonomischen Internen Perspektive. Derzeit bestehen keinerlei Anzeichen für den Eintritt eines solchen Szenarios.

2024 wurde erneut zusätzlich ein internes Klimarisikoszenario zum Stichtag 30. Juni 2024 in beiden RTF-Perspektiven betrachtet. Dabei handelte es sich um ein kurzfristiges transitorisches Risikoszenario, angelehnt an das „Fragmented World“-Szenario des Network for Greening the Financial System.

Die Auswirkungen dieses Szenarios waren im Vergleich zu anderen Stress-Szenarien eher unauffällig und gering als beispielsweise im Szenario einer normalen negativen makroökonomischen Entwicklung. Klimarisikoszenarien werden seit 2022 regelmäßig mindestens in einem jährlichen Turnus durchgeführt und auf Basis aktueller externer Anforderungen sowie interner Erkenntnisse, zum Beispiel der Wesentlichkeitsanalyse, laufend weiterentwickelt.

Weitere Sicherungsmechanismen

Zusätzlich zur Risikodeckungsmasse bestehen weitere Sicherungsmechanismen. Die Helaba ist Mitglied im Teilfonds der Landesbanken und Girozentralen und somit einbezogen in das aus den elf Teilfonds der regionalen Sparkassen- und Giroverbände, dem Teilfonds der Landesbanken und Girozentralen und dem Teilfonds der Landesbausparkassen bestehende Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe.

Wesentliche Merkmale dieses Sicherungssystems sind die institutssichernde Wirkung, das heißt der Schutz der angeschlossenen Institute in ihrem Bestand, insbesondere von deren Liquidität und Solvenz, ein Risikomonitoring-System zur Früherkennung besonderer Risikolagen und die Bemessung der vom jeweiligen Institut an die Sicherungseinrichtung zu leistenden Beiträge nach aufsichtsrechtlich definierten Risikogrößen.

Auch die rechtlich unselbstständige Landesbausparkasse Hessen-Thüringen, die Tochtergesellschaft Frankfurter Sparkasse und die Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG, ein Tochterunternehmen der Frankfurter Bankgesellschaft Holding AG (welche wiederum eine Tochtergesellschaft der Helaba ist), sind direkt an diesem Sicherungssystem angeschlossen.

Zur Umsetzung von Forderungen von EZB und BaFin hat die Mitgliederversammlung des Deutschen Sparkassen- und Giroverbands e. V. im Juni 2023 Anpassungen der Rahmensatzung des Sicherungssystems der Sparkassen-Finanzgruppe beschlossen. Die angepasste Satzung ist im Januar 2024 in Kraft getreten. Unter anderem wurden das Risikomonitoring-System verbessert und die Entscheidungsstrukturen effektiver ausgestaltet. Ferner wird seit 1. Januar 2025 ein zusätzlicher Fonds zur Sicherung der Solvenz und Liquidität der Institute der Sparkassen-Finanzgruppe gebildet. Er ist ab 2025 über eine Dauer von mindestens acht Kalenderjahren anzusparen. Seine Zielausstattung beträgt 0,5 % der Gesamtrisikoposition der angehörenden Institute. Bis zu einem Anteil von 30 % des Zielvolumens kann die Dotierung des zusätzlichen Fonds durch vollständig besicherte Zahlungsverpflichtungen erfolgen.

Das Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe umfasst zusätzlich zur Institutssicherung eine Einlagensicherung zum Schutz entschädigungsfähiger Einlagen bis zu 100.000 € pro Kunde. Im Helaba-Konzern belaufen sich die gedeckten Einlagen auf insgesamt 18,5 Mrd. € (31. Dezember 2023: 18,9 Mrd. €). Die BaFin hat das institutsbezogene Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe als Einlagensicherungssystem im Sinne des Einlagensicherungsgesetzes anerkannt.

Darüber hinaus gehören die Helaba und die Frankfurter Sparkasse satzungsrechtlich dem Reservefonds des Sparkassen- und Giroverbands Hessen-Thüringen als Mitglieder an. Der Reservefonds gewährleistet im Haftungsfall eine weitere, neben dem bundesweiten Sicherungssystem bestehende Sicherung. Er sichert die Verbindlichkeiten der Helaba und der Frankfurter Sparkasse gegenüber Kunden einschließlich Kreditinstituten, Versicherungsunternehmen und sonstigen institutionellen Anlegern sowie die verbrieften Verbindlichkeiten. Ausgenommen hiervon sind unabhängig von ihrer Restlaufzeit Verbindlichkeiten, die bei den Instituten als Eigenmittelbestandteile im Sinne von § 10 KWG dienen oder gedient haben, wie Vermögenseinlagen stiller Gesellschafter, Genussrechtsverbindlichkeiten sowie nachrangige Verbindlichkeiten. Das Gesamtvolumen des Fonds wurde durch die zum 17. November 2022 geänderte Satzung für den Reservefonds auf 600 Mio. € festgelegt.

Die Verbandsversammlung des Sparkassen- und Giroverbands Hessen-Thüringen hat am 20. November 2024 beschlossen, den Reservefonds ab dem Jahr 2025 über einen Zeitraum von voraussichtlich acht Jahren ratierlich, linear aufzulösen und die sich ergebenden Beträge auf den beim Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe neu gebildeten Zusatzfonds zu übertragen. Die Verbandsgeschäftsstelle des Sparkassen- und Giroverbands Hessen-Thüringen wurde beauftragt, nach vier Jahren zu analysieren, ob es sinnvoll ist, dieses Verfahren fortzusetzen oder einen betragslichen Teil des Reservefonds aufrechtzuerhalten.

Für das Förderinstitut WIBank, das als rechtlich unselbstständige Anstalt in der Helaba organisiert ist, besteht gesetzlich

geregelt und in Übereinstimmung mit den EU-beihilferechtlichen Anforderungen eine unmittelbare Gewährträgerhaftung durch das Land Hessen.

Adressenausfallrisiko

Das Kreditgeschäft stellt ein wesentliches Kerngeschäft der Helaba dar. Entsprechend sind das Eingehen von Adressenausfallrisiken sowie die Kontrolle und Steuerung dieser Risiken Kernkompetenzen der Helaba. Sowohl durch die Weiterentwicklung des Marktumsfelds als auch durch neue Entwicklungen im regulatorischen Umfeld der Kreditinstitute ergeben sich permanent neue Herausforderungen für die interne Steuerung der Adressenausfallrisiken, die eine konsequente Überprüfung der bestehenden Verfahren erfordern.

Als Basis hierfür dient eine umfassende, aus der Geschäftsstrategie abgeleitete, einheitliche Risikostrategie. In der Teilrisikostrategie Adressenausfallrisiken wird für alle Geschäftssegmente die Risikoneigung differenziert nach Produkten, Kundensegmenten und Risikoklassen definiert. Die Teilrisikostrategie Adressenausfallrisiken wird jährlich überprüft.

Aufsichtsrechtliche Eigenmittelanforderungen

Die Helaba wendet positionsabhängig den IRB-Ansatz oder KSA an. Mit den für den IRB zugelassenen internen Rating-Verfahren (Ausfall-Rating) für das Kreditportfolio, dem Sicherheitenverwaltungssystem, der Credit Loss Database, die zur Erfassung und Analyse des Ausfallportfolios und der Einzelwertberichtigungen dient, sowie einem regulatorischen Rechenkern sind die entsprechenden aufsichtsrechtlichen Regelungen nach den aktuell gültigen CRR in den Verfahren und Systemen der Helaba umgesetzt.

Risikoüberwachung mit dem Global-Limit-System

Die Helaba verfügt über ein Global-Limit-System, in dem zeitnah kontrahentenbezogene Adressenausfallrisiken strukturiert und transparent aufbereitet werden. Die Kontrahentenlimite orientieren sich sowohl an der Bonität (Rating) der Kontrahenten als auch an der Risikotragfähigkeit der Helaba.

Zur Überwachung, Begrenzung und Steuerung von Adressenausfallrisiken werden im Global-Limit-System kreditnehmerbezogene Gesamtlimite auf Konzernebene erfasst. Auf diese Gesamtlimite werden alle Arten von Krediten gemäß den Artikeln 389 f. der CRR und Garantien gemäß Artikel 403 CRR, sowohl aus Handels- als auch aus Bankbuchaktivitäten, gegenüber den Kreditnehmern angerechnet. Vorleistungs- und Abwicklungsrisiken aus Devisen- und Wertpapiergeschäften, Kontokorrent-Intraday-Risiken, Lastschriftreicher-Risiken sowie so genannte Additional Risks aus Konstrukten werden als wirtschaftliche Risiken genehmigt und auf separate Limite angerechnet.

Die genehmigten Gesamtlimite werden entsprechend der Beschlussvorlage auf Einzelkreditnehmer, Produktarten und die betroffenen operativen Geschäftsbereiche alloziert. Die Ausnutzung der einzelnen Limite wird täglich überwacht; bei etwaigen Limitüberschreitungen werden umgehend die erforderlichen Maßnahmen eingeleitet.

Die Anrechnung von Swaps, Termingeschäften und Optionen auf das Gesamtlimit erfolgt mit Kreditäquivalenzbeträgen, die auf einer internen Add-on-Methode basieren. Die Add-ons werden einmal pro Jahr beziehungsweise anlassbezogen (beziehungsweise bei Marktverwerfungen) vom Bereich Konzern-Risikocontrolling validiert und gegebenenfalls angepasst. Alle weiteren Handelsbuchpositionen (zum Beispiel Geldhandel, Wertpapiere) werden mit Marktpreisen bewertet.

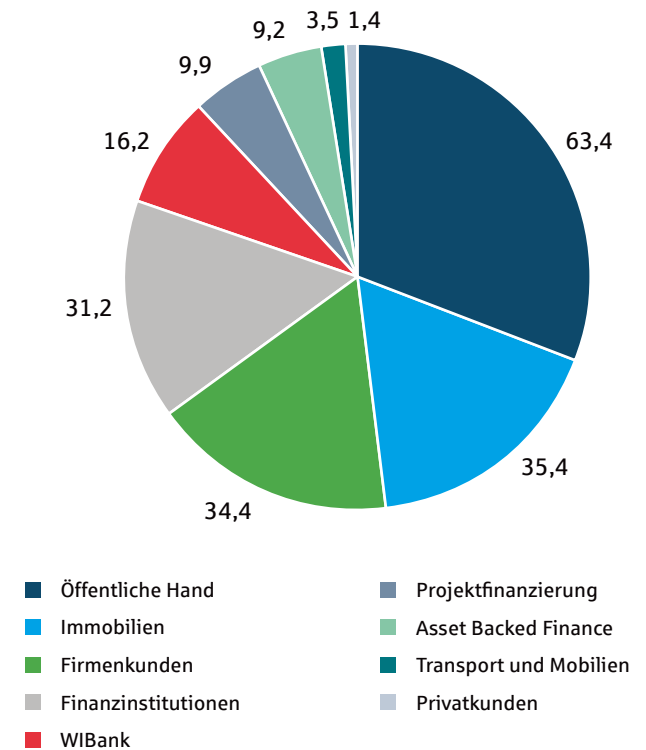
Ergänzend werden Sekundärrisiken aus Leasingengagements (Leasingnehmer) oder aus erhaltenen Bürgschaften und Garantien als sonstige wirtschaftliche Risiken angerechnet.

In Grafik 1 ist das Gesamtkreditvolumen per 31. Dezember 2024, das sich aus Kreditinanspruchnahmen und nicht ausgenutzten zugesagten Kreditlinien zusammensetzt, der Helaba in Höhe von 204,6 Mrd. € (31. Dezember 2023: 208,5 Mrd. €), aufgeteilt nach Portfolios, dargestellt. Das Gesamtkreditvolumen entspricht dem gemäß den geltenden Rechtsnormen für Großkredite ermittelten Risikopositionswert vor Anwendung der Ausnahmen zur Ermittlung der Großkreditobergrenzenauslastung und vor Anwendung von Kreditminderungstechniken.

Gesamtkreditvolumen nach Portfolios
(Helaba-Einzelinstitut)

Grafik 1

in Mrd. €



Der Schwerpunkt der Kreditaktivitäten der Helaba liegt zum 31. Dezember 2024 bei den Portfolios öffentliche Hand, Immobilien und Firmenkunden.

Die nachfolgende Übersicht gibt einen Überblick über die regionale Verteilung des Gesamtkreditvolumens der Helaba auf Basis des Sitzlandes des Kreditnehmers:

Ländercluster	31.12.2024	31.12.2023
Deutschland	140,6	143,5
Restliches Europa	43,9	45,6
Nordamerika	19,2	18,9
Ozeanien	0,1	0,0
Sonstige	0,9	0,5

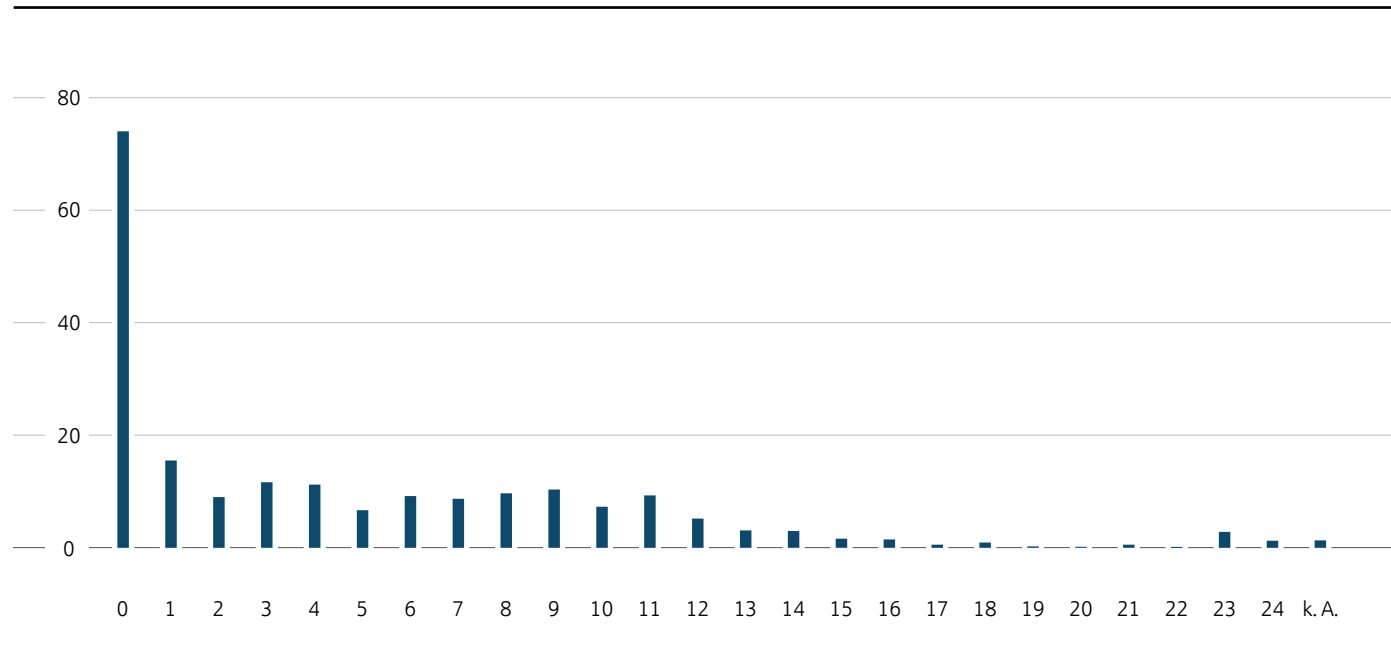
Danach liegt der Schwerpunkt unverändert in Deutschland und weiteren europäischen Staaten.

Bonitäts- / Risikobeurteilung

Die Helaba verfügt über 16 in Kooperation mit dem Deutschen Sparkassen- und Giroverband (DSGV) beziehungsweise anderen

Gesamtkreditvolumen nach Ausfall-Rating-Klassen (Helaba-Einzelinstitut)

Grafik 2



Landesbanken entwickelte Rating-Verfahren sowie zwei selbst entwickelte Rating-Verfahren. Diese Verfahren basieren auf statistischen Modellen und ordnen die Kreditengagements unabhängig von der Kunden- oder Objektgruppe kardinal über eine 25-stufige Ausfall-Rating-Skala einer festen Ausfallwahrscheinlichkeit (Probability of Default, PD) zu.

In der Helaba teilt sich das Gesamtkreditvolumen in Höhe von 204,6 Mrd. € (31. Dezember 2023: 208,5 Mrd. €) nach Ausfall-Rating-Klassen wie in Grafik 2 dargestellt auf. Die k. A.-Position enthält das Mengengeschäft (unterhalb der Wesentlichkeitsgrenzen) der LBS sowie der WIBank, welches in der Berichterstattung aus Effizienzgründen nicht auf Rating-Klassen aufgeteilt ist.

Die gewichtete durchschnittliche Ausfallwahrscheinlichkeit des Gesamtkreditvolumens (exklusive Liquiditätsabsicherungsbestand sowie ausgefallener Risikopositionen) beträgt 0,34 % und ist gegenüber dem Vorjahr unverändert (31. Dezember 2023: 0,34 %).

Sicherheiten

Neben der Bonität der Kreditnehmer beziehungsweise der Kontrahenten sind die zur Verfügung stehenden Sicherheiten (beziehungsweise allgemeine Kreditrisikominderungs-techniken) von maßgeblicher Bedeutung für das Ausmaß der Adressenausfallrisiken. Sicherheiten werden nach den Beleihungsgrundsätzen der Helaba bewertet. Im Rahmen des turnusmäßigen oder anlassbezogenen Überwachungsverfahrens wird die Bewertung angepasst, wenn sich bewertungsrelevante Faktoren ändern.

Das Sicherheitenverwaltungssystem der Helaba bietet die Voraussetzungen, um die umfassenden Möglichkeiten zur Berücksichtigung eigenkapitalentlastender Kreditrisikominderungs-techniken nach CRR ausschöpfen zu können. Es stellt den Datenbestand zur Prüfung und Verteilung der anrechenbaren Sicherheitenwerte auf die besicherten Risikopositionen bereit.

Länderrisiken

Der Länderrisikobegriff der Helaba umfasst neben dem Transfer- und Konvertierungsrisiko auch das Risiko des Sovereign Defaults. Somit werden auch solche Einzelgeschäfte im Länderrisikoexposure berücksichtigt, welche von einer Helaba-Lokation mit einem Kreditnehmer im gleichen Land in Landeswährung (so genannte Lokalgeschäfte) abgeschlossen werden.

Die Helaba verfügt über eine am wirtschaftlichen Risikoträger orientierte Methodik zur internen Länderrisikobemessung und -zuordnung, das heißt, dass das zunächst nach dem strengen Domizilprinzip dem Sitzland des Kreditnehmers zugeordnete Risiko unter bestimmten Voraussetzungen auf das Sitzland der Konzernmutter oder des Leasingnehmers beziehungsweise bei Cashflow-Konstruktionen und bei Berücksichtigung von Sicher-

heiten auf das Land des wirtschaftlichen Risikoträgers übertragen wird.

Das Länderrisikosystem dient als zentrales Instrument zur vollständigen, zeitnahen, risikogerechten und transparenten Erfassung, Überwachung und Steuerung der Länderrisiken. In die Steuerung der Länderrisiken sind sämtliche Kredit- und Handelsbereiche der Helaba einschließlich der Tochtergesellschaften Frankfurter Sparkasse, Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG und Helaba Asset Services einbezogen. Das gesamte Länderrisiko – ohne Länder der Eurozone – darf das Siebenfache des Kernkapitals (Tier 1) der Helaba-Institutsgruppe nicht überschreiten. Die Ausnutzung zum 31. Dezember 2024 belief sich auf das 3,9-Fache des Kernkapitals.

Der Vorstands-Risikoausschuss beschließt mindestens einmal jährlich ein für Länderrisiken einzugehendes (Portfolio-)Limit sowie dessen Allokation auf Kontinente als Subportfolios. Innerhalb dieser Subportfolios werden mit Ausnahme der Bundesrepublik Deutschland für alle Länder Einzellimits festgelegt. Die Beschlusskompetenz bestimmt sich dabei aus dem Verhältnis des zu genehmigenden Länderlimits zum Länderrisikoappetit. Der Länderrisikoappetit orientiert sich an dem Eigenkapital der Helaba, den Ausfallraten der einzelnen Länder-Ratings, der Größe der Volkswirtschaft (BIP-Faktor) und weiteren Faktoren. Länderrisiken für langfristige Geschäfte werden durch ein entsprechendes Sublimit begrenzt.

Das interne Rating-Verfahren für Länder- und Transferrisiken unterscheidet 25 mögliche Länder-Rating-Klassen nach der bankweit einheitlichen Masterskala. Alle Einstufungen werden mindestens jährlich von der Abteilung Research & Advisory ermittelt und vom Bereich Credit Risk Management final festgelegt. Der Bereich Credit Risk Management als zentrale Koordinationsstelle für Länderlimitanträge erstellt auf dieser Basis unter Einbeziehung bankspezifischer, geschäftspolitischer und risikomethodischer Überlegungen Länderlimitanträge und legt diese der notwendigen Kompetenzstufe zur Festsetzung vor.

Die Länderrisiken (Transfer-, Konvertierungs- und Sovereign-Default-Risiken) aus Ausleihungen der Helaba an Kreditnehmer mit Sitz im Ausland in Höhe von 59,2 Mrd. € (31. Dezember 2023: 61,1 Mrd. €) konzentrieren sich regional vorwiegend auf Europa (67,2 %) und Nordamerika (31,6 %). Sie sind per 31. Dezember 2024 zu 80,5 % (31. Dezember 2023: 53,5 %) den Länder-Rating-Klassen 0 und 1 zugeordnet. Weitere 19,3 % (31. Dezember 2023: 46,3 %) werden in den Rating-Klassen 2 – 15 generiert. Lediglich 0,3 % (31. Dezember 2023: 0,3 %) sind mit Rating-Klasse 16 und schlechter geratet. Die Veränderung der Rating-Struktur gegenüber dem Vorjahr resultiert insbesondere aus der Migration der Vereinigten Staaten von Amerika von Rating-Klasse 2 in Rating-Klasse 1.

Die Engagements in den Ländern Russische Föderation (Rating-Klasse 22) und Ukraine (Rating-Klasse 22) belaufen sich zum Stichtag auf insgesamt rund 17,0 Mio. € (31. Dezember 2023: rund 18 Mio. €).

Kreditrisikoprozesse und Organisation

Die MaRisk enthalten differenzierte Regelungen zur Organisation des Kreditgeschäfts sowie zu den Kreditprozessen und zur Ausgestaltung der Verfahren zur Identifizierung, Quantifizierung, Steuerung und Überwachung der Risiken im Kreditgeschäft.

Die wesentlichen geschäftspolitischen Vorgaben zur Aufbau- und Ablauforganisation im Kreditgeschäft hat der Vorstand in gesonderten Organisationsrichtlinien für das Kreditgeschäft festgelegt.

Genehmigungsverfahren

Das Genehmigungsverfahren der Helaba garantiert, dass Kreditrisiken nicht ohne vorherige Genehmigung eingegangen werden. Nach der Geschäftsanweisung für den Vorstand bedürfen Kredite ab einer bestimmten Höhe der Zustimmung des Risiko- und Kreditausschusses des Verwaltungsrats; unter diesen Betragsgrößen liegende Engagements werden abgestuft nach Kompetenzen (Gesamtvorstand, Vorstands-Kreditausschuss, einzelne Vorstandsmitglieder, Mitarbeitende) genehmigt. Grundlage für

Kreditgenehmigungen bilden detaillierte Risikobeurteilungen. Bestandteil der Kreditvorlagen sind entsprechend den MaRisk im so genannten risikorelevanten Geschäft immer zwei voneinander unabhängige Voten durch den zuständigen Marktbereich sowie den zuständigen Marktfolgebereich. Der Vertreter des jeweiligen Marktfolgebereichs hat dabei im Rahmen eines Eskalationsprozesses stets ein Vetorecht. In letzter Instanz entscheidet der Gesamtvorstand.

Ergänzt wird das Verfahren durch aus der Risikotragfähigkeit des Helaba-Konzerns abgeleitete Konzentrationslimite, die abgestuft nach Ausfall-Rating-Klasse der wirtschaftlichen Gruppe verbundener Kunden die Engagements zusätzlich begrenzen. Außerdem sind alle Kredite mindestens einmal innerhalb von zwölf Monaten zu überwachen. Ein tägliches Überziehungsmanagement wird unter anderem durch Einsatz des Global-Limit-Systems gewährleistet, das alle Kredite (Linien und Inanspruchnahmen) des engen Konzernkreises pro Gruppe verbundener Kunden zusammenführt.

Quantifizierung der Adressenausfallrisiken

In der regulatorischen Sicht erfolgt die Quantifizierung erwarteter und unerwarteter Adressenausfallrisiken über den regulatorischen Rechenkern. Erwartete Adressenausfallrisiken werden in Form des Expected Loss einzelgeschäftlich kalkuliert. Die Berechnung für regulatorische Zwecke erfolgt auf Basis der internen Rating-Verfahren und regulatorisch vorgegebener Loss-Given-Defaults (LGD). Zur Abdeckung unerwarteter Verluste wird das gemäß CRR vorzuhaltende Eigenkapital ebenfalls einzelgeschäftlich ermittelt und sowohl in der Einzelgeschäftssteuerung als auch in der Risikokapitalsteuerung verwendet.

In der internen Steuerung werden Adressenausfallrisiken mit einem Value-at-Risk-Ansatz ermittelt. Die Quantifizierung erfolgt mittels eines intern entwickelten und auf Credit Metrics basierenden Kreditrisikomodells (Monte-Carlo-Simulation) unter Berücksichtigung von Risikokonzentrationen sowie zusätzlich Migrations- und stochastischen LGD-Risiken. Der aus der simulierten Wahrscheinlichkeitsverteilung ermittelte Value-at-Risk (VaR) stellt

ein Maß für die Obergrenze des potenziellen Verlusts eines Portfolios dar, der innerhalb eines Jahres mit einer Wahrscheinlichkeit (Konfidenzniveau) von 99,9 % (Ökonomische Interne Perspektive) nicht überschritten wird.

Als Risikoparameter werden neben den internen Rating-Verfahren zusätzlich intern geschätzte Migrationsmatrizen und LGD-Parameter sowie empirisch gemessene Korrelationen herangezogen. Das Gesamtrisiko basiert auf der Annahme des simultan korrelierten Eintretens von Verlusten (systematisches Risiko).

Die Quantifizierung der Adressenausfallrisiken wird zusätzlich verschiedenen Szenariobetrachtungen unterworfen, um Auswirkungen entsprechender Stress-Situationen aufzuzeigen. Dafür werden die Risikoparameter szenarioabhängig modelliert.

In der Stichtagsbetrachtung der Ökonomischen Internen Perspektive der Risikotragfähigkeitsrechnung ergibt sich aus Adressenausfallrisiken für die Helaba-Gruppe ein auf Basis des VaR ermitteltes ökonomisches Risikopotenzial von 1.495 Mio. € (31. Dezember 2023: 1.399 Mio. €). Wesentlicher Grund für den Anstieg des ökonomischen Risikopotenzials sind anhaltende Rating-Verschlechterungen beziehungsweise Ausfälle im Bereich Real Estate Finance. Dieser Anstieg wird teilweise durch den Exposurerückgang in den Bereichen Corporate Banking und Capital Markets sowie Rating-Verbesserungen im Bereich Asset Finance kompensiert.

Sonderthemen des Risikomanagements Adressenausfallrisiken 2024

Trotz im Vergleich zum Vorjahr niedrigerer Inflation und seit Jahresmitte sinkender Leitzinsen der EZB ging das deutsche Bruttoinlandsprodukt 2024 preisbereinigt um 0,2 % zurück. Sowohl die Preise für Wohnimmobilien als auch für gewerbliche Immobilien konnten sich in der zweiten Jahreshälfte stabilisieren.

Obwohl der Immobilienmarkt sich stabilisiert hat, waren weitere Belastungen durch selektive Rating-Verschlechterungen und Kreditausfällen bei Gewerbeimmobilien zu verzeichnen. Darüber

hinaus waren steigende Insolvenzzahlen im Unternehmensbereich, die auch zu einzelnen Ausfällen im Kreditbuch der Bank führten, zu beobachten.

Auch im Jahr 2024 wurde das aktive Management der identifizierten kritischen Subportfolios sowie die bereichsübergreifende engere Überwachung der als Intensiv-, Sanierungs- oder Problemkredit geführten Engagements fortgeführt. Beim Konzept der kritischen Subportfolios handelt es sich um ein niederschwelliges Instrument zum frühzeitigen Monitoring von Kreditrisiken auf Portfolioebene. Diese Risikosteuerung in Verbindung mit den eingeführten verschärften strategischen Rahmenvorgaben für Immobilienfinanzierungen trugen bereits in 2024 zu einer Stabilisierung und zukünftig zu einer deutlichen Reduzierung der Risiken im Immobilienportfolio bei.

Das Gesamtkreditvolumen der kritischen Subportfolios, welches im Wesentlichen aus Immobilien-Subportfolios besteht, hat sich auf 29,8 Mrd. € (31. Dezember 2023: 32,4 Mrd. €) verringert. Ursache für den Rückgang war ein genereller Rückgang des Gesamtkreditbetrags bei allen kritischen Subportfolios. Zudem erfolgte im dritten Quartal eine Deklassifizierung des Sub-

portfolios „Verkehr und Beförderung von Personen und Gütern“. Die zwei Engagements, die am meisten zum Watchlist-Anteil beitrugen, performen wieder auf beziehungsweise sogar oberhalb des Vor-COVID-19-Niveaus. Die im ersten Halbjahr neu als kritisch eingestuften Firmenkunden-Subportfolios „Chemische Industrie“ sowie „Gesundheits- und Sozialwesen“ wurden ebenfalls im dritten Quartal aufgrund eines rückläufigen Watchlist-Anteils wieder deklassifiziert.

Unabhängig davon ist der Watchlist-Anteil der kritischen Subportfolios im Vergleich zum Vorjahr um 1,9 Mrd. € auf 6,3 Mrd. € bzw. 21 % des Gesamtkreditbetrags (31. Dezember 2024: 16 %) angestiegen. Der Anstieg resultiert vor allem aus neuen Intensivkrediten (per 31. Dezember 2024: +1,7 Mrd. €) im Subportfolio Büroimmobilien. Im Firmenkundenportfolio zeigt sich trotz der schwierigen wirtschaftlichen Verfassung eine leichte Verbesserung des Watchlist-Volumens um 0,3 Mrd. €.

Zum Stichtag verteilt sich das Volumen der als kritisch eingestuften Subportfolios und das Volumen der davon bereits auf der Watchlist befindlichen Kunden/Transaktionen wie folgt auf die Subportfolios der Portfolios Immobilien und Firmenkunden:

Portfolio	in Mrd. €			
	Davon: als kritisch eingestufte Subportfolios		Davon: auf Watchlist	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Immobilien	26,3	28,1	6,0	4,3
Firmenkunden	3,5	4,3	0,4	0,7

Die Bank wird das Konzept der kritischen Subportfolios in 2025 überarbeiten und ihre Steuerung der Kreditrisiken nach Überarbeitung ihrer Frühwarninstrumente wieder stärker auf die Watchlist abstellen.

2024 zeigten sich die im Kreditportfolio des engen Konzernkreises inhärenten Risiken trotz weiterer Belastungen insbesondere bei

Gewerbeimmobilien insgesamt weiterhin überwiegend stabil. Der Risikovorsorgeaufwand in Höhe von 351 Mio. € hat sich gegenüber dem Vorjahr (448 Mio. €) reduziert. Ursächlich für den Rückgang ist eine sehr deutliche Entlastung beim Immobilienkreditportfolio. Dagegen führten die konjunkturellen Belastungen in Deutschland und die geopolitischen Risiken zu einem Anstieg der Risiko-

vorsorge beim Firmenkreditportfolio, so dass die Risikovorsorge insgesamt oberhalb der Planung liegt.

Während sich in Deutschland und den USA die Wohnimmobilienpreise bereits dank weiterhin hoher Nachfrage nach Wohnraum und geringer Neubautätigkeit stabilisieren, waren bei Gewerbeimmobilien weitere Preisrückgänge bei den Objekten zu verzeichnen, für die sich keine zukunftsorientierte Verwendung ergibt. Dies trifft insbesondere das Bürosegment aufgrund höherer Anforderungen von Investoren und Mietern an eine zentrale Lage, hohe ESG-Anforderungen und ein Nutzungskonzept, welches der verstärkten Umsetzung von New-Work-Konzepten seit der COVID-19-Pandemie entspricht. Das Bürosegment wird als eines der kritischen Subportfolios eng überwacht und umfasst in der Helaba 17,6 Mrd. € (31. Dezember 2023: 18,7 Mrd. €). Davon entfallen auf Büroimmobilien in den USA rund 3,4 Mrd. € (31. Dezember 2023: rd. 3,3 Mrd. €).

Die Lage rund um den Ukraine-Krieg sowie die damit verbundenen Verwerfungen und geopolitischen Spannungen stellen für die Bank trotz der entsprechenden Vorsorge sowie risikoreduzierender Maßnahmen unverändert ein Risiko dar, wobei zum Stichtag nur ein geringes direktes Engagement in der Russischen Föderation und der Ukraine besteht.

Unsere Engagements in den Regionen des Nahost-Konflikts liegen mit einer Höhe von 0,1 Mrd. € (31. Dezember 2023: 0,1 Mrd. €) vor Berücksichtigung von Sicherheiten unverändert auf einem niedrigen Niveau, weshalb keine gesonderte Betrachtung erfolgt. In Syrien besteht kein Engagement.

Die Kreditrisiken im engen Konzernkreis unterliegen weiterhin einer engen Überwachung und regelmäßigen Bewertung. In Abhängigkeit unter anderem von der weiteren Entwicklung des Zinsniveaus, der Immobilienwerte, der deutschen Wirtschaft und eingeschränkt des Nahost-Konflikts, aber auch von Zweit- und Drittrundeneffekten des Ukraine-Kriegs, sind in 2025 weitere Rating-Verschlechterungen oder Kreditausfälle nicht auszu-

schließen. Zudem wird die neue Regierungspolitik von Trump in den USA voraussichtlich weltweite Auswirkungen haben.

Darüber hinaus überwacht die Bank regelmäßig den Einfluss von Klima- und Umweltrisiken auf das Adressenausfallrisiko ihrer Kunden. Die Risiken, die sich aus dem Übergang zu einer dekarbonisierten Wirtschaft ergeben, können risikoe erhöhende Auswirkungen auf das Kreditportfolio eines Finanzinstituts haben. Unter Berücksichtigung der Anforderungen aus dem EZB-Leitfaden für Klima- und Umweltrisiken sowie weiterer aufsichtsrechtlicher Erwartungen zum ESG entwickelt die Bank ihr Risikomanagement daher hinsichtlich der Klimarisiken kontinuierlich weiter.

Risikovorsorge

Für Adressenausfallrisiken wird eine ausreichende Risikovorsorge gebildet. Die Angemessenheit der Risikovorsorge wird regelmäßig überprüft und gegebenenfalls angepasst. Der Risikovorsorgeprozess der Helaba wurde in zwei Schritten mit Wirkung zum 30. Juni und 30. September 2024 weiterentwickelt. So werden Umstände und Risiken, die sich bei der modellbasierten Risikovorsorgeermittlung noch nicht vollumfänglich durch Rating-Verschlechterungen beziehungsweise Ausfallereignisse konkretisiert haben, in erster Linie als In Model Adjustments (IMAs) abgebildet. Durch IMAs wird die Risikovorsorge auf Einzelgeschäftsebene adjustiert. Das IMA für das CRE-Portfolio zum 31. Dezember 2024 beträgt 121 Mio. €. Für drei weitere kritische Subportfolios, Maschinenbau, Metallerzeugung und -verarbeitung sowie Groß- und Einzelhandel/ Textil und Bekleidungsgewerbe, wurde zum 31. Dezember 2024 unter Anwendung der kollektiven Stufenzuordnung ein IMA in Höhe von insgesamt 11 Mio. € gebildet.

Zusätzlich sorgt die Helaba mit einem Post Model Adjustment (PMA) für Risiken vor, die zukünftig unter bestimmten Annahmen schlagend werden können und die in ihrer Auswirkung und weiteren Entwicklung schwer einschätzbar sind. Diese Risiken haben sich bei der individuellen Risikovorsorgeermittlung noch nicht vollumfänglich durch Rating-Verschlechterungen beziehungsweise Ausfallereignisse konkretisiert. Aufgrund des aktuell hohen Watchlist-Anteils sowie einer erwarteten Verschlechterung der

wirtschaftlichen Entwicklung wurde für die kritischen Subportfolios Maschinenbau sowie Metallerzeugung und -verarbeitung eine zusätzliche Risikovorsorge in Form eines PMA in Höhe von insgesamt 12 Mio. € gebildet. Der daraus entstehende Effekt auf die Risikovorsorge wird als PMA in Stufe 2 bilanziert. Darüber hinaus hat die Helaba für geopolitische Risiken mit einem PMA vorgesorgt. Hierzu wurde das geopolitische Szenario gewichtet, die potenziell betroffenen Subportfolios der Stufen 1 und 2 ermittelt und Rating-Verschlechterungen von mindestens zwei bis zu höchstens fünf Stufen simuliert und der daraus entstehende Effekt auf die Risikovorsorge einzelgeschäftsorientiert berechnet. Es ergab sich ein Effekt auf die Risikovorsorge der Stufe 2 in Höhe von 60 Mio. €. Ein tatsächlicher Stufentransfer des Einzelgeschäfts erfolgte daraus nicht. Die Risikovorsorgen der Stufen 1 und 2 werden als Pauschalwertberichtigungen abgebildet.

Zum 31. Dezember 2023 hatte die Helaba mit Bildung eines Post Model Adjustment (PMA) für zusätzliche Risiken vorgesorgt, die sich bei der individuellen Risikovorsorgeermittlung noch nicht vollumfänglich durch Rating-Verschlechterungen beziehungsweise Ausfallereignisse konkretisiert hatten. Dieser zusätzliche Risikovorsorgebedarf wurde auf Basis kritischer Subportfolios ermittelt, bei denen Rating-Verschlechterungen und/oder Abschlüsse auf die Sicherheitenwerte und dadurch ein entsprechender Anstieg des ECL im Rahmen einer Simulation angenommen wurden. Für die Ermittlung des PMA wurden Bestände der Stufen 1 und 2 berücksichtigt und Rating-Verschlechterungen von drei bis zu höchstens neun Rating-Stufen simuliert. Der daraus entstehende Effekt auf die Risikovorsorge wurde als PMA in Stufe 2 gebildet. Ein tatsächlicher Stufentransfer des Einzelgeschäfts erfolgte daraus zum 31. Dezember 2023 nicht. Das PMA zum 31. Dezember 2023 in Höhe von 353 Mio. € betraf in Höhe von 10 Mio. € das kritische Subportfolio Maschinenbau und in Höhe von 343 Mio. € die kritischen Subportfolios Handelsimmobilien und Büroimmobilien.

Nachhaltigkeitskriterien im Kreditgeschäft

Um das grundsätzliche Risiko, dass von der Helaba finanzierte Unternehmen oder Projekte negative Auswirkungen auf Umwelt

und Gesellschaft verursachen, zu minimieren bis auszuschließen, hat die Helaba Nachhaltigkeitskriterien und Ausschlussbedingungen für die Kreditvergabe entwickelt, die in den bestehenden Risikoprozess und die Risikosteuerung integriert sind und konzernweit gelten. Sie sind auf der Website der Helaba veröffentlicht (Leitlinie „Nachhaltigkeit in der Kreditvergabe“).

Maßgeblich für die Identifikation, Messung und Steuerung des nachhaltigen Kreditgeschäfts ist das Sustainable Lending Framework der Helaba. Das Rahmenwerk beinhaltet ein umfassendes Kriterienset und eine gruppenweit einheitliche Methode, um nachhaltige Finanzierungen zu klassifizieren und so ihren Anteil am Gesamtkreditvolumen weiter auszubauen. Es findet Anwendung im gesamten Kreditgeschäft der Helaba und der Frankfurter Sparkasse.

Bei der Kreditvergabe und -überwachung werden Faktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Governance sowie damit verbundene Risiken für die finanzielle Lage der Kreditnehmer berücksichtigt. Dabei stehen insbesondere die potenziellen Auswirkungen der Umweltfaktoren und des Klimawandels auf die Rückzahlungsfähigkeit unserer Kreditnehmer im Vordergrund und werden inklusive etwaiger risikomindernder Maßnahmen des Kreditnehmers bewertet. Die systematische Identifikation und Bewertung solcher ESG-Faktoren erfolgt anhand einer einheitlich vorgegebenen Systematik. Das Ergebnis der Bewertung wird in Form einer mehrstufigen Skala ausgedrückt und als Bestandteil der Risikoanalyse dokumentiert.

Seit dem 31. Dezember 2022 wird die Entwicklung des transitorischen Risikos als wichtiger Teil des Klima- und Umweltrisikos im Adressenausfallrisiko der Helaba regelmäßig überwacht und quartalsweise dem Risikoausschuss zusammen mit der Risikoberichterstattung zur Kenntnis gegeben. Per 31. Dezember 2024 sind danach lediglich 2 % (31. Dezember 2023: 6 %) des für die Risikobeurteilung relevanten Gesamtkreditportfolios von 187,2 Mrd. € (31. Dezember 2023: 123,1 Mrd. €) unter Berücksichtigung von aktuellen und zukunftsorientierten Risikofaktoren mit einem

sehr hohen Risiko eingestuft. Im Neugeschäft der vergangenen zwölf Monate lag der Anteil bei 6 % (31. Dezember 2023: 5 %).

Zur Begrenzung des mit mindestens hoch eingestuften transitorischen Risikos am relevanten Gesamtkreditvolumen bestehen seit dem 1. Januar 2024 Überwachungswerte für die Portfolios Immobilien, Firmenkunden und Projektfinanzierungen. Die Auslastung dieser Überwachungswerte ist ebenfalls Bestandteil der quartalsweisen Berichterstattung an den Risikoausschuss des Vorstands. Die Überwachungswerte wurden 2024 jederzeit eingehalten. Seit 1. Januar 2025 werden die Überwachungswerte durch Limite abgelöst.

Beteiligungsrisiko

Unter dem Beteiligungsrisiko werden diejenigen Risiken aus Beteiligungen zusammengefasst, deren Einzelrisikoarten nicht separat im Konzern-Risikocontrolling für die einzelnen Risikoarten berücksichtigt werden. Werden die für eine Beteiligung relevanten Risikoarten unter Berücksichtigung der Wesentlichkeit und rechtlicher Möglichkeiten in das gruppenweite Risikomanagement integriert (Einzelrisikosteuerung), ist die Betrachtung von Beteiligungsrisiken für diese Beteiligung nicht relevant. Neben den handelsrechtlichen Beteiligungen werden auch solche Finanzinstrumente unter dem Beteiligungsrisiko ausgewiesen, die nach CRR der Forderungsklasse Beteiligungen zugeordnet werden.

Der Risikogehalt der einzelnen Beteiligung wird im Hinblick auf die Werthaltigkeit anhand eines zweistufigen Kriterienkatalogs (Ampelverfahren) klassifiziert. Daneben erfolgt die Risikobeurteilung auf Basis der Bonitätseinschätzung und -entwicklung des jeweiligen Unternehmens im Rahmen des bankinternen Rating-Verfahrens. Die Beteiligungsrisiken werden vierteljährlich an den Risikoausschuss des Vorstands und den Risiko- und Kreditausschuss des Verwaltungsrats berichtet.

In der Stichtagsbetrachtung der Ökonomischen Internen Perspektive der Risikotragfähigkeitsrechnung ergibt sich aus Beteiligungsrisiken für den Helaba-Konzern ein ökonomisches Risikopotenzial in Höhe von 201 Mio. € (31. Dezember 2023: 187 Mio. €). Der leichte Anstieg resultiert im Wesentlichen aus neuen Beteiligungen.

Marktpreisrisiko

Risikosteuerung

Integriert in die Gesamtbanksteuerung erfolgt die Steuerung von Marktpreisrisiken in der Helaba für das Handelsbuch und das Bankbuch. Klar definierte Verantwortlichkeiten und Geschäftsprozesse schaffen die Voraussetzungen für ihre effektive Begrenzung und Steuerung. Auf Basis der Risikoinventur werden in Abhängigkeit von der Geschäftstätigkeit die Tochtergesellschaften im Rahmen des gruppenweiten Risikomanagements in abgestufter Weise in den Steuerungsprozess einbezogen. Schwerpunkte bilden die Tochtergesellschaften Frankfurter Sparkasse und Frankfurter Bankgesellschaft. Die Quantifizierung der Marktpreisrisiken erfolgt nach den Methoden der Helaba.

Der strategische Schwerpunkt der Handelsaktivitäten liegt auf dem kundengetriebenen Geschäft, das durch ein bedarfsorientiertes Produktangebot unterstützt wird. Die Steuerung der Positionen des Handelsbuchs liegt in der Verantwortung des Bereichs Capital Markets. Dem Bereich Treasury obliegt die Steuerung der Refinanzierung sowie das Management der Zins- und Liquiditätsrisiken des Bankbuchs. Zusätzlich verantwortet der Bereich Treasury den zum Handelsbuch gehörenden Rückflussbestand eigener Emissionen.

Limitierung von Marktpreisrisiken

Zur Begrenzung von Marktpreisrisiken verwendet die Helaba eine einheitliche Limitstruktur. In den Prozess zur Allokation der Limite ist neben den internen Gremien der Helaba auch der Risiko- und Kreditausschuss des Verwaltungsrats bei der Festlegung der Limitierung der Risikotragfähigkeit eingebunden.

Im Rahmen des für Marktpreisrisiken festgelegten Gesamtlimits alloziert der Risikoausschuss Limite auf die risikonehmenden Geschäftsbereiche sowie auf die einzelnen Marktpreisrisikoarten. Zusätzlich erfolgt hier eine separate Limitierung für das Handelsbuch und das Bankbuch. Die Suballokation von Limiten auf untergeordnete Organisationseinheiten sowie die einzelnen Standorte der Helaba liegt in der Verantwortung der mit einem

Limit ausgestatteten Geschäftsbereiche. Darüber hinaus werden Bestandslimite und dynamische Verlustlimite sowie in den Handelsbereichen eigenständig Stop-Loss-Limite zur Begrenzung von Marktpreisrisiken eingesetzt.

Das Marktpreisrisikogesamtlimit wurde im Berichtsjahr stets eingehalten.

Risikoüberwachung

Die Identifikation, Quantifizierung und Überwachung von Marktpreisrisiken liegt in der Verantwortung des Bereichs Konzern-Risikocontrolling. Hierzu gehören neben der Risikoquantifizierung auch die Überprüfung der Geschäfte auf Marktkonformität und die Ermittlung des betriebswirtschaftlichen Ergebnisses. Zusätzlich wird die Überleitungsrechnung zum externen Rechnungswesen erstellt.

Die kontinuierliche fachliche und technische Weiterentwicklung der eingesetzten Verfahren und Systeme sowie eine intensive Datenpflege tragen wesentlich zur adäquaten Erfassung der Marktpreisrisiken in der Helaba bei. Bei der Einführung neuer Produkte ist ein durch den „Ausschuss Neue Produkte“ verankerter Prozess zu durchlaufen. Die Autorisierung eines neuen Produkts setzt die korrekte Verarbeitung in den benötigten Systemen zur Positionserfassung, Abwicklung, Ergebnisermittlung und Risikoquantifizierung sowie für das Rechnungswesen und das Meldewesen voraus.

Im Rahmen eines umfassenden Reportings werden die zuständigen Vorstandsmitglieder sowie die positionsführenden Stellen täglich über die ermittelten Risikozahlen und die erzielten betriebswirtschaftlichen Ergebnisse auf Basis aktueller Marktpreise unterrichtet. Zusätzlich erhalten wöchentlich der Gesamtvorstand und der Dispositionsausschuss sowie monatlich der Risikoausschuss Informationen über die aktuelle Risiko- und Ergebnissituation. Etwaige Überschreitungen der festgelegten Limite setzen den Eskalationsprozess zur Begrenzung und Rückführung der Risiken in Gang.

Quantifizierung von Marktpreisrisiken

Die Quantifizierung der Marktpreisrisiken erfolgt mit Hilfe eines Money-at-Risk-Ansatzes, der durch Stresstests, die auch Spread-Ausweitungen wie in der COVID-19-Pandemie aufgetreten und ESG-Risiken umfassen, die Messung von Residualrisiken und Sensitivitätsanalysen für Credit-Spread-Risiken sowie durch die Betrachtung inkrementeller Risiken für das Handelsbuch ergänzt wird. Das Money-at-Risk (MaR) gibt die Obergrenze für den potenziellen Verlust eines Portfolios oder einer Position an, die aufgrund von Marktschwankungen innerhalb einer vorgegebenen Halte-dauer mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit (Konfidenzniveau) nicht überschritten wird.

Für jede der Marktpreisrisikoarten (Zinsen, Aktien und Devisen) werden in der Helaba-Gruppe Risikomesssysteme auf Basis gleicher statistischer Parametrisierungen eingesetzt, um eine Vergleichbarkeit zwischen den einzelnen Risikoarten zu gewährleisten. Gleichzeitig wird dadurch die Aggregation der Risikoarten zu einem Gesamtrisiko ermöglicht. Das Gesamtrisiko basiert auf der Annahme des simultanen Eintretens der einzelnen Verluste. Dabei stellt der mit Hilfe der Risikomodelle ermittelte MaR-Betrag ein Maß für den maximalen Verlust dar, der mit einer Wahrscheinlichkeit von 99,0 % auf Basis des zugrunde gelegten historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr bei einer Haltedauer der Position von zehn Handelstagen nicht überschritten wird.

Die nachfolgende Übersicht enthält eine Stichtagsbetrachtung der eingegangenen Marktpreisrisiken (inklusive Korrelationseffekten zwischen den Portfolios) zum Jahresultimo 2024 sowie eine Aufteilung nach Handels- und Bankbuch. Den größten Anteil an den Marktpreisrisikoarten hat das lineare Zinsänderungsrisiko. Die Entwicklung des linearen Zinsänderungsrisikos ist auf einen Rückgang der Volatilitäten in der Parameterberechnung in Verbindung mit Positionsanpassungen zurückzuführen. Neben Swap- und Pfandbriefkurve werden zusätzlich unterschiedliche länder- und ratingabhängige Government-, Financials- und Corporate-Zinskurven zur Bewertung eingesetzt. Für das Gesamtportfolio des engen Konzernkreises entfallen beim linearen Zinsänderungsrisiko 94 % (31. Dezember 2023: 92 %) auf Positionen in Euro,

1 % (31. Dezember 2023: 2 %) auf Positionen in Britischen Pfund und 3 % (31. Dezember 2023: 4 %) auf Positionen in US-Dollar. Im Aktienbereich des Handels stehen im DAX und DJ Euro Stoxx 50 notierte Werte im Fokus. Den Schwerpunkt im Währungsrisiko bilden Positionen in US-Dollar und Britischen Pfund. Das Residualrisiko beläuft sich für den Konzern auf 10 Mio. € (31. Dezember 2023: 16 Mio. €). Das inkrementelle Risiko im Handelsbuch beträgt bei einem Betrachtungshorizont von einem Jahr und einem 99,9%-Konfidenzniveau 83 Mio. € (31. Dezember 2023: 132 Mio.

€). In der Stichtagsbetrachtung der Ökonomischen Internen Perspektive der Risikotragfähigkeitsrechnung ergibt sich aus Marktpreisrisiken für den Konzern ein ökonomisches Risikopotenzial in Höhe von 1.813 Mio. € (31. Dezember 2023: 1.572 Mio. €) ohne xVA-Risiko. Der Anstieg des ökonomischen Risikopotenzials resultiert im Wesentlichen aus höheren linearen Zinsänderungsrisiken unter den Annahmen der Risikotragfähigkeitsrechnung. Zinsänderungsrisiken aus Pensionsverpflichtungen werden mitberücksichtigt.

Konzern-MaR nach Risikoarten

in Mio. €

	Gesamtrisiko		Zinsänderungsrisiko		Währungsrisiko		Aktienrisiko	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Handelsbuch	21	31	21	30	–	–	–	1
Bankbuch	94	108	80	95	1	–	13	13
Gesamt	113	136	99	123	1	–	13	13

Den Risikomesssystemen liegen ein modifizierter Varianz-Kovarianz-Ansatz oder eine Monte-Carlo-Simulation zugrunde. Letztere wird insbesondere für die Abbildung komplexer Produkte und Optionen eingesetzt. Nichtlineare Risiken im Devisenbereich sind in der Helaba von untergeordneter Bedeutung. Sie werden mit Hilfe von Szenarioanalysen überwacht.

Internes Modell gemäß CRR

Zur Berechnung des aufsichtsrechtlichen Eigenkapitalbedarfs für das allgemeine Zinsänderungsrisiko verfügt die Helaba über ein von der Bankenaufsicht anerkanntes internes Modell gemäß CRR, das sich aus den Risikomesssystemen MaRC² (lineares Zinsänderungsrisiko) und ELLI (Zinsoptionsrisiko) zusammensetzt. Das MaR im internen Modell beträgt zum Jahresultimo 21 Mio. € (31. Dezember 2023: 30 Mio. €).

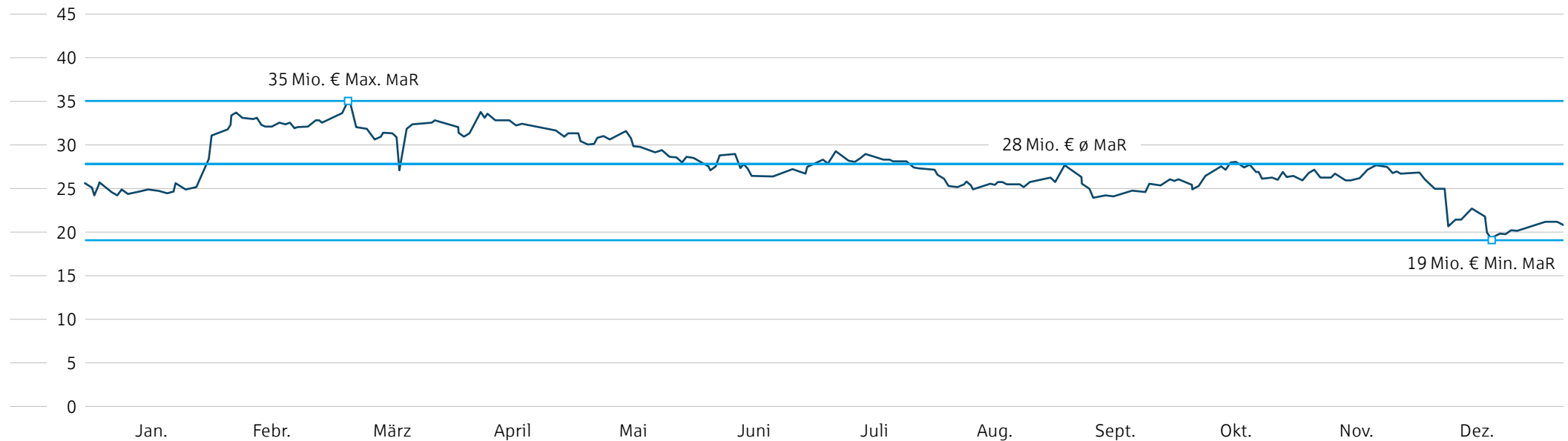
Marktpreisrisiko im Handelsbuch

Die Berechnung aller Marktpreisrisiken erfolgt täglich auf Basis der Tagesendposition des vorangegangenen Handelstags und der aktuellen Marktparameter. Die Helaba verwendet auch für die interne Risikosteuerung die aufsichtsrechtlich vorgegebene Parametrisierung von 99 % Konfidenzniveau, zehn Tagen Haltedauer und einem historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr. In Grafik 3 ist das MaR des Handelsbuchs (Helaba-Einzelinstitut) für das Geschäftsjahr 2024 dargestellt. Im Gesamtjahr 2024 betrug das durchschnittliche MaR 28 Mio. € (Gesamtjahr 2023: 33 Mio. €), der maximale Wert 35 Mio. € (Gesamtjahr 2023: 41 Mio. €) und der minimale Wert 19 Mio. € (Gesamtjahr 2023: 24 Mio. €). Die Risikoveränderungen im Geschäftsjahr 2024 resultieren vor allem aus den linearen Zinsänderungsrisiken und sind auf die regelmäßigen Parameteraktualisierungen (Volatilitäten, Korrelationen) sowie auf Positionsumschichtungen im üblichen Ausmaß zurückzuführen.

Tägliches MaR des Handelsbuchs im Geschäftsjahr 2024

Grafik 3

in Mio. €



Zur Ermittlung konsolidierter MaR-Beträge für den Konzern stellen die ausländischen Niederlassungen der Helaba sowie die Frankfurter Bankgesellschaft und die Frankfurter Sparkasse der Konzernzentrale in einem Bottom-up-Verfahren die aktuellen Geschäftsdaten aus den positionsführenden Systemen zur Verfügung. In einem Top-down-Verfahren werden umgekehrt die Marktparameter einheitlich bereitgestellt. Dies ermöglicht neben der Risikoquantifizierung in der Konzernzentrale auch die dezentrale Risikoquantifizierung an den Standorten.

Die nachfolgende Übersicht zeigt die durchschnittlichen täglichen MaR-Beträge für das Handelsbuch.

Durchschnittliches MaR für das Handelsbuch im Geschäftsjahr 2024

	1. Quartal		2. Quartal		3. Quartal		4. Quartal		Gesamt	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Zinsänderungsrisiko		35		35		31		29		32
Währungsrisiko		–		–		–		–		–
Aktienrisiko		–		–		–		–		–
Gesamtrisiko		36		35		32		29		33

Für die Frankfurter Sparkasse und die Frankfurter Bankgesellschaft ergibt sich im Handelsbuch im Jahresdurchschnitt unverändert zum Vorjahr jeweils ein MaR von 0 Mio. €.

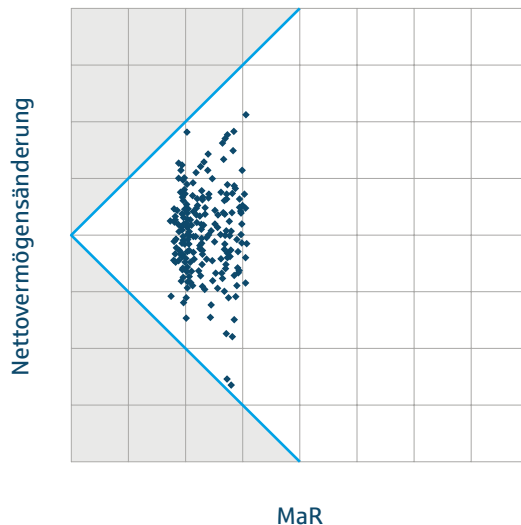
Backtesting

Zur Überprüfung der Prognosequalität der Risikomodelle wird täglich für alle Marktpreisrisikoarten ein Clean Mark-to-Market Backtesting durchgeführt. Hierbei wird der MaR-Betrag bei einer Haltedauer von einem Handelstag, einem einseitigen 99 %-Konfidenzniveau sowie einem historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr ermittelt. Dieser prognostizierte Risikobetrag wird der hypothetischen Nettovermögensänderung gegenübergestellt. Die hypothetische Nettovermögensänderung stellt die Wertänderung des Portfolios über einen Handelstag bei unveränderter Position und Zugrundelegung neuer Marktpreise dar. Ein Backtesting-Ausreißer liegt vor, wenn die Nettovermögensminderung den potenziellen Risikobetrag übersteigt.

In Grafik 4 ist das Backtesting der Helaba-Risikomodelle für das Handelsbuch über alle Marktpreisrisikoarten im Geschäftsjahr 2024 dargestellt.

Backtesting für das Handelsbuch im Geschäftsjahr 2024

Grafik 4



Im internen Modell für das allgemeine Zinsänderungsrisiko traten im aufsichtsrechtlichen Mark-to-Market Backtesting im Jahr 2024 kein negativer Ausreißer im Clean Backtesting und kein negativer Ausreißer im Dirty Backtesting auf (2023: ein negativer Ausreißer im Clean Backtesting und ein negativer Ausreißer im Dirty Backtesting).

Stresstestprogramm

Die Analyse der Auswirkungen außergewöhnlicher, aber realistischer Marktsituationen erfordert neben der täglichen Risikoquantifizierung den Einsatz von Stresstests. Für verschiedene Portfolios erfolgt regelmäßig eine Neubewertung auf Basis extremer Marktsituationen. Die Auswahl der Portfolios orientiert sich, soweit nicht durch aufsichtsrechtliche Vorgaben explizit gefordert, an der Höhe des Exposures (Materialität) und etwaiger Risikokonzentrationen. Für das Optionsbuch der Helaba werden täglich Stresstests durchgeführt. Die Ergebnisse der Stresstests sind in das Reporting über Marktpreisrisiken an den Vorstand integriert und werden im Rahmen des Limitallokationsprozesses berücksichtigt. Seit Ende 2022 umfasst dies auch ESG-Stresstests für Marktpreisrisiken.

Als Instrumentarien stehen die historische Simulation, die Monte-Carlo-Simulation, ein modifizierter Varianz-Kovarianz-Ansatz sowie verschiedene Szenariorechnungen – unter anderem auf Basis der Hauptkomponenten der Korrelationsmatrix – zur Verfügung. Des Weiteren führt die Helaba auch Stresstests zur Simulation extremer Spread-Änderungen durch. Risikoartenübergreifende Stresstests im Rahmen der Risikotragfähigkeitsberechnung der Helaba und inverse Stresstests ergänzen die Stresstests für Marktpreisrisiken.

Marktpreisrisiko (inklusive Zinsänderungsrisiko) im Bankbuch

Zur Abbildung der Marktpreisrisiken im Bankbuch setzt die Helaba den für das Handelsbuch verwendeten MaR-Ansatz ein. Täglich erstellte Berichte, aus denen die Laufzeitstruktur der Positionsnahmen erkennbar ist, ergänzen dabei die mit Hilfe dieses Ansatzes ermittelten Risikokennzahlen. Regelmäßige Stresstests

mit Haltedauern zwischen zehn Tagen und zwölf Monaten flankieren die tägliche Bankbuch-Risikomessung.

Die Quantifizierung von Zinsänderungsrisiken im Bankbuch ist auch Bestandteil regulatorischer Anforderungen. Dort wird eine Risikoberechnung auf Basis standardisierter Zinsschocks gefordert. Mit Inkrafttreten des RTS 2022/10 der EBA zum 30. Juni 2024 sind die Auswirkungen von sechs Zinsszenarien zu ermitteln. Die bisher geforderten Parallelverschiebungen der Zinsen um ± 200 Basispunkte entfallen. Die Betrachtung der nun geforderten Zinsszenarien würde für den Helaba-Konzern zum Jahresultimo 2024 im ungünstigen Fall zu einer negativen Wertveränderung im Bankbuch von 261 Mio. € führen (31. Dezember 2023: 264 Mio. €). Dabei entfallen auf die Heimatwährung 227 Mio. € (31. Dezember 2023: 282 Mio. € Verlust) und auf Fremdwährungen ein Verlust in Höhe von 34 Mio. € (31. Dezember 2023: 18 Mio. € Gewinn). Die Angaben für den 31. Dezember 2023 beziehen sich auf die zu diesem Zeitpunkt noch relevanten Zinsänderungen von ± 200 Basispunkten. Die Veränderung gegenüber dem Jahresultimo 2023 ist vor allem auf Positionsveränderungen in normalem Umfang sowie die Änderung der betrachteten Szenarien zurückzuführen. Die Untersuchungen eines Zinsschocks führt die Helaba mindestens vierteljährlich durch.

Performance-Messung

Zur Beurteilung des Erfolgs einzelner Organisationseinheiten werden regelmäßig Risk-Return-Vergleiche durchgeführt. Da jedoch die kurzfristige Gewinnerzielung nicht das alleinige Ziel der Handelsstellen ist, werden zur Beurteilung weitere, auch qualitative Faktoren herangezogen.

Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiko

Die Sicherung der Liquidität im Sinne der Sicherstellung der kurzfristigen Zahlungsfähigkeit sowie der Vermeidung von Kostenrisiken bei der Beschaffung mittel- und langfristiger Refinanzierungsmittel besitzt für die Helaba höchste Priorität. Entsprechend steht für die Erfassung, Quantifizierung, Steuerung

und Überwachung der Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiken im Rahmen des Internal Liquidity Adequacy Assessment Process (ILAAP) ein umfangreiches Instrumentarium zur Verfügung, das fortlaufend weiterentwickelt wird. Die bestehenden Prozesse, Instrumente und Verantwortlichkeiten für das Management der Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiken haben sich in den vergangenen Jahren im Rahmen der globalen Finanzmarktkrise, der COVID-19-Pandemie, des Ukraine-Kriegs und der deutlichen Erhöhung der Marktzinsen bewährt. Die Liquidität der Helaba war 2024 jederzeit vollumfänglich gewährleistet.

Ein Liquiditätstransferpreissystem stellt sicher, dass alle mit den verschiedenen Geschäftsaktivitäten der Helaba verbundenen Liquiditätskosten (direkte Refinanzierungskosten und Kosten der Liquiditätsreserve) transparent verrechnet werden. Die Steuerung und Überwachung der Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiken werden im ILAAP zusammengeführt und regelmäßig umfassend validiert.

Steuerung und Überwachung

Im Helaba-Konzern existiert ein dezentrales Steuerungs- und Überwachungskonzept für Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiken, das heißt, jede Konzerneinheit ist selbst für die Sicherstellung ihrer Zahlungsfähigkeit, für mögliche Kostenrisiken der Refinanzierung und für eine unabhängige Überwachung dieser Risiken verantwortlich. Die Rahmenbedingungen hierfür werden mit dem Helaba-Einzelinstitut abgestimmt. Im Rahmen des konzernweiten Risikomanagements berichten die Tochtergesellschaften des engen Konzernkreises regelmäßig ihre Liquiditätsrisiken an die Helaba, so dass eine konzernweit aggregierte Betrachtung möglich ist. Zudem werden alle gruppenangehörigen Unternehmen gemäß CRR in die LCR- und NSFR-Ermittlung einbezogen und überwacht.

Die Helaba unterscheidet bei der Steuerung der Liquiditätsrisiken zwischen dem kurzfristigen und dem strukturellen Liquiditätsmanagement. Die Gesamtverantwortung für die kurzfristige Zahlungsfähigkeit und die strukturelle Liquiditätssteuerung für die Refinanzierung des Kreditneugeschäfts unter Beachtung

einer ausgewogenen mittel- und langfristigen Liquiditätsstruktur obliegt dem Bereich Treasury. Die zentrale Steuerung des Liquiditätsabsicherungsbestands sowohl für die Zwecke des aufsichtsrechtlichen Liquiditätspuffers zur Erfüllung der LCR als auch für das Collateral Management erfolgt ebenfalls durch den Bereich Treasury.

Der Bereich Konzern-Risikocontrolling berichtet täglich über die kurzfristige Liquiditätssituation an die relevanten Leitungsfunktionsträger und monatlich im Risikoausschuss über die insgesamt eingegangenen Liquiditätsrisiken. Die Berichterstattung beinhaltet zudem verschiedene Stress-Szenarien wie verstärkte Ziehungen aus Kredit- und Liquiditätslinien, keine Verfügbarkeit von Interbankenliquidität an den Finanzmärkten und die mögliche Auswirkung einer signifikanten Rating-Herabstufung auf die Helaba. Die Stress-Szenarien umfassen sowohl institutseigene als auch marktweite Ursachen. In einem marktweiten Stress-Szenario werden auch ESG-Risiken miteinbezogen. Im Szenario werden unter anderem verstärkte Ziehungen außerbilanzieller Kreditlinien und eine verschlechterte Bonität von Kunden aus CO₂-intensiven Branchen unterstellt, was die Liquiditätsposition belastet. Zudem werden inverse Stresstests durchgeführt. Für extreme Marktsituationen sind Ad-hoc-Berichts- und -Entscheidungsprozesse eingerichtet, die sich im Rahmen der COVID-19-Pandemie erneut bewährt haben. Im Zuge des Ukraine-Kriegs wurden zudem Liquiditätsabrufe spezifischer Branchen untersucht.

Kurzfristiges Liquiditätsrisiko

Zur Sicherung der kurzfristigen Liquidität unterhält die Helaba einen hochliquiden Bestand an Wertpapieren (Liquiditätsabsicherungsbestand), der bei Bedarf zur Liquiditätsgenerierung eingesetzt werden kann. Die aktuelle Liquiditätssituation wird anhand eines kurzfristigen Liquiditätsstatus auf Basis eines institutseigenen ökonomischen Liquiditätsrisikomodells gesteuert. In diesem werden täglich die zu erwartenden Liquiditätsanforderungen für das nächste Kalenderjahr der verfügbaren Liquidität aus dem liquiden Wertpapierbestand und den Notenbankguthaben gegenübergestellt. Die verfügbare Liquidität wird unter Berücksichtigung von Abschlägen ermittelt, um auch

unerwartete Marktentwicklungen einzelner Wertpapiere abdecken zu können. Wertpapiere, die zu Sicherungszwecken verwendet werden (zum Beispiel Repos und Verpfändungen) und damit belegt sind, werden vom freien liquiden Wertpapierbestand abgezogen. Dies betrifft auch die Liquidität, welche für die Intraday-Liquiditätssteuerung alloziert wird. Maßgebliche Währung im Hinblick auf die kurzfristige Liquidität ist für die Helaba in erster Linie der Euro, gefolgt vom US-Dollar.

Das Konzept des kurzfristigen Liquiditätsstatus ist dabei so gewählt, dass verschiedene Stress-Szenarien abgebildet werden. Dabei wird der kumulierte Liquiditätssaldo (Liquiditätsbedarf) der verfügbaren Liquidität gegenübergestellt. Je nach Szenario erfolgt die Limitierung von einer Woche bis hin zu einem Jahr. Die Überwachung der Limite obliegt dem Bereich Konzern-Risikocontrolling. Analog zur aufsichtsrechtlichen LCR wird hierzu eine ökonomische Liquiditätsdeckungsquote ermittelt, welche die im ILAAP geforderte Verzahnung zwischen aufsichtsrechtlicher und ökonomischer Perspektive verdeutlicht. Die Deckung des Szenarios mit der größten Relevanz (Zahlungsfähigkeit 30 Tage) beträgt zum Bilanzstichtag aufgrund der sehr guten Liquiditätsausstattung 148,4 % (31. Dezember 2023: 147,7 %). Bei Einbeziehung der Frankfurter Sparkasse ergeben sich 151,0 % (31. Dezember 2023: 152,3 %). Die durchschnittliche Deckungsquote liegt im Jahr 2024 bei 149,3 % (2023: 144,4 %) und spiegelt die sehr gute Liquiditätssituation im Jahresverlauf wider. Darüber hinaus werden weitere Stress-Szenarien mit unterschiedlichen Zeithorizonten bis zu einem Jahr und Krisenauslösern simuliert, die auch ESG-Risiken umfassen.

Parallel zum ökonomischen Modell steuert die Helaba-Gruppe die kurzfristige Liquidität entsprechend den aufsichtsrechtlichen Vorgaben der LCR. Beide Perspektiven werden über den ILAAP verzahnt. Die Quote beträgt zum 31. Dezember 2024 in der Gruppe 166,1 % (31. Dezember 2023: 168,3 %). Im Vergleich zum Vorjahr zeigt die LCR keine größeren Veränderungen und liegt deutlich über den intern definierten Schwellenwerten für Risikoappetit und Risikotoleranz. Darüber hinaus finden LCR-Prognosen unter

Normal- und Stress-Szenarien mit einem Zeithorizont bis zu einem Jahr statt.

Der Bereich Treasury ist verantwortlich für die Sicherung der kurzfristigen Liquidität inklusive der Intraday-Liquiditätsdisposition und steuert die operative Gelddisposition über Mittelaufnahmen / -anlagen im Geldmarkt (Interbanken- und Kundengeschäft, Commercial Papers sowie Certificates of Deposit) und Offenmarktgeschäfte beziehungsweise Fazilitäten bei der EZB.

Außerbilanzielle Kredit- und Liquiditätszusagen werden regelmäßig hinsichtlich ihres Ziehungspotenzials und liquiditätsrelevanter Besonderheiten untersucht und in das Liquiditätsmanagement integriert. Ebenfalls werden Avale (Bürgschaften und Garantien) untersucht. Der potenzielle Liquiditätsbedarf wird mittels Szenariorechnungen kalkuliert und disponiert, die insbesondere auch eine Marktstörung unterstellen und die Erkenntnisse aus Linienziehungen in der COVID-19-Pandemie berücksichtigen.

Für die von der Helaba initiierte Verbriefungsplattform waren zum Bilanzstichtag 3,2 Mrd. € (31. Dezember 2023: 2,9 Mrd. €) an Liquiditätszusagen abgerufen.

In Kreditverträgen, insbesondere von konsolidierten Immobilienobjektgesellschaften, können Kreditklauseln enthalten sein, die zu Ausschüttungsbeschränkungen bis hin zur Kündigung führen können. Selbst wenn in Einzelfällen eine solche Kündigung drohen sollte, besteht für den Konzern kein nennenswertes Liquiditätsrisiko.

Strukturelles Liquiditätsrisiko und Marktliquiditätsrisiko

Der Bereich Treasury steuert die Liquiditätsrisiken des kommerziellen Bankgeschäfts der Helaba, das im Wesentlichen die Kreditgeschäfte einschließlich der zinsvariablen Rollover-Geschäfte, die Wertpapiere des Liquiditätsabsicherungsbestands sowie die mittel- und langfristige Finanzierung umfasst. Die ökonomische Steuerung des Refinanzierungsrisikos basiert auf Liquiditäts-

ablaufbilanzen, deren Liquiditätsinkongruenzen limitiert sind. Dazu erfolgt eine regulatorische Steuerung über die NSFR mit einem aufsichtsrechtlichen Mindestwert von 100 %. Darüber hinaus werden Stress-Simulationen für die NSFR gerechnet. Durch eine Diversifikation der Funding-Quellen vermeidet die Helaba entstehende Konzentrationsrisiken in der Liquiditätsbeschaffung. Die Quantifizierung des Marktliquiditätsrisikos erfolgt innerhalb des MaR-Modells für Marktpreisrisiken. Hier wird unter Variation der Haltedauer eine Szenariorechnung durchgeführt. Das skalierte MaR impliziert zum 31. Dezember 2024 analog zum 31. Dezember 2023 kein signifikantes Marktliquiditätsrisiko. Außerdem wird die Marktliquidität anhand der Spanne zwischen Geld- und Briefkurs beobachtet.

Mindestens jährlich legt der Vorstand die Risikotoleranz für das Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiko fest. Das umfasst die Limitierung des kurzfristigen und strukturellen Liquiditätsrisikos (Refinanzierungsrisiko), die Liquiditätsbevorratung für außerbilanzielle Liquiditätsrisiken sowie die Festlegung der dazugehörigen Modelle und Annahmen. Für etwaige Liquiditätsengpässe wird für alle Standorte ein umfassender Handlungsplan vorgehalten und getestet.

Nichtfinanzielle / operationelle Risiken

Steuerungsgrundsätze

Im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen verfügt die Helaba-Gruppe über einen integrierten Ansatz für das Management nichtfinanzieller Risiken. Mit diesem Ansatz werden nichtfinanzielle Risiken identifiziert, beurteilt, gesteuert, überwacht und berichtet. Er schließt die Helaba und die gemäß Risikoinventur wesentlichen gruppenangehörigen Unternehmen ein.

Die Steuerung und die Überwachung nichtfinanzieller Risiken werden in der Helaba-Gruppe disziplinarisch und organisatorisch getrennt. Dementsprechend sind die einzelnen Bereiche dezentral für das Risikomanagement zuständig. Sie werden dabei durch

spezialisierte Überwachungsbereiche in deren Zuständigkeit für Unterrisikoarten der nichtfinanziellen Risiken überwacht.

Die spezialisierten zentralen Überwachungsbereiche sind für die Ausgestaltung der Methoden und Prozesse zur Identifikation, Beurteilung, Steuerung, Überwachung sowie Berichterstattung der Unterrisikoarten von nichtfinanziellen Risiken zuständig. Die eingesetzten Methoden und Prozesse für die Unterrisikoarten folgen dabei zentral vorgegebenen Mindeststandards, die für die einheitliche Ausgestaltung des Rahmenwerks der nichtfinanziellen Risiken vorgegeben sind.

Unterrisikoarten der nichtfinanziellen Risiken, die unter die operationellen Risiken fallen, haben dabei vollumfänglich die etablierten Methoden und Verfahren der operationellen Risiken einzuhalten. Das heißt, diese Risiken werden unter anderem strukturiert identifiziert, beurteilt und im Rahmen der Ermittlung des Risikokapitalbetrags angemessen über die Quantifizierung der operationellen Risiken berücksichtigt. Für Unterrisikoarten der nichtfinanziellen Risiken, die nicht in den operationellen Risiken abgedeckt sind, erfolgt die Berücksichtigung zum Beispiel über Risikopotenzialaufschläge, Sicherheitsspannen oder Puffer. Insgesamt ist vollumfänglich sichergestellt, dass die Unterrisikoarten der nichtfinanziellen Risiken in der Risikotragfähigkeit/ICAAP berücksichtigt werden.

Die Überwachung der Einhaltung der Mindeststandards für das Rahmenwerk nichtfinanzieller Risiken ist zentral im Bereich Konzern-Risikocontrolling angesiedelt.

Quantifizierung

Die Quantifizierung erfolgt für die Helaba, die Frankfurter Sparkasse und die Helaba Invest im Rahmen eines internen Modells für operationelle Risiken auf Basis eines Verlustverteilungsansatzes, in den interne und externe Schadensfälle sowie Risikoszenarien zur Ermittlung des ökonomischen Risikopotenzials einfließen. Dies beinhaltet auch interne Schadensfälle und Risikoszenarien, die ursächlich auf Unterrisikoarten der nichtfinanziellen Risiken zurückzuführen sind und unter die operationellen Risiken fallen,

unter anderem Rechts-, Drittparteien-, Informations- und Projektrisiken. Die nachfolgende Übersicht enthält das Risikoprofil für die Helaba, die Frankfurter Sparkasse und die Helaba Invest sowie für die übrigen in die Einzelrisikosteuerung eingebundenen Unternehmen der Helaba-Gruppe des Jahres 2024:

Operationelle Risiken – Risikoprofil

Ökonomisches Risikopotenzial	in Mio. €	
	VaR 99,9 %	
	31.12.2024	31.12.2023
Helaba	235	218
Frankfurter Sparkasse, Helaba Invest und übrige Unternehmen der Einzelrisikosteuerung	109	103
Gesamt	343	320

In der Stichtagsbetrachtung der Ökonomischen Internen Perspektive der Risikotragfähigkeitsrechnung ergibt sich aus operationellen Risiken für die Helaba-Gruppe ein ökonomisches Risikopotenzial in Höhe von 343 Mio. € (31. Dezember 2023: 320 Mio. €). Der Anstieg ist vorrangig auf die turnusmäßige Aktualisierung des Risikoprofils zurückzuführen.

Ukraine-Krieg

Es wurden in 2024 keine wesentlichen Auswirkungen des Ukraine-Kriegs auf die nichtfinanziellen Risiken identifiziert.

ESG-Risiken

Es bestehen Risikoszenarien im operationellen Risiko in Bezug auf Gebäude des eigenen Geschäftsbetriebs zur Abdeckung von Risiken aus externen Einflüssen, unter anderem auch aufgrund extremer klima- und umweltbezogener Ereignisse. Im Falle entsprechender eingetretener Ereignisse werden diese als Schadensfälle erfasst und anhand definierter klima- und umweltbezogener Kriterien gekennzeichnet.

Dokumentationswesen

Das Dokumentationswesen regelt die ordnungsgemäße Geschäftsorganisation sowie die internen Kontrollverfahren. Im Dokumentationswesen wird der definierte Handlungsrahmen durch Regelungen zu Aktivitäten und Prozessen dargestellt.

Für die Erstellung und laufende Aktualisierung der einzelnen Bestandteile des Dokumentationswesens sind in der Helaba klare Zuständigkeiten definiert.

Rechtsrisiko

Die Überwachung des Rechtsrisikos gehört zu den Aufgaben des Bereichs Personal und Recht. Im Risikoausschuss der Helaba ist er mit beratender Stimme vertreten und berichtet über diejenigen Rechtsrisiken, die als Gerichtsverfahren der Helaba oder ihrer Tochtergesellschaften quantifizierbar geworden sind.

Wesentliche Vorhaben werden unter rechtlichen Gesichtspunkten mit dem Bereich Personal und Recht abgestimmt. Zur Risikoprävention stellt der Rechtsbereich Muster und Erläuterungen für Verträge und andere rechtlich bedeutsame Erklärungen bereit, soweit dies sinnvoll ist. Bei Abweichungen oder neuartigen Regelungen sind die Juristen des Bereichs Personal und Recht einzubeziehen. Soweit die Hilfe externer Juristen im In- und Ausland in Anspruch genommen wird, liegt die grundsätzliche Steuerung ebenfalls beim Bereich Personal und Recht.

In seiner begleitenden Rechtsberatung gestaltet der Bereich Personal und Recht in Zusammenarbeit mit den anderen Bereichen der Helaba die Verträge, allgemeinen Geschäftsbedingungen sowie sonstigen rechtlich bedeutsamen Erklärungen. Wo rechtliche Texte von dritter Seite vorgelegt werden, ist der Bereich Personal und Recht in ihre Prüfung und Verhandlung eingebunden.

Falls unvorhergesehene Entwicklungen zum Nachteil der Helaba eingetreten oder Fehler unterlaufen sind, wirken die Juristen an der Erkennung, Beseitigung und künftigen Vermeidung der Fehler mit. Sie übernehmen die Prüfung und Bewertung der Vorkommnisse nach rechtlich relevanten Fakten und steuern eine etwaige

Prozessführung. Dies gilt insbesondere für die Abwehr von gegen die Helaba geltend gemachten Ansprüchen.

Der Bereich Personal und Recht überwacht für die Helaba die aktuellen Entwicklungen der Rechtsprechung und analysiert mögliche Auswirkungen auf die Helaba.

Die Berichterstattung des Bereichs Personal und Recht über rechtliche Risiken erfolgt durch Vorstandsvorlagen, die Dokumentation der Gerichtsverfahren sowie durch institutionalisierte Abstimmungen mit anderen Bereichen.

Drittparteienrisiko – Auslagerung und sonstiger Fremdbezug

Die übergeordneten Ziele für Auslagerungen hat die Helaba in der Outsourcing-Strategie innerhalb der Geschäftsstrategie geregelt.

Basierend auf der Outsourcing-Strategie gibt die im Bereich Organisation (Einkauf) angesiedelte Gruppe zentrales Sourcing Management als spezialisierte 2nd LoD den Ordnungsrahmen für die operative Umsetzung der Steuerung und Überwachung von Auslagerungen und sonstigen Fremdbezügen der Helaba vor. Dies beinhaltet neben der Festlegung von Rollen und Verantwortlichkeiten auch die Entwicklung und Aktualisierung der Methoden und Instrumente. Zusätzlich stellt das zentrale Sourcing Management der Geschäftsleitung regelmäßig einen konsolidierten Bericht zu bestehenden Auslagerungen sowie kritischen oder wichtigen IKT-Dienstleistern zur Verfügung.

Die direkte Überwachung und die Steuerung von Auslagerungen und den mit den Auslagerungen verbundenen Risiken werden von den in den auslagernden Bereichen angesiedelten dezentralen Sourcing Managements beziehungsweise bei Fremdbezügen vom jeweiligen Auftraggeber wahrgenommen und verantwortet. Dies umfasst insbesondere regelmäßig erneuerte Risikoanalysen, welche auch ESG-Faktoren Rechnung tragen. Als Kontrollinstanz überwacht das zentrale Sourcing Management die dezentrale Umsetzung und Anwendung der Methoden und Verfahren.

Informationsrisiko

Die in der Helaba definierten Vorgaben der Informationssicherheit sind die Basis für ein angemessenes Sicherheitsniveau und den sicheren Einsatz der Informationsverarbeitung. Das Niveau sowie die Angemessenheit der Informationssicherheit werden im Rahmen des Informationssicherheitsmanagementsystems (ISMS) kontinuierlich überwacht, geprüft und weiterentwickelt.

Die Identifizierung und Meldung von Informationsrisiken kann durch unterschiedliche Prozesse ausgelöst werden. Diese Prozesse haben zum Ziel, Abweichungen von den Vorgaben zu identifizieren und damit Risiken frühzeitig zu erkennen sowie angemessene Maßnahmen zur Risikoreduzierung zu definieren und umzusetzen. Zugehörige Dokumente werden regelmäßig aktualisiert und weiterentwickelt.

Ferner erfolgt ein aktives Management der Informationsrisiken (IT-, Non-IT- und Cyber-Risiken). Die Informationsrisiken, wie auch die zugehörigen Sicherheitsmaßnahmen und Kontrollen, werden dazu periodisch und anlassbezogen überprüft, überwacht und gesteuert. Damit sind die drei Schutzziele der Informationssicherheit – Verfügbarkeit, Integrität, Vertraulichkeit sowie Authentizität als Teil der Integrität – in der Helaba-Gruppe in angemessener Weise berücksichtigt, um eine Beeinträchtigung der Handlungsfähigkeit zu vermeiden.

Business Continuity Management

Im Rahmen des Business Continuity Managements werden die Prozesse in der Helaba end-to-end betrachtet. Für die als kritisch eingestuften Prozesse wurden zur Notfallvorsorge Geschäftsfortführungspläne erstellt. Diese Geschäftsfortführungspläne werden regelmäßig aktualisiert und weiterentwickelt und ihre Wirksamkeit mittels Tests und Übungen überprüft. Damit soll sichergestellt werden, dass sowohl die Durchführung des Notbetriebs als auch der Wiederanlauf und die Rückführung in den Normalbetrieb angemessen erfolgen.

Für die an externe Dienstleister ausgelagerten beziehungsweise fremdbezogenen IT-Dienstleistungen bestehen Vereinbarungen

in den jeweiligen Vertragsdokumenten zu präventiven und risikobegrenzenden Maßnahmen. Die dokumentierten Verfahren zur Sicherstellung des Betriebs beziehungsweise der technischen Wiederherstellung der Datenverarbeitung werden regelmäßig gemeinsam von IT-Dienstleistern mit Fachbereichen der Helaba getestet.

Rechnungslegungsprozess

Das interne Kontroll- und Risikomanagementsystem der Helaba hat, bezogen auf den Rechnungslegungsprozess, das Ziel einer ordnungsmäßigen und verlässlichen Finanzberichterstattung. Beteiligt am Rechnungslegungsprozess des Helaba-Konzerns sind einzelne Meldestellen, bei denen in sich geschlossene Buchungskreise geführt und lokale (Teil-)Abschlüsse nach HGB und IFRS erstellt werden. Die Meldestellen der Helaba sind die Bank Inland, die Auslandsniederlassungen, die LBS, die WIBank sowie alle konsolidierten und at Equity bewerteten Gesellschaften oder Teilkonzerne.

Im Bereich Finance der Helaba wird aus den Teilabschlüssen der Meldestellen durch Konsolidierung sowohl der Einzelabschluss nach HGB als auch der Konzernabschluss nach IFRS erstellt. Hier werden auch die Abschlussdaten analysiert, aufbereitet und an den Vorstand kommuniziert.

Komponenten des internen Kontroll- und Risikomanagementsystems, bezogen auf den Rechnungslegungsprozess, sind:

- Kontrollumfeld
- Risikoeinschätzung
- Kontrollen und Abstimmungen
- Überwachung der Kontrollen und Abstimmungen
- Verfahrensdokumentation
- Ergebniskommunikation

Das Kontrollumfeld der Helaba im Rechnungslegungsprozess umfasst unter anderem eine sachgerechte Ausstattung der beteiligten Bereiche, insbesondere des Bereichs Finance, mit qualifiziertem Personal. Durch eine regelmäßige Kommunikation

wird sichergestellt, dass den einzelnen Mitarbeitenden die für ihre Arbeit notwendigen Informationen zeitnah und vollständig vorliegen. Trotz aller Kontrollen aufgetretene Fehler werden im Rahmen eines definierten Prozesses angesprochen und korrigiert. Die im Rechnungslegungsprozess genutzte IT-Systemlandschaft unterliegt Strategien und Regeln der IT-Sicherheit, die eine Einhaltung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung (GoB) beziehungsweise Grundsätze zur ordnungsmäßigen Führung und Aufbewahrung von Büchern, Aufzeichnungen und Unterlagen in elektronischer Form sowie zum Datenzugriff (GoBD) gewährleisten.

Bei der Einschätzung von Risiken im Rechnungslegungsprozess stellt die Helaba primär auf Eintrittswahrscheinlichkeit und Höhe eines potenziellen Fehlers ab. Daneben spielt auch eine Einschätzung der Auswirkung auf die Abschlusssausagen eine Rolle, sollte das Risiko schlagend werden (Vollständigkeit, Richtigkeit, Ausweis etc.).

Die zahlreichen Kontrollen und Abstimmungen sind darauf ausgelegt, die Risiken im Rechnungslegungsprozess zu minimieren. Neben Kontrollmaßnahmen wie dem Vier-Augen-Prinzip, mit denen die Richtigkeit manueller Tätigkeiten wie Dateneingaben oder Berechnungen sichergestellt werden, sind umfangreiche IT-unterstützte Kontrollen und Abstimmungen im Einsatz. Damit werden unter anderem Nebenbuch-/Hauptbuchabstimmungen oder HGB-/IFRS-Konsistenzprüfungen durchgeführt. Statistische Auswertungen zu den Abstimmungen sowie Reviews einzelner Validierungsmaßnahmen dienen zur Überwachung der Kontroll- und Abstimmverfahren. Der Bereich interne Revision ist Teil der Kontrollverfahren und führt regelmäßig Prüfungen zur Rechnungslegung durch.

Die Vorgehensweise in der Rechnungslegung ist in mehreren, sich ergänzenden Dokumentationsformen geregelt. In Bilanzierungsrichtlinien für HGB und IFRS werden Vorgaben zu den anzuwendenden Methoden der Rechnungslegung gemacht. Auch konzernrechnungslegungsbezogene Vorgaben, die insbesondere von der Konzernmutter und den einbezogenen Teilkonzernen zu beachten sind, sind hier geregelt. Der Regelungs-

umfang umfasst neben den konzerneinheitlichen Vorschriften zu Ansatz, Bewertung, Ausweis- und Angabepflichten auch organisatorische Aspekte und den Erstellungsprozess. Von den einzelnen Meldestellen werden in eigener Verantwortung und in abgestuftem Detaillierungsgrad Vorgaben zum Vorgehen bei der eigenen Erstellung der Abschlüsse in den einzelnen Prozessen und Teilprozessen gemacht. Bilanzierungsrichtlinien und Prozessanweisungen sind für die Mitarbeitenden über das Intranet des Helaba-Konzerns jederzeit verfügbar.

Die Ergebnisse der Finanzberichterstattung, das heißt die ermittelten Abschlusszahlen, werden im Bereich Finance analytischen Prüfungshandlungen unterzogen. Dazu wird die Entwicklung der Zahlen während des Jahres auf Plausibilität geprüft. Darüber hinaus werden die Abschlusszahlen mit Planungen, Erwartungen sowie Hochrechnungen auf Basis des Geschäftsverlaufs abgeglichen. Schließlich werden die Zahlen auf ihre Konsistenz mit anderen, unabhängig im Haus erzeugten Auswertungen geprüft. Hierzu sind für jede Meldestelle und für jede Anhangangabe auf Konzernebene Verantwortliche und deren Stellvertreter festgelegt. Nach dieser Voranalyse und Validierung werden die Zahlen regelmäßig mit dem Vorstand diskutiert.

Die Helaba ist verpflichtet, den Jahresabschluss und den Lagebericht für Zwecke der Offenlegung in ein einheitliches elektronisches Berichtsformat (European Single Electronic Format (ESEF)) zu überführen. Die Erstellung der ESEF-Unterlagen ist Teil des Rechnungslegungsprozesses. Die Unterlagen müssen den Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat entsprechen. Darüber hinaus ist der Konzernabschluss mit Auszeichnungen („Tags“) nach Maßgabe der Artikel 4 und 6 der ESEF-VO (ESEF-Verordnung) mit der Inline-XBRL-Technologie zu versehen und offenzulegen.

Zusätzlich zur iXBRL-Auszeichnung der primären Konzernabschlussbestandteile ist die Helaba gemäß ESEF-VO verpflichtet, alle Anhangangaben auszuzeichnen, die den Auszeichnungselementen in Tabelle 1 und 2 des Anhangs II der ESEF-VO entsprechen.

Die Auszeichnung von Anhangangaben erfordert eine Beurteilung, ob eine Anhangangabe einen inhaltlichen Bestandteil eines obligatorischen Auszeichnungselements darstellt und somit dem Element zuzuordnen ist. Diese Beurteilung kann in Einzelfällen ermessensbehaftet sein.

Die hierzu notwendigen internen Kontrollen wurden von der Helaba eingerichtet.

Operationelle Risiken im engeren Sinne zu Steuerthemen

Fehler in den betrieblichen Abläufen und Prozessen, die sich auf die handelsrechtliche Rechnungslegung auswirken, können unter Umständen auch steuerlich relevant sein. Im Umgang mit risikogeeigneten Abläufen und Prozessen und zur Minderung von Fehlerrisiken gelten die allgemeinen Anforderungen an die Ausgestaltung risikorelevanter operationeller Prozesse in der Helaba sowie die besonderen Anforderungen aus dem internen Kontroll- und Risikomanagementsystem des Rechnungslegungsprozesses. Daneben können operationelle Risiken im engeren Sinne zu Steuerthemen aus dem Bankgeschäft resultieren, wenn die geltenden Steuergesetze im Eigen- und Kundengeschäft nicht sachgerecht beachtet werden. Die Zuständigkeiten zur Identifikation, Steuerung und Überwachung dieser operationellen Risiken folgen dem übergeordneten 3-LoD-Prinzip zur Risikoart „Nichtfinanzielle Risiken“ (siehe Abschnitt „Risikomanagementstruktur“).

Um sicherzustellen, dass die steuerlichen Pflichten der Helaba ordnungsgemäß erfüllt werden und Reputationsrisiken in diesem Zusammenhang so weit wie möglich vermieden werden, betreibt die Helaba zusätzlich ein so genanntes Tax Compliance Management System (TCMS). Das TCMS wurde unter Berücksichtigung von rechtlichen und betriebswirtschaftlichen Grundsätzen konzipiert und legt den Fokus auf die Einhaltung steuerlicher Vorschriften und die Vermeidung entsprechender operationeller Risiken. Die ausländischen Niederlassungen sind in das TCMS einbezogen. Die übergeordneten Ziele und Grundsätze sind in der Steuerstrategie der Helaba niedergelegt, welche Bestandteil der Geschäfts-

strategie ist. Eine regelmäßige Berichterstattung ist im Rahmen des TCMS eingerichtet.

Sonstige Risikoarten

Geschäftsrisiko

Die Risikosteuerung der Geschäftsrisiken umfasst die Gesamtheit der Maßnahmen, die darauf abzielen, Risiken im Rahmen der vom Vorstand beschlossenen Risikostrategie und der vorgegebenen Limite bewusst einzugehen, zu verringern, zu begrenzen oder zu vermeiden. Die operative und strategische Risikosteuerung wird durch die Marktbereiche der Helaba und die Geschäftsführung der jeweiligen Beteiligungen vorgenommen. Der Bereich Konzern-Risikocontrolling quantifiziert die Geschäftsrisiken für die Zwecke der Risikotragfähigkeitsrechnung und analysiert ihre Entwicklung.

Zum 31. Dezember 2024 sind in der Stichtagsbetrachtung der Ökonomischen Internen Perspektive der Risikotragfähigkeitsrechnung die Geschäftsrisiken mit 233 Mio. € gegenüber dem Jahresende 2023 deutlich gestiegen (31. Dezember 2023: 195 Mio. €). Ursächlich hierfür ist im Wesentlichen die turnusmäßige Aktualisierung der Datengrundlage unter anderem mit prognostizierten rückläufigen volkswirtschaftlichen Parametern.

Immobilienrisiko

Die Risikosteuerung der Immobilienprojektierungen und Immobilienbestände wird durch die Abteilung Portfolio- und Immobilienmanagement, den Bereich Konzernsteuerung sowie durch die gruppenangehörigen Unternehmen übernommen. Die Risikosteuerung umfasst die Gesamtheit der Maßnahmen, die darauf abzielen, Risiken im Rahmen der vom Vorstand beschlossenen Risikostrategie und der vorgegebenen Limite bewusst einzugehen, zu verringern, zu begrenzen oder zu vermeiden.

Nachhaltigkeitsaspekte werden bei der Bewertung des Immobilienbestands berücksichtigt und fließen in die Wertermittlung als Teil der Marktwerte ein. 2024 wurde darüber hinaus der Sachstand des Versicherungsschutzes der Bestandsimmobilien gegenüber externen Einflüssen (physische Risiken) sowie ihre Nachhaltigkeitszertifizierung aktualisiert.

Der Bereich Konzern-Risikocontrolling übernimmt schwerpunktmäßig die Risikoquantifizierung und die Risikoüberwachung von Immobilienrisiken. Die Risikoquantifizierung ermittelt die notwendigen Kapitalbedarfe zur Sicherstellung der Risikotragfähigkeit.

In der Stichtagsbetrachtung der Ökonomischen Internen Perspektive belaufen sich die Risiken aus Immobilienprojekten und Immobilienbeständen auf 138 Mio. € (31. Dezember 2023: 107 Mio. €). Der sehr deutliche Anstieg resultiert im Wesentlichen aus dem Eingang neuer Immobilienprojekte.

Zusammenfassung

Für die Helaba ist das kontrollierte Eingehen von Risiken integraler Bestandteil der Unternehmenssteuerung. Grundlage hierfür ist ein umfassendes System zur Risikoidentifikation, -quantifizierung, -steuerung und -überwachung. Die verwendeten Methoden und Systeme, die sich bereits auf hohem Niveau befinden und sämtlichen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen genügen, werden fortlaufend weiterentwickelt. Die organisatorischen Rahmenbedingungen sind so ausgestaltet, dass die Umsetzung der festgelegten Risikostrategie gewährleistet ist. Insgesamt verfügt die Helaba über wirksame und erprobte Methoden und Systeme zur Beherrschung der eingegangenen Risiken.

Nichtfinanzielle Erklärung

Die Helaba ist gemäß § 340a Abs. 1a HGB dazu verpflichtet, eine nichtfinanzielle Erklärung (NfE) aufzustellen und zu den wesentlichen Auswirkungen ihrer Geschäftstätigkeit auf nichtfinanzielle Aspekte (Umweltbelange, Sozialbelange, Achtung der Menschenrechte, Bekämpfung von Korruption und Bestechung sowie Arbeitnehmerbelange) zu berichten.

Die Aussagen der NfE wurden einer freiwilligen externen betriebswirtschaftlichen Prüfung nach ISAE 3000 (Revised) mit begrenzter Sicherheit durch den Abschlussprüfer unterzogen. Verweise auf Angaben außerhalb des Lageberichts sind weiterführende Informationen und nicht Bestandteil der NfE oder des Lageberichts.

Geschäftsmodell und nachhaltige Geschäftsausrichtung

Das auf Nachhaltigkeit ausgerichtete Selbstverständnis der Helaba basiert auf ihrer öffentlichen Rechtsform und ihrem laut Satzung gemeinwohlorientierten Auftrag. Das strategische Geschäftsmodell ist auf langfristige Kundenbeziehungen einer Universalbank mit regionalem Fokus in Deutschland, ausgewählter internationaler Präsenz und enger Integration in die Sparkassen-Finanzgruppe ausgerichtet. Das Geschäftsmodell der Helaba ist umfassend im Kapitel „Grundlagen der Helaba“ beschrieben.

Nachhaltigkeit und gesellschaftliche Verantwortung sind fester Bestandteil der Geschäftsstrategie und auf allen Führungsebenen fest verankert, um negative Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft sowie Reputationsrisiken für die Helaba zu minimieren. Die vom Vorstand für den Konzern verabschiedeten Nachhaltigkeitsleitsätze definieren Verhaltensmaßstäbe für Geschäftstätigkeit, Geschäftsbetrieb, Mitarbeitende sowie gesellschaftliches Engagement. Das Leitbild der Helaba betont unter dem Markenclaim „Werte, die bewegen.“ den Anspruch, einen positiven Wertbeitrag

für die Gesellschaft zu leisten und den Standort Deutschland nachhaltig zu stärken.

Die Helaba hat im Rahmen einer Initiative des Deutschen Sparkassen- und Giroverbands die „Selbstverpflichtung für klimafreundliches und nachhaltiges Wirtschaften“ unterzeichnet. Die Selbstverpflichtung beinhaltet die Ziele, bis spätestens 2035 CO₂-neutral im Geschäftsbetrieb zu arbeiten, Finanzierungen und Eigenanlagen auf Klimaziele auszurichten sowie die Kundinnen und Kunden bei der Transformation zu einer klimafreundlichen Wirtschaft begleitend zu unterstützen. Um die strategische Ausrichtung auf Nachhaltigkeit auch nach außen hin zu unterstreichen, ist die Helaba den UN Principles for Responsible Banking beigetreten. In 2023 wurde der erste Fortschrittsbericht veröffentlicht und in 2025 erfolgt die Veröffentlichung des zweiten Berichts. Zudem hat sich die Helaba zu den zehn Prinzipien des UN Global Compact bekannt. Sie erkennt damit internationale Standards für Umweltschutz, Menschen- und Arbeitnehmerrechte sowie die Bekämpfung von Korruption an und verpflichtet sich, ihre Geschäftstätigkeit an diesen Standards auszurichten. Für die Helaba gelten die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte und die Kernarbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) national und international als übergreifende Prinzipien für alle Geschäftsaktivitäten.

Diversifikation und Nachhaltigkeit werden als Chance verstanden, in neue Marktbereiche vorzustoßen, das nachhaltige Produktangebot auszubauen und zeitgleich potenzielle Risiken zu minimieren. Das Nachhaltigkeitsverständnis der Helaba umfasst alle Dimensionen einer ökologischen, sozialen und verantwortungsbewussten Unternehmensführung, kurz ESG (Environment, Social und Governance). Das Geschäftsmodell wird kontinuierlich weiterentwickelt und überprüft dabei die Zusammensetzung und Ausrichtung der einzelnen Geschäftsfelder, auch unter Berücksichtigung veränderter Umweltbedingungen und einer Transition

hin zu einer nachhaltigen, kreislauforientierten Wirtschaft. Im Rahmen des Strategieprozesses werden alle Geschäftsfelder auf mögliche Auswirkungen (Chancen und Risiken) von Klima- und Umweltveränderungen auf die Engagements des jeweiligen Geschäftsfelds hin untersucht.

Die Gesamtverantwortung für alle Nachhaltigkeitsthemen liegt beim Vorstand. Er wird dabei durch die Funktion des Chief Sustainability Officer (CSO) unterstützt, welche organisatorisch im Bereich Konzernsteuerung, Group Sustainability Management, eingebunden ist. Um die Nachhaltigkeitsaktivitäten konzernweit zu koordinieren, wurde eine Governance-Struktur geschaffen. Hierbei agiert das Sustainability Board als Ausschuss des Gesamtvorstands. Der Steuerungskreis Sustainability dient als operatives Gremium in der Helaba. Ein konzernweites Gremium auf Leitungsebene, der Group Sustainability Roundtable, wurde zur Koordination und Harmonisierung der unternehmensspezifischen Weiterentwicklung im Helaba-Konzern zu Nachhaltigkeitsthemen etabliert. Zusätzlich wurde das Group Sustainability Committee geschaffen, das sich aus den Nachhaltigkeitsbeauftragten der Helaba sowie ihrer Tochtergesellschaften zusammensetzt. Die gesamte Governance-Struktur für Nachhaltigkeitsaktivitäten tagt mindestens quartalsweise.

Nachhaltigkeitsstrategie und ESG-Ziele

Die Helaba hat sich fünf strategische ESG-Ziele auf Konzernebene gesetzt und darauf aufbauend ein KPI(Key Performance Indicator)-Steuerungssystem ausgearbeitet. Die ESG-Ziele sind Bestandteil der Geschäftsstrategie und das KPI-Steuerungssystem ist konzernweit implementiert. Hierdurch dokumentiert die Helaba ihre Ambition zur nachhaltigen Geschäftsausrichtung und macht Fortschritte messbar.

In der ökologischen Dimension verfolgt die Helaba zwei Ziele. Zum einen will sie die Emissionen im eigenen Betrieb so weit wie möglich verringern (KPI 1). Die Helaba ist bestrebt, ihren ökologischen Fußabdruck durch den Geschäftsbetrieb in Bürogebäuden kontinuierlich zu verkleinern. Um dies zu erreichen, hat die Helaba einen dreistufigen Ansatz definiert. Ein Schwerpunkt liegt hierbei auf der Vermeidung von CO₂-Emissionen. Die Erfassung der betrieblichen CO₂-Emissionen umfasst Mobilität sowie die Energie- und Ressourcenverbräuche an allen großen Standorten mit über 1.000 m² im Helaba-Konzern weltweit. Bei der Erfassung der betrieblichen Emissionswerte wurden Schätzungen und Vorjahreswerte herangezogen, wenn keine aktuelleren Daten verfügbar sind. Für die Berechnung der CO₂-Emissionen werden die Umrechnungsfaktoren des Vereins für Unternehmen verwendet.

Nicht vermeidbare Emissionen sollen zunächst durch emissionsärmere Energieträger sowie die Überarbeitung der Dienstreiserichtlinie mit stärkerem Fokus auf Bahnreisen und die sukzessive Umstellung der Dienstwagenflotte auf alternative Antriebe, wie zum Beispiel Elektromobilität, substituiert werden. Für die nach der Vermeidung und Substitution verbliebenen unvermeidbaren Emissionen erwirbt der Helaba-Konzern seit dem Geschäftsjahr 2021 entsprechende Ausgleichszertifikate. Betriebliche Umweltkennzahlen werden regelmäßig erhoben und auf der Website der Helaba transparent gemacht.

Weiterhin will die Helaba mit ihrem Handeln einen Beitrag zum Erreichen des Pariser Klimaschutzabkommens leisten (KPI 2). Vor diesem Hintergrund hat sie sich das Ziel gesetzt, das nachhaltige Geschäftsvolumen im Bestand zu erhöhen. Der Anteil des nachhaltigen Geschäftsvolumens im Bestand bezieht sich auf das Kreditgeschäft nach den Kriterien des Sustainable Lending Frameworks. Dieses bildet wie unten beschrieben die fachliche Grundlage für die Nachhaltigkeitsbewertung des Kreditgeschäfts.

In der sozialen Dimension will die Helaba sowohl Vielfalt fördern, indem die Anzahl weiblicher Führungskräfte erhöht wird (KPI 3), als auch in die Weiterbildung ihrer Mitarbeitenden und in die

Gesellschaft investieren (KPI 4a und KPI 4b). Der Anteil weiblicher Führungskräfte umfasst alle Personen mit disziplinarischer Führungsverantwortung. Vorstände sind nicht inkludiert, da diese als Organe definiert sind. Trainings und Fortbildungen umfassen Maßnahmen, die die Arbeitsfähigkeit aufbauen, anpassen oder erhalten sowie die Arbeitsmotivation der Mitarbeitenden fördern. Die Maßnahmen müssen dabei während der Arbeitszeit durchgeführt oder vom Arbeitgeber finanziert werden. Netzwerktreffen werden nicht berücksichtigt.

Zusätzlich will die Helaba die Tage für Social Volunteering erhöhen (KPI 4b). Social Volunteering umfasst die von festangestellten Mitarbeitenden aufgebrauchte Arbeitszeit für Aktivitäten, die dem Gemeinwohl und/oder einer gemeinnützigen Organisation zugutekommen.

Die Helaba zählt ausschließlich Aktivitäten in die Zielerreichung mit ein, die während der Arbeitszeit erbracht werden und festgelegten Kriterien entsprechen. So muss vor allem die Aktivität auf einer bedarfsorientierten Basis dem Gemeinwohl und/oder einer gemeinnützigen Organisation nützen und nicht den eigenen Geschäftstätigkeiten und -inhalten bei der Helaba, die man in seiner eigenen Rolle vertraglich ausübt, entsprechen. Geld- oder Sachspenden sowie privates ehrenamtliches Engagement werden nicht berücksichtigt.

In der Dimension „Governance“ strebt die Helaba insgesamt eine gute und stabile Positionierung bei relevanten ESG-Rating-Agenturen an (KPI 5).

	Zielwert 2025 ¹⁾	31.12.2024	31.12.2023
Umwelt			
KPI 1: -30 % Reduzierung eigener CO ₂ -Emissionen (t CO ₂ e) im Vergleich zum Referenzwert der Jahre 2016 bis 2019	-30 %	-39 %	-34 %
KPI 2: 50 % Anteil nachhaltiges Geschäftsvolumen im Bestand	50 %	52,0 %	51,5 %
Soziales			
KPI 3: 30 % Anteil weiblicher Führungskräfte bis 2025 ²⁾	30 %	26,2 %	25,7 %
KPI 4a: 2,0 Trainings-/Fortbildungstage pro Mitarbeiter pro Jahr	2,0 Tage	2,83 Tage	2,85 Tage
KPI 4b: 1.000 Tage Social Volunteering	> 1.000 Tage	788 Tage	609 Tage
Governance			
KPI 5: oberes Drittel bei den relevanten ESG-Ratings im Sektor Banken	Oberes Drittel	ISS ESG: C Prime – Top 10 % in der Vergleichsgruppe von 284 Banken Sustainalytics: 18,4 (Low Risk) – Top 20 % in der Vergleichsgruppe von 286 Banken MSCI: A – Top 28 % in der Vergleichsgruppe von 206 Banken	ISS ESG: C Prime – Top 10 % in der Vergleichsgruppe von 271 Banken Sustainalytics: 19,1 (Low Risk) – Top 16 % in der Vergleichsgruppe von 362 Banken MSCI: A – Mittelfeld in der Vergleichsgruppe von 197 Banken

¹⁾ Die ESG-Ziele umfassen die wesentlichen Teilkonzerne: Helaba, Frankfurter Sparkasse, Helaba Invest, FBG, GWH und OFB.

²⁾ Der Anteil weiblicher Führungskräfte umfasst alle Mitarbeiterinnen mit Führungsverantwortung im Helaba-Konzern und weicht somit von der Definition der Führungsebene in diesem Konzernnachhaltigkeitsbericht ab.

Um die CO₂-Emissionen im eigenen Bankbetrieb zu reduzieren, hat die Helaba das nachhaltige Mobilitätsangebot für ihre Mitarbeitenden ausgeweitet. Darunter fallen eine Nachhaltigkeitspauschale und die Einführung des JobRad-Leasings. Zur verbesserten Steuerung des nachhaltigen Geschäftsvolumens im Kreditgeschäft ist ein quartalsweiser Bericht an den Vorstand über das Vorstandsinformationssystem etabliert worden. Um die Frauenquote in der Helaba zu erhöhen, wird weiterhin auf ein ausgeglichenes Verhältnis von Männern und Frauen bei der Besetzung von Nachwuchs- und Personalentwicklungsprogrammen gesetzt. Zur Erreichung der angestrebten Trainings- und Fortbildungstage hat die Helaba unter anderem ein vielseitiges Angebot an Schulungen mit Nachhaltigkeitsbezug für die Mitarbeitenden aufgelegt. Dafür bietet sie eine Basisschulung mit sechs Modulen sowie eine so genannte Masterclass-Vertiefungsschulung mit drei Modulen an. Das Social Volunteering wurde maßgeblich durch die Ausweitung der Team- und Gruppenevents gefördert. Für die gezielte Verbesserung bei ESG-Ratings wurden in 2024 vorwiegend kommunikative Maßnahmen durchgeführt.

Verantwortungsvolle Geschäftstätigkeit und gesellschaftlicher Wertbeitrag

Für die Helaba ergeben sich durch ihre Geschäftstätigkeit als Kreditinstitut Auswirkungen auf die Aspekte Umwelt, Soziales und Menschenrechte.

Ausbau nachhaltigen Geschäfts

Die Helaba hat sich das strategische Ziel gesetzt, den Anteil ihres nachhaltigen Geschäftsvolumens im Kreditgeschäft bis 2025 auf 50 % zu erhöhen. Das Sustainable Lending Framework ermöglicht es, das nachhaltige Kreditgeschäft nach einer einheitlichen Methode zu definieren, zu messen und zu steuern. Bei der Festlegung, welche Geschäfte die Helaba als nachhaltig ansieht, werden die Kriterien der EU-Taxonomie-Verordnung als ein wesentlicher Baustein herangezogen. Da die aktuellen Vorgaben der EU allerdings einige Produkte, Kundengruppen und wesentliche Nachhaltigkeitsaspekte, wie beispielsweise soziale Sach-

verhalte, aus der Betrachtung ausschließen, bezieht die Helaba weitere Faktoren, insbesondere die UN SDG, in ihre Bewertung nachhaltiger Geschäfte mit ein. Die Qualität des Sustainable Lending Frameworks wurde durch die externe Einschätzung (Second Party Opinion) der Rating-Agentur ISS ESG mit der Note „robust“ bewertet.

Auch die vielseitigen Förderprogramme der WIBank tragen zur Erhöhung des nachhaltigen Geschäftsvolumens nach dem Sustainable Lending Framework bei. Die Helaba fördert die lokale Gemeinschaft, indem sie Finanzierungen, beispielsweise digitale Infrastrukturprojekte in ländlichen Regionen, vergibt sowie kulturelle Initiativen unterstützt. Mit diesem Ansatz verbessert die Helaba nicht nur die Lebensqualität lokaler Gemeinschaften, sondern stärkt gleichzeitig die Attraktivität der Regionen, in denen sie tätig ist.

Die Bestimmung der nachhaltigen Finanzierungen anhand des Sustainable Lending Frameworks ist der erste Schritt hin zu einer ganzheitlichen Impact-Messung und -Steuerung. In 2023 hat die Helaba ein Sustainable Investment Framework (SIF) entwickelt, um auch das nachhaltige Investmentgeschäft zu klassifizieren. Neben allgemeinen Ausschlusskriterien im Bereich der Eigenanlage definiert das SIF Mindeststandards für nachhaltige Investments für das Asset Management in Übereinstimmung mit Artikel 8 der EU-Offenlegungsverordnung. Diese Mindestanforderungen beziehen sich auf die Einhaltung von Verfahrensweisen einer ethisch verantwortlichen Unternehmensführung, die Berücksichtigung von ökologischen und sozialen Merkmalen sowie einen positiven Nachhaltigkeitsbeitrag für einen Teil der Investitionen. Des Weiteren strebt die Helaba im Einklang mit der Nachhaltigkeitsstrategie an, das Refinanzierungsgeschäft noch nachhaltiger zu gestalten, und emittiert Green Bonds unter einem Green Bond Framework, das den Nachhaltigkeitskriterien der Green Bond Principles der International Capital Market Association entspricht.

Die Helaba unterstützt ihre Kunden beim Transformationsprozess hin zu einem nachhaltigeren Geschäftsmodell und bietet hierfür ein breites Leistungsspektrum an. Das Sustainable Finance

Advisory berät Firmenkunden bei der Strukturierung passgenauer ESG-Finanzierungslösungen, agiert als Wissensmultiplikator und unterstützt so Transformationsbemühungen. Dabei werden insbesondere Kundengruppen erschlossen, die erst am Anfang des Transformationspfads stehen und über Sustainable-Finance-Maßnahmen die Entwicklung des Geschäftsmodells beziehungsweise deren strategische Steuerung auf Nachhaltigkeit flankieren wollen. Im Jahr 2024 standen Finanzierungen im Fokus, bei denen ein konkreter Nachhaltigkeitsbezug über die vereinbarte Mittelverwendung oder eine Verknüpfung der Finanzierungskosten an vorab vereinbarte ESG-Indikatoren hergestellt wird, wie beispielsweise Green-Schuldscheindarlehen oder ESG-linked Loans.

Finanzierte Treibhausgasemissionen

Die besondere Dringlichkeit der Klimakrise und die Verantwortung, einen Beitrag zur Begrenzung des Klimawandels zu leisten, ist für die Helaba von großer Relevanz. Deshalb hat sie zum Stichtag 31. Dezember 2021 begonnen, die Treibhausgasemissionen aus dem Kreditgeschäft, das heißt die finanzierten Emissionen, zu ermitteln und auf dieser Basis eine Dekarbonisierungsstrategie im Einklang mit dem Pariser Klimaschutzabkommen zu entwickeln.

Mit Unterstützung eines externen Datenproviders erhebt die Helaba die finanzierten Treibhausgasemissionen für Unternehmensfinanzierungen sowie für einen Großteil des Immobilien-, Mobilen- und Projektfinanzierungsportfolios auf Basis der Methodik der Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). Zum 31. Dezember 2024 wurden für die Helaba finanzierte Emissionen in Höhe von 46.278 kt CO₂e (2023: 55.292 kt CO₂e) berechnet. Die Emissionen haben sich im Vorjahresvergleich um 16 % verringert. Wesentliche Gründe für die Veränderung sind auf eine Anpassung der Berechnungsmethodik zurückzuführen, nach der künftig die Inanspruchnahme für die Berechnung der finanzierten Emissionen für Unternehmen herangezogen wird. Von den Emissionen sind 688 kt CO₂e (1,45%) auf das Portfolio der WIBank und LBS zurückzuführen. Die Emissionen decken bei der Helaba zum 31. Dezember 2024 ein Kreditvolumen in Höhe von 97,1 Mrd. € (2023: 66,0 Mrd. €) ab. Durch die Einbeziehung weiterer Geschäfte und Sektoren mit geringer Emissionsintensität

sowie die Hinzunahme von Wertpapieren konnte die Abdeckung im Vergleich zu Berechnungen in den Vorjahren deutlich erhöht werden. Der Teil des Kreditportfolios, für den noch keine Emissionen erhoben werden, besteht zum Großteil aus Kommunalfinanzierungen, für die PCAF noch keine Berechnungsmethodik vorgibt.

Die Transformation der Realwirtschaft ist und bleibt eine Grundprämisse für das Erreichen des 1,5-Grad-Ziels im Portfolio. Daher hat die Bank aufbauend auf dem erhobenen CO₂-Fußabdruck des Kreditportfolios in 2023 und 2024 sektorspezifische Reduktionspfade im Einklang mit dem 1,5-Grad-Ziel abgeleitet, konkrete Reduktionsziele definiert und entsprechende Maßnahmen entwickelt. Die angewandte wissenschaftsbasierte Methodik der „Science Based Targets“-Initiative (SBTi) gibt sektorspezifische Dekarbonisierungspfade (Referenzszenarien) im Einklang mit dem 1,5-Grad-Ziel vor. Eine Ausnahme bildet der Sektor Automotive, für den das Szenario des Paris Agreement Capital Transition Assessment verwendet wird. Bei der Auswahl der Referenzpfade betrachtet die SBTi verschiedene wissenschaftliche Klimaszenarien und wählt pro Sektor ein Referenzszenario aus. Auf Basis der finanzierten Emissionen in dem jeweiligen Sektor wird der Ausgangswert ermittelt. Ausgehend von diesem Wert wird mit Hilfe des jeweiligen Referenzszenarios ein sektorspezifischer Konvergenzpfad errechnet und entsprechende Ziele festgelegt.

ESG-Risikomanagement

Das Kreditgeschäft stellt das Kerngeschäft der Helaba dar. Grundsätzlich besteht das Risiko, dass die von der Helaba finanzierten Unternehmen oder Projekte negative Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft verursachen. Daher sind seit 2017 konzernweit verbindliche Nachhaltigkeitskriterien und Ausschlussbedingungen für die Kreditvergabe in den bestehenden Risikoprozess und die Risikosteuerung integriert.

Die Vorgaben zielen darauf ab, die von den Finanzierungen gegebenenfalls ausgehenden negativen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft, inklusive der durch den Klimawandel ausgelösten Transitions- und physischen Risiken, zu minimie-

ren. Finanzierungen von Aktivitäten mit sehr hohen negativen Auswirkungen sollen dadurch vermieden werden. Entsprechend ist in der Teilrisikostategie Adressenausfallrisiko festgelegt, dass die wissentliche Finanzierung von Vorhaben, die schwere Umweltschäden oder schwere soziale Schäden hervorrufen, ausgeschlossen ist. Dies umfasst insbesondere Menschenrechtsverletzungen, die Zerstörung von Kulturgütern, die Verletzung von Rechten der Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer sowie Umweltschädigungen, wie etwa die Zerstörung von Lebensräumen bedrohter Arten. So müssen beispielsweise OECD-Empfehlungen zu Umwelt- und Sozialverträglichkeitsprüfungen („OECD – Common Approaches“) für alle Exportfinanzierungen verbindlich berücksichtigt werden.

Die übergreifenden Grundsätze werden durch sektorspezifische Vorgaben ergänzt, die für Sektoren mit erhöhtem ESG-Risiko gelten. Spezifische Kriterien wurden für die Sektoren Energiewirtschaft, Kohleenergie, Staudämme und Wasserkraftwerke, Atomenergie, Bergbau, Öl- und Gasförderung, Land- und Forstwirtschaft sowie den Rüstungssektor definiert. Damit werden Finanzierungen von Aktivitäten mit hohem ESG-Risiko, wie beispielsweise Fracking oder Ausbeutung von ölhaltigen Teersanden, ausgeschlossen. Die Nachhaltigkeitskriterien bei der Kreditvergabe werden auf der Website der Helaba veröffentlicht und sind somit für Marktteilnehmerinnen und Marktteilnehmer einsehbar. Die Risikostategie der Helaba wird jährlich überprüft und Anpassungen oder Ausweitungen von Nachhaltigkeitskriterien bei Bedarf umgesetzt.

Die Steuerung des Adressenausfallrisikos ist in das konzernweite Risikomanagement integriert. Als Basis hierfür dient eine umfassende, aus der Geschäftsstrategie abgeleitete, einheitliche Risikostategie, die nach Maßgabe der Mindestanforderungen an das Risikomanagement (MaRisk) verbindlich festgelegt wurde. Bereits im Geschäftsjahr 2020 wurden ESG-Ziele in die Gesamtrisikostategie aufgenommen, welche als übergeordneter Rahmen für die Behandlung von ESG-Sachverhalten im Risikomanagement dienen. Der Vorstand trägt die Verantwortung für alle Risiken der Helaba und ist für die konzernweite Einhaltung der Risikostategie sowie die Umsetzung der Risikopolitik zuständig. Zur Vorbereitung

der Entscheidungen des Gesamtvorstands und zur Wahrnehmung eigener Aufgaben im Rahmen der Risikosteuerung hat der Vorstand einen Risikoausschuss etabliert.

Im Geschäftsjahr 2024 wurden transitorische Risiken im Adressenausfallrisiko als ein wesentlicher Risikotreiber für die Helaba identifiziert und unterliegen entsprechend Risikosteuerungsmaßnahmen. Zum Berichtszeitpunkt sind keine wesentlichen Risiken erkennbar, die sehr wahrscheinlich auf schwerwiegende negative Auswirkungen auf die nichtfinanziellen Aspekte schließen lassen. Detaillierte Informationen zur Integration von Klima- und Umweltrisiken sowie zur Behandlung von ESG-Faktoren im Risikomanagement der Helaba sind im Kapitel „Risikobericht“ dargestellt.

Achtung der Menschenrechte

Die Helaba hat die Erwartungshaltung, dass ihre Lieferanten ihren Supplier Code of Conduct, in dem unter anderem die Achtung der Menschenrechte verbindlich dokumentiert wird, anerkennen. Zur Umsetzung der Anforderungen des für die Helaba seit dem 1. Januar 2023 geltenden Lieferkettensorgfaltspflichtengesetzes (LkSG) wurde die Stelle des Menschenrechtsbeauftragten geschaffen. Diese ist im Group Sustainability Management eingebunden. Aufgabe des Menschenrechtsbeauftragten ist unter anderem die Durchführung und Überwachung eines LkSG-Risikomanagements zum Zwecke der Identifizierung, Vermeidung und/oder Minimierung menschenrechtlicher und umweltbezogener Risiken. Die Lieferkette der Helaba wurde planmäßig im Geschäftsjahr 2024 mit Blick auf LkSG-Risiken analysiert. Das Risikoprofil der Helaba bleibt auf einem stabil niedrigen Niveau und ist in der Grundsatzerklärung der Helaba dokumentiert. Die Helaba setzt konsequent angemessene Präventionsmaßnahmen um und kontrolliert regelmäßig deren Wirksamkeit.

Bekämpfung von Korruption und Bestechung

Die konsequente Einhaltung von Vorschriften und Gesetzen auf lokaler, nationaler und internationaler Ebene gehört zum Grundverständnis der Helaba. Das Risiko, dass rechtliche Bestimmungen verletzt werden, wird als Rechtsrisiko angesehen und im Rahmen des operationellen Risikos gesteuert. Im Rahmen der präventiven Ausrichtung wird jährlich eine Risikoanalyse erstellt und dem zuständigen Dezernenten, dem Gesamtvorstand und dem Verwaltungsrat berichtet. Darüber hinaus nimmt die interne Revision im Rahmen ihrer Prüfungsaktivitäten eine unabhängige Bewertung des Risikomanagements und dessen Kontrollen vor und berichtet hierüber an den Vorstand. Gegen die Helaba wurden im Geschäftsjahr 2024, wie auch in den Vorjahren, keine Korruptionsverfahren eingeleitet.

Aufgrund der Natur des Bankgeschäfts ist für die Helaba die Verhinderung von wirtschaftskriminellem Handeln durch das präventiv ausgerichtete Compliance Management von zentraler Bedeutung. Hierfür wurden unter anderem die unabhängigen Funktionen der Compliance-Stelle Geldwäsche- und Betrugsbekämpfung als zentrale Stelle im Sinne des § 25h KWG eingerichtet, welche unter Einbeziehung der Niederlassungen und der relevanten Tochtergesellschaften stetig weiterentwickelt werden. Zu ihren Aufgaben gehören die Entwicklung und Umsetzung von internen Grundsätzen, angemessenen geschäfts- und kundenbezogenen Sicherungssystemen und -maßnahmen sowie Kontrollen zur Verhinderung von Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung und strafbaren Handlungen, wie etwa Betrug und Bestechung.

Jede Form von Bestechung und Bestechlichkeit ist in der Helaba verboten. Dieser Grundsatz ist im Verhaltenskodex verankert, welcher als übergeordnete Leitlinie und Orientierungsrahmen für alle Mitarbeitenden fungiert. Im Anweisungswesen und in der Betriebsordnung sind verbindliche Regelungen und Hilfestellungen, unter anderem für den Umgang mit Zuwendungen sowie zur Aufklärung von Verdachtsmomenten von wirtschaftskriminellen Handlungen, definiert, um sicherzustellen, dass

geschäftliche Entscheidungen objektiv, transparent und auf Basis nachvollziehbarer Sachargumente getroffen werden. Im Rahmen der aufsichtsrechtlichen Vorgaben finden regelmäßig Schulungen statt, zu deren Teilnahme Mitarbeitenden mindestens alle zwölf bis 24 Monate verpflichtet sind.

Das Hinweisgebersystem WhistProtect® ermöglicht allen Mitarbeitenden, potenziell unrechtmäßige Vorgänge zu melden. Alle Mitarbeitenden im Konzern können sich unter Wahrung der Vertraulichkeit ihrer Identität oder anonym über verschiedene Kommunikationskanäle (Webportal/postalisch/telefonisch) an eine externe Ombudsperson wenden.

Wertschätzende Unternehmenskultur und nachhaltige Personalarbeit

Die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter tragen mit ihren Leistungen, ihrem Engagement und ihren Ideen dazu bei, dass die Helaba erfolgreich langfristige Kundenbeziehungen gestalten kann. Eine Unternehmenskultur des vertrauensvollen Miteinanders soll diese flexible, agile und innovative Zusammenarbeit weiter stärken.

Attraktive Arbeitgeberin und Unternehmenskultur

Vor dem Hintergrund der anhaltenden regulatorischen Entwicklungen, der fortschreitenden Digitalisierung in der Finanzindustrie sowie des demografischen Wandels ist die Helaba bestrebt, hochqualifizierte und motivierte Fach- und Führungskräfte sowie potenzialstarke Nachwuchskräfte für sich zu gewinnen, zu entwickeln und zu binden.

Um den erhöhten Rekrutierungsanforderungen am Markt zu genügen, setzt die Helaba auf ein zentral organisiertes Recruiting und wirbt mit entsprechenden Benefits. So erhalten Mitarbeitende eine monatliche Nachhaltigkeitspauschale, mittels Gehaltsumwandlung das Angebot, per Leasing ein JobRad, oder die Möglichkeit, mobiles Arbeiten im Ausland zu nutzen und bis zu 20 Arbeitstage pro Kalenderjahr in den EU-Ländern und Anrainerstaaten von Deutschland zu arbeiten. Durch ein

Empfehlungsprogramm können Mitarbeitende der Bank außerdem neue potenzielle Mitarbeitende empfehlen. Im Rahmen des Onboardings werden neu eingestellte Mitarbeitende mit dem Format „Willkommen@Helaba“ wirksam vernetzt.

Für den Erhalt und Ausbau von Kompetenzen setzt die Helaba auf ihr betriebliches Aus- und Weiterbildungsangebot. So wurden im Geschäftsjahr 2024 2,4 Mio. € in die Weiterqualifizierung der Mitarbeitenden (2023: 2,0 Mio. €) investiert. Allen Mitarbeitenden steht ein bedarfsgerechtes Angebot an internen Seminaren zur fachlichen, persönlichen, sozialen und methodischen Kompetenzentwicklung zur Verfügung. Darüber hinaus können auch externe Trainingsangebote wahrgenommen sowie berufsbegleitende Studiengänge oder Zertifikatskurse gefördert werden.

Die Helaba legt einen besonderen Fokus auf die Rekrutierung und Förderung von Nachwuchskräften. Mit der im Geschäftsjahr 2023 beschlossenen neuen Nachwuchsagenda soll der Anteil an Mitarbeitenden unter 30 Jahren im Einzelinstitut auf eine Quote von 10 % erhöht werden. Dies soll über Direkteinstiege sowie Ausbildungs- und Traineeprogramme gelingen. Zudem liegt ein Fokus auf Kontaktprogrammen, um Studierende über Praktika und Werkstudentenangebote schon vor Studienabschluss auf die Helaba aufmerksam zu machen. Auch während ihrer Entwicklungsphase wird verstärkt auf die Bindung von Nachwuchskräften geachtet. So veranstalten die YoungTalents verschiedene Austausch- und Vernetzungsformate. Auch die duale Ausbildung bleibt ein Wert für die Helaba. Sie bildet an den Standorten Frankfurt/Offenbach und Kassel aus.

Ein strukturiertes Funktionsbewertungssystem, marktgerechte Vergütungsbänder sowie eine moderne Titelstruktur im außertariflichen Bereich (AT-Bereich) bilden das Fundament einer auf die Zukunft ausgerichteten Personalarbeit. Neben der Führungskarriere können sich außertariflich Beschäftigte in gleichwertigen Fach-, Vertriebs- und Projektmanagementkarrieren entwickeln. Interne Karrieren werden zudem mittels einer strukturierten Potenzialidentifikation und -entwicklung gefördert. Im Geschäftsjahr 2024 wurden darüber hinaus weitere Formate für Talente



entwickelt. Hierzu zählen ein Cross-Mentoring und ein Angebot speziell für Führungskräfte, die weiter in ihrer Führungsverantwortung wachsen möchten. In regelmäßigen Dialogen zwischen Führungskraft und Mitarbeitenden wird der Stand von Leistung, Motivation und Qualifikation einer und eines jeden Einzelnen in den Fokus gestellt. Dies schafft Transparenz hinsichtlich der Arbeitsanforderungen sowie der individuellen Ziele und bietet den Raum, über Entwicklungsmöglichkeiten zu sprechen und geeignete Maßnahmen zu vereinbaren.

Das im Geschäftsjahr 2023 ins Leben gerufene Kulturveränderungsprogramm „Aufbruch 2030“ wurde verstetigt und hat im Geschäftsjahr 2024 eine Gesamtreichweite von über 120.000 Kontaktpunkten erreicht. Im Rahmen von „Aufbruch 2030“ wurden unterschiedliche Maßnahmen umgesetzt. Zum einen wurde ein virtuelles Live-Event-Format zur Erlangung eines besseren Verständnisses für andere Bereiche eingeführt. Zum anderen wurden so genannte Kompass-Aktionstage vor Ort an unterschiedlichen Helaba-Standorten durchgeführt, um die Auseinandersetzung mit den im Helaba-Kompass angestrebten Verhaltensweisen in Abteilungen und Gruppen zu fördern und Aufbruchstimmung zu vermitteln. Das am Ende des Geschäftsjahres 2024 erneut durchgeführte Stimmungsbarometer befindet sich aktuell in der Auswertung. Wesentliche Erkenntnisse fließen kontinuierlich in das Programm ein, wobei der Fokus weiterhin auf den drei kulturellen Zielen Zusammenarbeit, Wertschätzung und Leistungsfähigkeit sowie Zukunfts- und Veränderungsfähigkeit liegt.

Diversity und Chancengleichheit

Mit der Unterzeichnung der Charta der Vielfalt und des UN Global Compact sowie mit ihrem Verhaltenskodex bekennt sich die Helaba zu einem diskriminierungsfreien Arbeitsumfeld und der Wertschätzung der unterschiedlichen Fähigkeiten von Mitarbeitenden. Ziel der Helaba ist es, durch die Einbeziehung individueller Vielfalt zur Stärkung der Innovationskraft und zur Verbesserung der Risikokultur beizutragen. Mit einer lebensphasenorientierten und chancengerechten Ausgestaltung von Maßnahmen möchte die Helaba, dass alle Mitarbeitenden, ganz unabhängig von Alter, Geschlecht, Ethnie, Verschiedenheiten in

Bezug auf Bildung, berufliche Hintergründe, geografische Herkunft sowie sexuelle Identität und Behinderung etc., einbezogen werden und zum langfristigen Unternehmenserfolg beitragen können. Dabei unterstützt die Helaba einen ganzheitlichen Ansatz; die Bemühungen um ein vielfältiges, inklusives Arbeitsumfeld sind ein kontinuierlicher Prozess.

Das eigene Lebensphasenmodell ist mit den chancengerecht ausgestalteten Angeboten und der Orientierung an unterschiedlichen beruflichen Phasen bewusst darauf ausgerichtet, die personelle Vielfalt der Helaba zu nutzen. Es unterstützt mit seiner langfristigen Ausrichtung einen nachhaltigen Ansatz der Personalarbeit.

Die Helaba unterstützt verschiedene Netzwerkformate, um Diversity sichtbar und erlebbar zu machen. HelaWiN vernetzt Frauen über alle Bereiche und Hierarchiestufen der Bank hinweg. HelaPride schafft mehr Sichtbarkeit für die LSBTIQ*-Community. NextGeneration bringt Helaba-Konzern-übergreifend junge Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter zusammen. Die Nachwuchskräfte

der Helaba treffen sich im Netzwerk der Young Talents. HelaNations spricht Mitarbeitende mit einem ausländischen/ethnischen Hintergrund an. HelabaTransform diskutiert neueste Trends und Entwicklungen in der digitalen Welt. Mit dem im Geschäftsjahr 2024 gegründeten Netzwerk Hela:B:free haben auch Mitarbeitende mit Einschränkungen eine sichtbare Vertretung in der Bank.

Unterstützend stehen ein Potenzialförderprogramm und verschiedene Mentoringprogramme zur Verfügung, die unter anderem auf die Entwicklung von Frauen in verantwortungsvolle Positionen abzielen. Ergänzt werden die genannten Angebote beispielsweise durch Seminare zur Unterstützung von Frauen hinsichtlich ihrer Karriereentwicklung, durch etablierte Kinderbetreuungsangebote wie auch durch umfassend ausgestaltete Teilzeitmodelle. Von der Potenzialerkennung und Nachfolgeplanung bis hin zur Shortlist bei Besetzungsprozessen erhalten Frauen besondere Aufmerksamkeit. Im Rahmen einer freiwilligen Verpflichtung sollen gemäß KPI 3 der ESG-Ziele bis 2025 30 % aller Führungskräftepositionen mit Frauen besetzt werden.

Kennzahlen für die Vielfalt der Beschäftigten des Helaba-Einzelinstituts

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Anteil Frauen	45,4%	46,0 %	45,5 %
Anteil weiblicher Führungskräfte	26,7%	25,9 %	22,6 %
Anteil weiblicher Vorstandsmitglieder (Helaba-Einzelinstitut)	16,7%	16,7 %	0,0 %
Anteil weiblicher Verwaltungsratsmitglieder (Helaba-Einzelinstitut)	21,4%	32,1 %	28,3 %
Anteil Alter > 50	51,6%	51,4 %	53,2 %
Anteil Alter 30 – 50	42,8%	42,9 %	41,7 %
Anteil Alter < 30	5,6%	5,7 %	5,1 %
Anteil Mitarbeitende mit Schwerbehinderung	4,8%	4,4 %	4,4 %

Arbeitsrechtliche Grundlagen und Vergütungspolitik

95,3 % (2023: 95,2 %) der Mitarbeitenden der Helaba arbeiten in Deutschland. Entsprechende Vorschriften des Arbeitsrechts und Arbeitsschutzes sind fester Bestandteil der internen Regelungen und Prozesse. 98,8 % (2023: 98,6 %) der Mitarbeitenden haben einen unbefristeten Arbeitsvertrag. Wie im Hessischen Personalvertretungsgesetz vorgesehen, vertritt der Personalrat die Interessen der Mitarbeitenden und überwacht die Einhaltung der Vorschriften zu deren Schutz, wie beispielsweise den Arbeits- und Gesundheitsschutz. Der Gesamtpersonalrat der Helaba wird ergänzt durch Personalvertretungen an einzelnen Standorten sowie durch die Jugendauszubildenden- und Schwerbehindertenvertretung. Die Beteiligung des Personalrats in der Helaba erfolgt durch Mitbestimmung, Mitwirkung und Anhörung, vor allem im organisatorischen, personellen und sozialen Bereich.

In der Vergütungsstrategie und den Vergütungsgrundsätzen hat die Helaba den Rahmen für eine angemessene, marktgerechte und leistungsorientierte Vergütung der Mitarbeitenden gesetzt. Sie stehen im Einklang mit der Geschäfts- und Risikostrategie der Unternehmenskultur der Helaba. Bei der Ausgestaltung und Anwendung der Vergütungssysteme sowie der jeweils dazugehörigen Vergütungskomponenten steht der Aspekt der Sicherstellung einer positiven Anreizwirkung bzw. Steuerungs- und Lenkungswirkung und Vermeidung einer negativen Anreizwirkung stets im Vordergrund, so dass keine Anreize zum Eingehen unangemessener Risiken gesetzt werden. Dies gilt ferner für die Nachhaltigkeitsstrategie der Helaba sowie die Förderung der Erfüllung von ESG-Anforderungen und die Erreichung von konzernweiten Klima- und Umweltzielen. Die Vergütungssysteme sind geschlechtsneutral ausgestaltet und die Helaba duldet in Bezug auf die Vergütungsstrategie keinerlei Diskriminierung wegen des Geschlechts, der sexuellen Orientierung, des Alters, der ethnischen Zugehörigkeit, der Religion oder aufgrund einer Behinderung.

Für 50,8 % (2023: 51,0 %) der Mitarbeitenden ist die Vergütung nach dem Tarifvertrag für öffentliche Banken geregelt. Die verbleibenden 49,2 % (2023: 49,0 %) der Mitarbeitenden werden außertariflich vergütet. Die Vergütungssysteme für die Mitarbeitenden und den Vorstand der Helaba sind vereinbar mit den jeweiligen relevanten regulatorischen Regelungen

Im Einklang mit dem EZB-Leitfaden zu Umwelt- und Klimarisiken tragen Vergütungspolitik und -praktiken (einschließlich der Nutzung von Zurückbehaltungen und der Festlegung von Leistungskriterien) der Helaba unter anderem dazu bei, einen langfristigen Ansatz zur Steuerung von Umwelt- und Klimarisiken gemäß dem Risikoappetit und der Risikostrategie der Helaba zu unterstützen. Dieser Ansatz wird im Zielesystem der Helaba und der Mitarbeitenden implementiert. Sie umfassen die aus den strategischen ESG-Zielen abgeleiteten KPIs. Ziel ist es, alle Mitarbeitenden für die Nachhaltigkeitstransformation und die damit verbundenen Chancen und Risiken zu sensibilisieren und gemeinsam einen Beitrag zu leisten. Die Darstellung der Vergütungssysteme sowie der Gesamtbeträge aller Vergütungsbestandteile wird in Form eines eigenständigen Berichts (Vergütungsbericht gemäß § 16 Institutsvergütungsverordnung in Verbindung mit Artikel 450 CRR) jährlich auf der Internetseite der Helaba veröffentlicht (www.helaba.com).

Insgesamt weist eine geringe Fluktuationsrate von 2,6 % (durch den Arbeitnehmer veranlasst, 2023: 3,5 %) auf eine hohe Zufriedenheit und Einsatzbereitschaft der Mitarbeitenden hin.

Gesundes Arbeiten

Das betriebliche Gesundheitsmanagement der Helaba hat die wesentliche Aufgabe, die physische und psychische Gesundheit der Beschäftigten zu fördern und somit Wohlbefinden, Motivation und Leistungsfähigkeit aufrechtzuerhalten. Das ganzheitliche Verständnis spiegelt sich in der internen Rollenverteilung wider: betriebliche Gesundheitsförderung, Employee Assistance Program (EAP), Arbeitssicherheit und Arbeitsschutz sowie die betriebliche Eingliederung (BEM).

Im Rahmen des Helaba-Vital-Programms (betriebliche Gesundheitsförderung) werden verhaltenspräventiv mit Schulungen und niedrigschwelligen Angeboten zu gesunder Ernährung, Bewegung und Mental Balance die körperlichen und psychischen Gesundheitsressourcen der Mitarbeitenden gestärkt. Der Betriebssport ist das Verbindungsglied zwischen Arbeit und Sport. Weiterhin bietet das „Employee Assistance Program“ allen Mitarbeitenden der Helaba Beratung zu beruflichen, familiären, gesundheitlichen und anderen persönlichen Fragestellungen.

Die Arbeitssicherheit und Arbeitsmedizin haben das Ziel, die Rahmenbedingungen in der Helaba so zu gestalten, dass die Mitarbeitenden ein optimales Arbeitsumfeld vorfinden, in dem alle sicher und gesund arbeiten können. Dies umfasst beispielsweise eine ergonomische Gestaltung der Arbeitsplätze, Vorsorgeuntersuchungen und Schutzimpfungen durch die Betriebsärztinnen und -ärzte sowie vorbeugende Brandschutzmaßnahmen. Das Betriebliche Eingliederungsmanagement (BEM) dient dazu, die Arbeitsfähigkeit der Mitarbeitenden nach einem längeren, krankheitsbedingten Ausfall wiederherzustellen. Das Ziel ist die Überwindung und Verhinderung einer erneuten Arbeitsunfähigkeit.

Als spezialisierte Finanzdienstleisterin sieht die Helaba keine wesentlichen Risiken der Geschäftstätigkeit für die Mitarbeitenden.

Jahresabschluss der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale

Jahresbilanz der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale

zum 31. Dezember 2024

Aktivseite	in Mio. €			
Anhang Ziffer		31.12.2024	31.12.2023	
Barreserve				
a) Kassenbestand		10	12	
b) Guthaben bei Zentralnotenbanken		318	381	
Darunter:				
Bei der Deutschen Bundesbank	315		(371)	
		329	392	
Forderungen an Kreditinstitute	(2)			
a) Hypothekendarlehen		2	–	
b) Kommunalkredite		9.797	10.287	
c) Andere Forderungen		34.800	33.267	
		44.599	43.555	
Darunter:				
Täglich fällig	36.013		(33.147)	
Forderungen an Kunden	(3)			
a) Hypothekendarlehen		23.915	20.332	
b) Kommunalkredite		33.338	32.448	
c) Andere Forderungen		42.904	50.529	
d) Baudarlehen der Bausparkasse				
da) Aus Zuteilungen (Bauspardarlehen)	337		220	
db) Zur Vor- und Zwischenfinanzierung	917		932	
dc) Sonstige	21		14	
		1.275	1.166	
Darunter:				
Durch Grundpfandrechte gesichert	841		(778)	
		101.432	104.474	
Übertrag:		146.360	148.422	

Passivseite	in Mio. €			
Anhang Ziffer		31.12.2024	31.12.2023	
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	(15), (18)			
a) Begebene Hypotheken-Namenspfandbriefe		20	46	
b) Begebene öffentliche Namenspfandbriefe		1.563	1.789	
c) Andere Verbindlichkeiten		39.774	44.974	
Darunter: täglich fällig	12.173		(10.192)	
d) Bauspareinlagen		72	83	
		41.428	46.892	
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	(19)			
a) Begebene Hypotheken-Namenspfandbriefe		137	147	
b) Begebene öffentliche Namenspfandbriefe		7.452	7.856	
c) Einlagen aus dem Bauspargeschäft und Spareinlagen				
ca) Bauspareinlagen		4.939	5.136	
Darunter:				
Auf gekündigte Verträge	55		(65)	
Auf zugeteilte Verträge	84		(88)	
		4.939	5.136	
d) Andere Verbindlichkeiten		37.127	31.217	
Darunter: täglich fällig	18.669		(15.248)	
Übertrag:		91.083	91.249	

Aktivseite				in Mio. €	
	Anhang	Ziffer		31.12.2024	31.12.2023
Übertrag:				146.360	148.422
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	(4)				
a) Geldmarktpapiere					
ab) Von anderen Emittenten		38			953
Darunter:					
Beleihbar bei der Deutschen Bundesbank		–			(292)
			38		953
b) Anleihen und Schuldverschreibungen					
ba) Von öffentlichen Emittenten		3.309			2.609
Darunter:					
Beleihbar bei der Deutschen Bundesbank		3.099			(2.402)
bb) Von anderen Emittenten		11.154			10.431
Darunter:					
Beleihbar bei der Deutschen Bundesbank		10.197			(9.781)
			14.463		13.040
				14.501	13.992
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	(5)			226	202
Handelsbestand	(6), (35), (36)			10.359	11.927
Beteiligungen	(7), (17)			26	27
Darunter:					
An Kreditinstituten		14			(14)
An Finanzdienstleistungsinstituten		0			(0)
Anteile an verbundenen Unternehmen	(8), (17)			1.813	1.815
Darunter:					
An Kreditinstituten		771			(771)
An Finanzdienstleistungsinstituten		18			(18)
Treuhandvermögen	(9)			5.089	1.792
Darunter: Treuhandkredite		4.918			(1.620)
Übertrag:				178.374	178.177

Passivseite				in Mio. €	
	Anhang	Ziffer		31.12.2024	31.12.2023
Übertrag:				91.083	91.249
Verbriefte Verbindlichkeiten	(20)				
a) Begebene Schuldverschreibungen					
aa) Hypothekendarlehen		8.191			8.984
ab) Öffentliche Pfandbriefe		9.652			11.112
ac) Sonstige Schuldverschreibungen		39.299			42.312
			57.142		62.408
b) Andere verbrieftete Verbindlichkeiten			4.017		2.613
				61.159	65.022
Darunter: Geldmarktpapiere		4.017			(2.613)
Handelsbestand	(21), (35), (36)			9.904	9.368
Treuhandverbindlichkeiten	(22)			5.089	1.792
Darunter: Treuhandkredite		4.918			(1.620)
Sonstige Verbindlichkeiten	(23)			1.187	1.321
Rechnungsabgrenzungsposten	(24)				
a) Aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft			125		159
b) Andere			448		528
				574	687
Rückstellungen	(25)				
a) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen			896		899
b) Steuerrückstellungen			139		97
c) Andere Rückstellungen			448		414
				1.483	1.410
Fonds zur baupartechnischen Absicherung				11	11
Nachrangige Verbindlichkeiten	(26)			2.765	2.853
Instrumente des zusätzlichen aufsichtsrechtlichen Kernkapitals	(27)			876	374
Fonds für allgemeine Bankrisiken	(29)			599	599
Davon: Sonderposten nach § 340e Abs. 4 HGB		123			(123)
Übertrag:				174.729	174.685

Aktivseite		in Mio. €			
	Anhang Ziffer			31.12.2024	31.12.2023
Übertrag:				178.374	178.177
Immaterielle Anlagewerte	(10), (17)				
a) Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte			11		8
b) Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten			229		195
				240	203
Sachanlagen	(11), (17)			827	775
Sonstige Vermögensgegenstände	(12)			1.274	1.708
Rechnungsabgrenzungsposten	(13)				
a) Aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft			444		491
b) Andere			146		171
				590	662
Summe der Aktiva				181.305	181.526

Passivseite		in Mio. €			
	Anhang Ziffer			31.12.2024	31.12.2023
Übertrag:				174.729	174.685
Eigenkapital	(29)				
a) Gezeichnetes Kapital					
aa) Stammkapital			774		589
ab) Kapitaleinlage			–		1.920
ac) Einlagen stiller Gesellschafter			18		18
				792	2.527
b) Kapitalrücklage			2.861		1.546
c) Gewinnrücklagen					
cc) Satzungsmäßige Rücklage			387		294
cd) Andere Rücklage			2.426		2.383
				2.813	2.678
d) Bilanzgewinn				110	90
				6.577	6.841
Summe der Passiva				181.305	181.526
Eventualverbindlichkeiten	(30)				
b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen				8.680	8.289
Andere Verpflichtungen	(31)				
b) Platzierungs- und Übernahmeverpflichtungen				749	822
c) Unwiderrufliche Kreditzusagen				23.272	25.312
				24.020	26.134

Gewinn- und Verlustrechnung der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2024

		in Mio. €		
	Anhang Ziffer		2024	2023
Zinserträge aus	(38), (39)			
a) Kredit- und Geldmarktgeschäften		8.353		8.533
Darunter: Zinserträge der Bausparkasse:				
aa) Aus Bauspardarlehen		7		(4)
ab) Aus Vor- und Zwischenfinanzierungskrediten		22		(20)
ac) Aus sonstigen Baudarlehen		1		(0)
b) Festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen		342		233
			8.695	8.766
Darunter: Zinserträge aus finanziellen Verbindlichkeiten		3		(4)
Zinsaufwendungen			7.354	7.592
Darunter: für Bauspareinlagen		35		(40)
Darunter: Zinsaufwendungen aus finanziellen Vermögenswerten		1		(1)
			1.342	1.175
Laufende Erträge aus	(38)			
a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren			4	8
b) Beteiligungen			1	1
c) Anteilen an verbundenen Unternehmen			42	7
			47	15
Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen			100	85
Provisionserträge	(38), (40)		343	322
Darunter: Provisionserträge der Bausparkasse:				
a) Aus Vertragsabschluss und -vermittlung		22		(28)
c) Aus der Bereitstellung und Bearbeitung von Vor- und Zwischenfinanzierungskrediten		0		(0)
Provisionsaufwendungen			78	80
Darunter: für Vertragsabschluss und -vermittlung der Bausparkasse		23		(29)
			265	242
Übertrag:			1.753	1.517

		in Mio. €		
	Anhang Ziffer		2024	2023
Übertrag:			1.753	1.517
Nettoertrag des Handelsbestands	(38)		217	333
Sonstige betriebliche Erträge	(38), (41)		141	101
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen				
a) Personalaufwand				
aa) Löhne und Gehälter		372		345
ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung		142		51
			514	396
Darunter: für Altersversorgung		83		((-3))
b) Andere Verwaltungsaufwendungen			664	662
			1.178	1.058
Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen			40	44
Sonstige betriebliche Aufwendungen	(41)		75	22
Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft			406	505
Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere			2	2
Aufwendungen aus Verlustübernahme			0	58
Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit			411	262
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	(43)		164	63
Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten Sonstige betriebliche Aufwendungen ausgewiesen			1	1
			165	64
Jahresüberschuss			246	198
Einstellung in Gewinnrücklagen	(29)		136	108
Bilanzgewinn			110	90

Anhang der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale

zum 31. Dezember 2024

Der Jahresabschluss der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale, Anstalt des öffentlichen Rechts, Frankfurt am Main, eingetragen beim Amtsgericht Frankfurt am Main unter der Registernummer HRA 29821 und beim Amtsgericht Jena unter der Registernummer HRA 102181, wird nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuchs (HGB) in Verbindung mit der Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute und Finanzdienstleistungsinstitute (RechKredV) und dem Pfandbriefgesetz (PfandBG) aufgestellt.

Die Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung sind nach den Vorgaben der RechKredV gegliedert. Sie wurden um die für Pfandbriefbanken und für Bausparkassen vorgeschriebenen Posten ergänzt. Die in den Anhang aufzunehmenden Angaben zum Bausparkassengeschäft sind in dem gesondert veröffentlichten Jahresabschluss der Landesbausparkasse Hessen-Thüringen (LBS) enthalten.

Darüber hinaus erstellt die Helaba einen Konzernabschluss in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards, wie sie vom International Accounting Standards Board veröffentlicht und durch die Europäische Union in europäisches Recht übernommen wurden. Dieser wird im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Die Berichtswährung des Jahresabschlusses ist Euro (€). Die Beträge sind in der Regel auf volle Mio. € gerundet. Aufgrund von Rundungen können sich im vorliegenden Bericht bei Summenbildungen und der Berechnung von Prozentangaben geringfügige Abweichungen ergeben.

(1) Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Vermögensgegenstände und Schulden werden nach den Vorschriften der §§ 252 ff. HGB unter Berücksichtigung der besonderen Regelungen für Kreditinstitute (§§ 340 ff. HGB) bewertet.

Im Jahresabschluss zum 31. Dezember 2024 werden grundsätzlich die gleichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wie im Jahresabschluss des Vorjahres angewendet. Abweichungen werden jeweils nachfolgend erläutert.

Forderungen und Verbindlichkeiten

Forderungen sind mit dem Nennbetrag, Verbindlichkeiten mit dem Erfüllungsbetrag bilanziert. Außerhalb des Handelsbestands werden Unterschiedsbeträge mit Zinscharakter zwischen Nennbetrag und Auszahlungsbetrag oder Anschaffungskosten grundsätzlich als Rechnungsabgrenzungsposten ausgewiesen und über die Laufzeit periodisiert aufgelöst. Abgezinst begebene sowie auf abgezinster Basis erworbene Instrumente werden zum Barwert angesetzt.

Durch die Bildung von Einzelwertberichtigungen oder Rückstellungen wird sämtlichen erkennbaren Kreditrisiken Rechnung getragen. Zur Abbildung latenter Kreditrisiken in der handelsrechtlichen Rechnungslegung verfolgt die Bank unverändert einen risikoadäquaten Bilanzierungsansatz. Die Helaba folgt nach HGB dem für Zwecke der Risikovorsorge nach internationalen Rechnungslegungsgrundsätzen herangezogenen Expected-Loss-Ansatz für die Pauschalwertberichtigung, das heißt grundsätzlich dem erwarteten Einjahresverlust beziehungsweise im Falle eines

signifikant erhöhten Ausfallrisikos dem erwarteten Verlust für die gesamte Restlaufzeit. Die Pauschalwertberichtigung beinhaltet zur Abschirmung zusätzlicher, durch statistische Analysen noch nicht vollständig erkannter Risiken in einzelnen Teilportfolios eine zusätzliche Vorsorgekomponente analog zur Abbildung nach internationalen Rechnungslegungsgrundsätzen im Konzern.

Die Grundlage für die Ermittlung der Einzelwertberichtigung bildet der Unterschiedsbetrag zwischen dem erzielbaren Betrag aus erwarteten künftigen Tilgungen, Zinsen und Erlösen aus der Verwertung von Sicherheiten und dem Buchwert der Forderung. Zinsen auf wertgeminderte Forderungen werden mittels barwertiger Hochschreibung des Buchwerts als Zinsertrag erfasst.

Für allgemeine Bankrisiken bestehen – neben dem in der Bilanz ausgewiesenen Fonds für allgemeine Bankrisiken nach § 340g HGB – auch Vorsorgereserven gemäß § 340f HGB.

Wertpapiere

Die in den Posten Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere sowie Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere enthaltenen Bestände sind – mit Ausnahme von Bewertungseinheiten gemäß § 254 HGB sowie Beständen des Anlagevermögens – nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet. Sie sind folglich mit dem beizulegenden Wert anzusetzen, sofern dieser unterhalb der (fortgeführten) Anschaffungskosten liegt. Der beizulegende Wert entspricht bei aktiven Märkten dem Börsen- oder Marktpreis am Abschlussstichtag. Bei der Analyse des Wertpapierbestands zum Bilanzstichtag wurde ein aktiver Markt für alle Wertpapiere festgestellt. Die gesetzlich vorgeschriebenen Wertaufholungen wurden vorgenommen.

Die Wertpapiere des Anlagevermögens werden zu Anschaffungskosten oder bei voraussichtlich dauernder Wertminderung zum niedrigeren beizulegenden Wert am Bilanzstichtag bilanziert. Bei voraussichtlich nicht dauerhaften Wertminderungen wird das Wahlrecht des § 253 Abs. 3 HGB i. V. m. § 340e Abs. 1 HGB derart ausgeübt, dass keine Abschreibungen auf den niedrigeren beizulegenden Wert vorgenommen werden (gemildertes Niederstwertprinzip). Das Anlagevermögen enthält Anteile an inländischen geschlossenen Investmentkommanditgesellschaften und vergleichbaren ausländischen Strukturen nach § 17 RechKredV in Verbindung mit der Definition von Investmentvermögen nach § 1 KAGB.

Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen

Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen werden zu Anschaffungskosten angesetzt. Bei voraussichtlich dauerhafter Wertminderung werden Abschreibungen auf den niedrigeren beizulegenden Wert vorgenommen. Sofern die Gründe für eine Wertminderung in früheren Geschäftsjahren entfallen sind, erfolgen Zuschreibungen bis zur Höhe des Zeitwerts, maximal bis zur Höhe der fortgeführten Anschaffungskosten.

Handelsbestand

Handelsbestände werden in der Bilanz in dem Posten Handelsbestand unter den Aktiva und Passiva ausgewiesen. Die institutsintern festgelegten Kriterien für die Einbeziehung von Finanzinstrumenten in den Handelsbestand haben sich im Geschäftsjahr nicht geändert. Die Bewertung der Handelsgeschäfte erfolgt einzelgeschäftbezogen. Finanzinstrumente des Handelsbestands werden gemäß § 340e Abs. 3 HGB zum beizulegenden Zeitwert abzüglich eines Risikoabschlags für Handelsaktiva und zuzüglich eines Risikoaufschlags für Handelspassiva bewertet. Die Höhe, der Zeitpunkt und die Sicherheit zukünftiger Zahlungsströme als Basis für die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts werden im Wesentlichen vom Zinsumfeld, von den Entwicklungen an den Aktien- und Rentenmärkten sowie von den Entwicklungen der Credit Spreads beeinflusst. Die Ermittlung der Risiko- und -abschläge erfolgt unter Beachtung der Vorgaben der Banken-

aufsicht nach den Vorschriften des KWG für sämtliche Handelsbestände, der aufsichtsrechtlichen Vorgaben zu den Mindestanforderungen an das Risikomanagement (MaRisk) sowie der Vorgaben des Art. 365 Capital Requirements Regulation (CRR). Der Risiko- oder -abschlag wird dabei in Form eines Money-at-Risk(MaR)-Werts mit einem Konfidenzniveau von 99 %, einer Haltedauer von zehn Tagen sowie einem Beobachtungszeitraum von einem Jahr errechnet. Die Risiko- und -abschläge werden für jede Risikokategorie vorgenommen.

Fremde Bonitätsrisiken aus der Erfüllung von OTC-Derivaten werden durch einen kontrahentenbezogenen Bewertungsabschlag (Credit Valuation Adjustment, CVA) berücksichtigt. Das eigene Bonitätsrisiko findet durch die Bildung eines Debit Valuation Adjustments (DVA) Berücksichtigung. CVA und DVA werden an jedem Bilanzstichtag durch die Bewertung des potenziellen Ausfallrisikos unter Berücksichtigung von gestellten beziehungsweise erhaltenen Sicherheiten und des Effekts von Netting-Vereinbarungen ermittelt.

Wertänderungen, Auswirkungen von Wechselkursänderungen von Handelsbeständen, realisierte Gewinne und Verluste, Provisionen und laufende Erträge aus Finanzinstrumenten des Handelsbestands sowie Zinsaufwendungen zur Refinanzierung der Handelsaktivitäten werden im Nettoertrag oder Nettoaufwand des Handelsbestands ausgewiesen. Gemäß § 340e Abs. 4 HGB wird zum Abschlussstichtag ein Betrag, der mindestens zehn vom Hundert der Nettoerträge des Handelsbestands entspricht, dem gesonderten Bestand im Sonderposten für allgemeine Bankrisiken zugeführt. Die Zuführung erfolgt, bis der entsprechende Bestand 50 % des Durchschnitts der letzten fünf erzielten jährlichen Nettoerträge des Handelsbestands erreicht oder eine Auflösung beispielsweise zum Ausgleich von Nettoaufwendungen des Handelsbestands vorgenommen wird. Die Bank hat im Berichtsjahr keine Zuführung zu dieser Reserve vorgenommen.

Die Bank hat Derivate des Handelsbestands (aktiv und passiv), die unter Rahmenverträgen je Kontrahent mit einem Credit Support Annex und täglicher Besicherungsermittlung abgeschlossen wur-

den, gegeneinander verrechnet. Hierbei wurden die Buchwerte der Derivate und die Sicherheitsleistung je Kontrahent in der Verrechnung berücksichtigt. Die Verrechnung umfasst auch Derivate und Sicherheitsleistungen, die über einen zentralen Kontrahenten abgeschlossen wurden. Im Einklang mit IDW RS BFA 5 erfolgt auch eine Verrechnung der Buchwerte von börsengehandelten Derivaten und deren zugehöriger Variation Margin.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr fanden keine Umgliederungen von Finanzinstrumenten des Handelsbestands gemäß § 35 Abs. 1 Nr. 6b RechKredV statt.

Sachanlagevermögen und immaterielle Anlagewerte

Gegenstände des Sachanlagevermögens und immaterielle Vermögensgegenstände, deren Nutzung zeitlich begrenzt ist, werden zu fortgeführten Anschaffungskosten und abzüglich außerplanmäßiger Abschreibungen auf beizulegende Werte ausgewiesen. Planmäßige Abschreibungen werden auf die wirtschaftliche Nutzungsdauer verteilt vorgenommen. Geringwertige Wirtschaftsgüter mit Anschaffungswerten bis zur Höhe von 800 € werden im Zugangsjahr vollständig abgeschrieben. Alternativ kann ein Sammelposten für Wirtschaftsgüter mit Anschaffungswerten jeweils über 250 €, aber unter 1.000 € gebildet und im Zugangsjahr und den vier nachfolgenden Geschäftsjahren zu je 20 % erfolgswirksam aufgelöst werden. Ein entgeltlich erworbener Geschäfts- und Firmenwert gilt als zeitlich begrenzt nutzbarer Vermögensgegenstand. Sofern der Zeitraum nicht verlässlich geschätzt werden kann, setzt die Bank gemäß § 253 Abs. 3 Satz 4 HGB eine Abschreibungsdauer von zehn Jahren für den Geschäfts- oder Firmenwert an.

Die Helaba wendet seit dem Geschäftsjahr 2022 das Wahlrecht nach § 248 Abs. 2 Satz 1 HGB zur Aktivierung selbst erstellter Software an. Die Nutzungsdauer für selbst erstellte Software wird auf sieben Jahre festgelegt. Über diesen Zeitraum werden die aktivierten Entwicklungskosten planmäßig und – sofern notwendig – außerplanmäßig abgeschrieben. In Höhe der aktivierten Entwicklungskosten besteht gemäß § 268 Abs. 8 HGB eine Ausschüttungssperre.

Rückstellungen

Steuerrückstellungen und andere Rückstellungen sind gemäß den Grundsätzen vernünftiger kaufmännischer Beurteilung in Höhe des Erfüllungsbetrags der ungewissen Verbindlichkeiten oder der drohenden Verluste aus schwebenden Geschäften unter Berücksichtigung erwarteter Preis- und Kostensteigerungen zu bilden. Mittel- und langfristige Rückstellungen (Restlaufzeit > 1 Jahr) werden mit den von der Bundesbank veröffentlichten Zinssätzen gemäß § 253 Abs. 2 HGB abgezinst. Bei der Ermittlung der Veränderung durch Aufzinsung wird unterstellt, dass eine Veränderung des Abzinsungssatzes erst zum Ende der Periode eintritt. Effekte aus der Aufzinsung werden im sonstigen betrieblichen Aufwand ausgewiesen.

Die Pensionsverpflichtungen werden jährlich durch externe versicherungsmathematische Gutachter ermittelt. Die Bewertung erfolgt nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren, wobei neben biometrischen Annahmen (Richttafeln 2018G von Prof. Dr. Heubeck) künftig zu erwartende Gehalts- und Rentenerhöhungen und Fluktuationsraten sowie der von der Bundesbank veröffentlichte durchschnittliche Marktzinssatz, der sich bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren ergibt, zugrunde gelegt werden. Entsprechend § 253 Abs. 2 Satz 1 HGB werden die Pensionsverpflichtungen mit dem durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen zehn Jahre bewertet. Der Unterschiedsbetrag gemäß § 253 Abs. 6 HGB beträgt –15 Mio. €. Eine Ausschüttungssperre gemäß § 253 Abs. 6 Satz 2 HGB besteht somit nicht mehr, da der siebenjährige Durchschnittszins höher ist als der für die Bewertung der Pensionsverpflichtungen maßgebliche zehnjährige Durchschnittszinssatz.

Die angewandten Bewertungsparameter für die wesentlichen Versorgungszusagen sind der folgenden Tabelle zu entnehmen:

	in %	
	31.12.2024	31.12.2023
Zinssatz	1,90	1,82
Gehaltstrend	2,00	2,00
Rententrend	1,00 – 2,00	1,00 – 2,00
Fluktuationsrate	3,00	3,00

Für einen Teil der Pensionsverpflichtungen bestehen Vermögensgegenstände (Wertpapiere), die dem Zugriff aller übrigen Gläubiger entzogen sind und ausschließlich der Erfüllung von Schulden aus Altersversorgungsverpflichtungen dienen (Deckungsvermögen). Sie werden gemäß § 253 Abs. 1 Satz 4 HGB mit ihrem beizulegenden Zeitwert bewertet. Der Verpflichtungsumfang ergibt sich durch Maximierung der garantierten Leistungszusage mit dem beizulegenden Wert der zugehörigen Wertpapiere zum Abschlussstichtag. Die Vermögensgegenstände und die korrespondierenden Pensionsverpflichtungen werden miteinander verrechnet.

Der erfolgswirksam zu erfassende Pensionsaufwand umfasst im Wesentlichen den Versorgungsaufwand und den Zinsaufwand. Der Vorsorgeaufwand stellt die Erhöhung der Pensionsverpflichtungen dar, die auf die von den Mitarbeitern im Geschäftsjahr erbrachte Arbeitsleistung zurückzuführen ist; er wird im Verwaltungsaufwand ausgewiesen. Der Zinsaufwand stellt die Barwerterhöhung der Pensionsverpflichtungen dar, der sich aus der Annäherung an den Erfüllungszeitpunkt und somit der Verkürzung der Abzinsungsperiode ergibt. Der Zinsaufwand wird mit den Erträgen aus dem Deckungsvermögen saldiert. Sowohl der Zinsaufwand als auch das Ergebnis aus dem Deckungsvermögen sind im sonstigen betrieblichen Ergebnis enthalten.

Ermittlung von Zeitwerten

Der beizulegende Zeitwert ist der Betrag, zu dem ein Vermögenswert zwischen sachverständigen, vertragswilligen und voneinander unabhängigen Geschäftspartnern (ausgenommen im Fall einer Notabwicklung) getauscht oder eine Schuld beglichen werden könnte.

Der beste Indikator für den beizulegenden Zeitwert von Finanzinstrumenten ist der Marktpreis. Bei Vorliegen eines aktiven Markts werden zur Bewertung der zum beizulegenden Zeitwert bilanzierten Finanzinstrumente beobachtbare Marktpreise herangezogen. Dies sind üblicherweise Börsenkurse oder auf dem Interbankenmarkt quotierte Marktpreise. Für den Fall, dass für ein Finanzinstrument kein beobachtbarer Marktpreis vorliegt, erfolgt die Bewertung mittels anerkannter und marktüblicher Bewertungsmethoden, wobei alle zu berücksichtigenden Daten (zum Beispiel Zinskurven, Volatilitäten, Spreads) auf beobachtbaren Marktdaten beruhen und aus externen Quellen entnommen werden. Dabei handelt es sich insbesondere um Discounted-Cashflow-basierte Forward-Pricing- und Swap-Pricing-Modelle oder Optionspreismodelle (zum Beispiel Black-Scholes sowie Varianten davon). Üblicherweise werden diese Bewertungsmethoden bei OTC-Derivaten (einschließlich Kreditderivaten) und nicht an einem aktiven Markt gehandelten, zum beizulegenden Zeitwert angesetzten Finanzinstrumenten verwendet. In den Fällen, bei denen nicht alle zu berücksichtigenden Parameter direkt am Markt beobachtbar sind, werden der Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte realistische, auf Marktgegebenheiten beruhende Annahmen zugrunde gelegt. Diese Bewertungsmethode ist insbesondere Grundlage für komplex strukturierte (derivative) Spread-Produkte, bei denen nicht direkt am Markt beobachtbare Korrelationen einen wesentlichen Bewertungsfaktor darstellen. Soweit bei nicht derivativen Finanzinstrumenten keine Marktpreise verfügbar sind, werden so genannte Arranger-Preise herangezogen. Die Bewertung von nicht börsennotierten Beteiligungen beruht auf nicht beobachtbaren Parametern, insbesondere den aus der Unternehmensplanung abgeleiteten Ertragsüberschüssen.

Währungsumrechnung

Die Umrechnung der im Jahresabschluss enthaltenen Vermögensgegenstände und Schulden in fremder Währung sowie der am Bilanzstichtag nicht abgewickelten Devisenkassengeschäfte erfolgt gemäß den Grundsätzen in den §§ 256a HGB und 340h HGB. Sie werden zum Devisenkassamittelkurs umgerechnet. Bei auf Fremdwährung lautenden Devisentermingeschäften des Handelsbestands erfolgt eine Abgrenzung der Swap-Stellen sowie eine Bewertung der Reststellen im Handelsergebnis. Bei Devisen-Swaps des Nichthandelsbestands erfolgt eine Abgrenzung der Swap-Stellen im Zinsertrag beziehungsweise Zinsaufwand.

Die Bank wendet den Grundsatz der besonderen Deckung gemäß § 340h HGB an. Je Währung wird durch den Abschluss von Devisengeschäften gewährleistet, keine ungedeckten Währungspositionen aufzubauen oder zu halten. Alle Währungsergebnisse werden erfolgswirksam im Handelsergebnis erfasst.

Derivate

Derivate (Termin- und Optionsgeschäfte im Zins-, Aktien-, Währungs-, Kredit- und Rohwarenbereich sowie Swap-Vereinbarungen) werden bei Geschäftsabschluss dem Handels- oder dem Nichthandelsbestand zugeordnet. Die Berücksichtigung derivativer Finanzinstrumente im Rahmen der handelsrechtlichen Bilanzierung erfolgt auf Basis der einschlägigen Stellungnahmen und Hinweise zur Rechnungslegung des IDW und nach den Grundsätzen der ordnungsgemäßen Buchführung. Bei strukturierten Finanzinstrumenten, deren derivative Nebenabreden ein anderes Risikoprofil als das Grundgeschäft aufweisen, werden diese Derivate abgespalten, dem Handelsbestand zugeordnet und getrennt bewertet.

Derivate außerhalb des Handelsbestands und des in Bewertungseinheiten befindlichen Bestands werden zur Steuerung des allgemeinen Zinsänderungsrisikos im Bankbuch eingesetzt. Bei der Bewertung des Bankbuchs wird für das allgemeine Zinsrisiko nach den Grundsätzen des IDW RS BFA 3 eine Gesamtbetrachtung aller zinstragenden bilanziellen Aktiva und Passiva einschließlich der Zinsderivate durchgeführt. Dabei werden Forderungen, ver-

zinsliche Wertpapiere, Verbindlichkeiten und Derivate des Bankbuchs nicht hinsichtlich Marktpreisrisiken einzeln imparitätisch bewertet, sondern in einem Refinanzierungsverbund gesehen. Die Notwendigkeit zur Bildung einer Drohverlustrückstellung aus dem Refinanzierungsverbund war – unter Anwendung einer periodischen (GuV-orientierten) Betrachtungsweise – im Berichtsjahr nicht gegeben.

Laufende Erträge und Aufwendungen aus Swap-Geschäften des Nichthandelsbestands werden zeitanteilig abgegrenzt und die Abgrenzung unter den sonstigen Vermögensgegenständen beziehungsweise sonstigen Verbindlichkeiten ausgewiesen.

Bewertungseinheiten

Die Helaba hat im Bankbuch Bewertungseinheiten gemäß § 340a HGB in Verbindung mit § 254 HGB gebildet, die sich aus Wertpapieren der Liquiditätsreserve und den zugehörigen zu Sicherungszwecken abgeschlossenen Zins-Swaps zusammensetzen. Die Bewertungseinheiten bestehen aus Asset-Swap-Kombinationen in Form von Mikro-Bewertungseinheiten. Die Absicherung bezieht sich ausschließlich auf Zinsänderungsrisiken. Für die sich zwischen Grundgeschäft und Sicherungsinstrument ausgleichenden Wertänderungen wird die Einfrierungsmethode angewendet. Die Grundgeschäfte werden stets zu 100 % des Nominalvolumens für die gesamte Restlaufzeit abgesichert. Die prospektive Wirksamkeit der Bewertungseinheiten ist aufgrund der Übereinstimmung wesentlicher wertbestimmender Faktoren gegeben. Die Ermittlung der prospektiven Effektivität erfolgt unter Verwendung der Regressionsanalyse. Die gegenläufigen Wert- und Zahlungsstromänderungen haben sich am Bilanzstichtag weitestgehend ausgeglichen und werden sich voraussichtlich auch weiterhin ausgleichen. Bis zum vorgesehenen Ende der Bewertungseinheiten (Zeitpunkt der Fälligkeit von Grundgeschäft und Sicherungsinstrument) werden sich die Wertänderungen aus den abgesicherten Risiken nahezu vollständig ausgleichen. Für Verlustüberhänge aus dem ineffektiven Teil der Sicherungsbeziehung bildet die Bank eine Drohverlustrückstellung. Angaben zu Bewertungseinheiten werden in Anhangangabe (37) ausgewiesen.

Steuern

Zum 1. Januar 2024 wurden die Base-Erosion-and-Profit-Shifting-(BEPS)-Pillar-2-Regelungen mit dem Mindestbesteuerungsrichtlinie-Umsetzungsgesetz (MinBestRL-UmsG) in deutsches Recht überführt (Mindeststeuergesetz, MinStG). Die Helaba verfolgt weiterhin aufmerksam den Fortschritt des Gesetzgebungsverfahrens in jedem Land, in dem sie tätig ist. In allen für die Helaba relevanten Steuerjurisdiktionen mit Ausnahme von Brasilien und den USA wurden die BEPS-Pillar-2-Regelungen in nationales Recht umgesetzt.

Grundsätzlich ist die Helaba auch im Einzelabschluss nach HGB von der Einführung betroffen. Das Thema wird auf Konzernebene analysiert und behandelt. Zum Jahresabschluss 2024 bestehen keine Auswirkungen aufgrund der neuen Gesetzgebung.

Latente Steuern werden nicht ausgewiesen, da der bestehende Aktivüberhang unter Ausnutzung des Wahlrechts des § 274 HGB bilanziell nicht angesetzt wird. Die aktiven latenten Steuern beruhen auf Differenzen zwischen dem handels- und steuerrechtlichen Bilanzansatz von Bilanzposten. Die Abweichungen betreffen im Wesentlichen Bilanzwerte von Forderungen gegen Kunden, Wertpapiere, Beteiligungen, passive Rechnungsabgrenzungsposten, Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen und sonstige Rückstellungen. Bei der Bewertung der latenten Steuern wurden die unternehmensindividuellen Steuersätze herangezogen. Im Inland ergibt sich für die Bank bei einem durchschnittlichen Gewerbesteuerhebesatz von 451 % ein kombinierter Ertragsteuersatz von 31,6 %. Die Bewertung der latenten Steuerpositionen der ausländischen Betriebsstätten erfolgt mit den dort geltenden Steuersätzen.

Die in § 274 Abs. 3 HGB eingeführte Ausnahme bedeutet, dass latente Steuern im Zusammenhang mit Ertragsteuern, die sich aus anwendbaren oder angekündigten Steuervorschriften zur Umsetzung der Modellregeln der Säule 2 ergeben, in der Helaba weder erfasst noch ausgewiesen werden.

Kompensation

Die Aufwendungen aus Abschreibungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere sowie aus Geschäften mit diesen Vermögensgegenständen werden gemäß § 340c HGB mit den Erträgen aus diesen Vermögensgegenständen kompensiert. Der Ausweis eines Ertragsüberschusses erfolgt in der GuV im Posten Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren. Bei einem Aufwandsüberhang erfolgt der Ausweis im Posten Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere.

Die Aufwendungen aus Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft werden gemäß § 340f HGB mit den Erträgen aus diesen Vermögensgegenständen kompensiert. Der Ausweis eines Aufwandsüberhangs erfolgt in der GuV im Posten Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft. Der Ausweis eines Ertragsüberschusses erfolgt in der GuV im Posten Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft.

Anpassung Vorjahr

In der Bilanz wurde der Wert für Vorjahr für „Barreserve“, Unterposten „b) Guthaben bei Zentralnotenbanken“, Darunter-Vermerk: Ausweis des Guthabens bei der Deutschen Bundesbank im Zuge einer nicht wesentlichen Anpassung von –705 Mio. € auf 371 Mio. € korrigiert.

(2) Forderungen an Kreditinstitute

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
In diesem Posten sind enthalten:		
Forderungen an angeschlossene Sparkassen	7.523	7.617
Forderungen an verbundene Unternehmen	807	1.218
Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	56	56
Nachrangige Forderungen	3	5
Davon an verbundene Unternehmen	–	–
Davon an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	–	–
Täglich fällig	36.013	33.147
Restlaufzeiten:		
Bis drei Monate	963	2.187
Mehr als drei Monate bis ein Jahr	871	1.200
Mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	1.513	1.647
Mehr als fünf Jahre	5.238	5.374

(3) Forderungen an Kunden

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
In diesem Posten sind enthalten:		
Forderungen an verbundene Unternehmen	874	611
Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	356	160
Nachrangige Forderungen	7	7
Davon an verbundene Unternehmen	–	–
Davon an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	–	–
Restlaufzeiten:		
Bis drei Monate	6.891	5.604
Mehr als drei Monate bis ein Jahr	13.341	13.973
Mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	40.358	41.804
Mehr als fünf Jahre	37.228	40.410
Mit unbestimmter Laufzeit	3.614	2.684

(4) Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Verbrieft Forderungen:		
An verbundene Unternehmen	–	–
An Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	–	–
Von den börsenfähigen Wertpapieren sind:		
Börsennotiert	14.360	12.916
Nicht börsennotiert	138	1.072
Nicht zum Niederstwert bewertet	1.720	2.362
Restlaufzeiten:		
Im Folgejahr fällig werdende Beträge	2.017	2.583
Nachrangige Vermögensgegenstände	–	–
Im Rahmen von Offenmarktgeschäften als Sicherheit hinterlegt	–	3.561
Buchwert der Wertpapiere im Anlagebestand mit unterbliebener Abschreibung	1.720	1.701
Beizulegender Wert der Wertpapiere im Anlagebestand mit unterbliebener Abschreibung	1.680	1.629
Vorübergehende Wertminderung der Wertpapiere im Anlagebestand	40	72

Für die Wertpapiere im Anlagebestand liegen derzeit keine Gründe für eine dauerhafte Wertminderung vor.

(5) Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere

Aufgrund fehlender dauerhafter Wertminderung sind für Anteile an Investmentkommanditgesellschaften des Anlagevermögens, deren Buchwert um 4 Mio. € (31. Dezember 2023: 3 Mio. €) über dem Zeitwert von 13 Mio. € (31. Dezember 2023: 30 Mio. €) liegt, außerplanmäßige Abschreibungen unterblieben.

Entsprechend § 17 RechKredV in Verbindung mit der Definition von Investmentvermögen gemäß § 1 KAGB enthält dieser Posten auch Anteile an inländischen geschlossenen Investmentkommanditgesellschaften und vergleichbaren ausländischen Strukturen in Höhe von 225 Mio. € (31. Dezember 2023: 202 Mio. €).

In der Position Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere sind keine börsenfähigen Wertpapiere enthalten.

(6) Handelsbestand (aktiv)

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Derivative Finanzinstrumente	2.952	3.018
Forderungen	585	714
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	6.821	8.195
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	1	–
Gesamt	10.359	11.927
Davon: nachrangige Vermögensgegenstände	–	–

Der Rückgang des Handelsbestands (aktiv) resultiert im Wesentlichen aus dem Rückgang der Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapiere. Daneben ist eine Saldierung mit Derivaten des Handelsbestands (passiv) sowie zugehöriger Sicherheitsleistungen berücksichtigt, die zu einer Verrechnung in Höhe von 17.062 Mio. € (31. Dezember 2023: 20.714 Mio. €) führt.

(7) Beteiligungen

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Von den börsenfähigen Beteiligungen sind:		
Börsennotiert	–	–
Nicht börsennotiert	14	14

(8) Anteile an verbundenen Unternehmen

Es liegen keine börsenfähigen Anteile an verbundenen Unternehmen vor.

(9) Treuhandvermögen

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
In diesem Posten sind enthalten:		
Forderungen an Kreditinstitute	1.098	1.016
Forderungen an Kunden	3.820	604
Beteiligungen	64	64
Anteilsbesitz an verbundenen Unternehmen	5	5
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	86	88
Sonstige Vermögensgegenstände	15	15

Der Bilanzausweis zum 31. Dezember 2024 beinhaltet die weitere Verwaltung der im Rahmen der teilweisen Neustrukturierung des Eigenkapitals an das Land Hessen übertragenen Fördervermögen im eigenen Namen für Rechnung des Landes Hessen.

(10) Immaterielle Anlagewerte

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Erworbene standardisierte Software	229	195
In Entwicklung befindliche selbst erstellte Software	11	8

Im Geschäftsjahr wurden selbst geschaffene immaterielle Vermögensgegenstände in Höhe von 4 Mio. € (2023: 5 Mio. €) aktiviert. Hierbei handelt es sich um selbst entwickelte Software. Die Software befindet sich in der Erstellungsphase, welche voraussichtlich in 2026 endet. In Höhe der aktivierten Entwicklungskosten ist eine Ausschüttungssperre berücksichtigt worden.

(11) Sachanlagen

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
In diesem Posten sind enthalten:		
Im Rahmen der eigenen Tätigkeit genutzte Grundstücke und Gebäude	349	360
Betriebs- und Geschäftsausstattung	25	27

(12) Sonstige Vermögensgegenstände

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Wesentliche Posten sind:		
Zinsforderungen aus Swap-Vereinbarungen	711	850
Ausgleichsposten aus der Devisenbewertung	–	228
Ertragsteueransprüche	146	158

(13) Aktive Rechnungsabgrenzungsposten

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft sind in diesem Posten enthalten:		
Agien aus Forderungen	246	270
Disagien aus Verbindlichkeiten und begebenen Schuldverschreibungen	199	222
Die anderen Rechnungsabgrenzungsposten enthalten:		
Upfront Payments	88	114
Sonstige	58	57

(14) Echte Pensionsgeschäfte

Es wurden keine Vermögensgegenstände in Pension gegeben.

(15) Als Sicherheit übertragene Vermögensgegenstände

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Für nachfolgende Verbindlichkeiten wurden Vermögensgegenstände in angegebener Höhe übertragen:		
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	3.582	3.780
Handelsspassiva	3.087	3.535
Für Eventualverbindlichkeiten übertragene Vermögensgegenstände	–	–

Darin enthalten sind entliehene Wertpapiere in Höhe von 11 Mio. € (31. Dezember 2023: 0 Mio. €), die an Kreditinstitute im Zusammenhang mit echten Pensionsgeschäften weiterübertragen wurden.

(16) Von den Vermögensgegenständen lauten auf Fremdwährung

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Von den Vermögensgegenständen lauten auf Fremdwährung	23.732	24.149

(17) Anlagenspiegel

	in Mio. €					
	Immaterielle Anlagewerte	Sachanlagen	Wertpapiere des Anlagevermögens	Beteiligungen	Anteile an verbundenen Unternehmen	Anlagevermögen gesamt
Anschaffungs- / Herstellungskosten						
Stand zum 1.1.2024	435	950	2.571	62	1.831	5.850
Zugänge	62	67	454	2	4	588
Wechselkursveränderungen	1	1	–31	–	0	–29
Umgliederungen	–	–	–	–0	–	–0
Abgänge	7	0	28	0	6	42
Sonstige Veränderungen	–0	0	–	–	–	0
Stand zum 31.12.2024	491	1.017	2.967	64	1.829	6.367
Ab- und Zuschreibungen						
Stand zum 1.1.2024	232	175	7	36	15	465
Zuschreibungen	–	–	0	–	–	0
Planmäßige Abschreibungen	25	15	–	–	–	40
Außerplanmäßige Abschreibungen	–	–	0	2	0	2
Wechselkursveränderungen	1	1	0	–	–	1
Umgliederungen	–	–	–	–	–	–
Abgänge	7	0	–	–	–	8
Sonstige Veränderungen	–	0	–	–	–	0
Stand zum 31.12.2024	250	191	7	37	16	501
Buchwerte						
Zum 1.1.2024	203	775	2.564	27	1.815	5.384
Zum 31.12.2024	240	827	2.960	26	1.813	5.866

(18) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
In diesem Posten sind enthalten:		
Verbindlichkeiten gegenüber angeschlossenen Sparkassen	16.629	15.365
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	5.316	4.933
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	4	3
Täglich fällig	12.173	10.192
Restlaufzeiten:		
Bis drei Monate	1.211	148
Mehr als drei Monate bis ein Jahr	1.845	2.351
Mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	10.225	12.087
Mehr als fünf Jahre	15.903	22.031

Die in den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten zum 31. Dezember 2023 enthaltenen Tender-Fazilitäten der EZB (TLTRO) in Höhe von 6,4 Mrd. € wurden im Geschäftsjahr zurückgeführt.

(19) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
In diesem Posten sind enthalten:		
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	380	290
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	34	65
Täglich fällig	18.669	15.248
Restlaufzeiten:		
Bis drei Monate	8.884	6.692
Mehr als drei Monate bis ein Jahr	3.679	2.943
Mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	2.969	3.450
Mehr als fünf Jahre	10.515	10.887

(20) Verbriefte Verbindlichkeiten

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
In diesem Posten sind enthalten:		
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	–	–
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	–	–
Restlaufzeiten des Unterpostens Begebene Schuldverschreibungen:		
Im Folgejahr fällig werdende Beträge	12.218	15.372
Restlaufzeiten des Unterpostens Andere verbrieft Verbindlichkeiten:		
Bis drei Monate	2.196	1.598
Mehr als drei Monate bis ein Jahr	1.821	1.015
Mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	–	–
Mehr als fünf Jahre	–	–

(21) Handelsbestand (passiv)

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Derivative Finanzinstrumente	3.395	4.426
Verbindlichkeiten	6.488	4.911
Darunter: verbrieft Verbindlichkeiten	149	79
Risikoaufschlag	21	31
Gesamt	9.904	9.368

Die Saldierung mit Derivaten des Handelsbestands (aktiv) sowie zugehöriger Sicherheitsleistungen führte zu einem Verrechnungseffekt zum 31. Dezember 2024 in Höhe von 14.328 Mio. € (31. Dezember 2023: 16.525 Mio. €). Der Rückgang der negativen

Marktwerte aus Derivaten wird durch den Zuwachs bei Verbindlichkeiten überkompensiert.

(22) Treuhandverbindlichkeiten

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	466	540
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	4.452	1.080
Sonstige Verbindlichkeiten	170	172

Der Bilanzausweis zum 31. Dezember 2024 beinhaltet die weitere Verwaltung der im Rahmen der teilweisen Neustrukturierung des Eigenkapitals übertragenen Fördervermögen für das Land Hessen.

(23) Sonstige Verbindlichkeiten

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Wesentliche Posten sind:		
Zinsverpflichtungen aus Swap-Vereinbarungen des Nichthandelsbestands	793	1.032
Ausgleichsposten aus der Devisenbewertung	192	–
Abzuführende Steuern	11	9

(24) Passive Rechnungsabgrenzungsposten

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft sind in diesem Posten enthalten:		
Agien aus Verbindlichkeiten und eigenen Emissionen	83	113
Disagien aus dem Darlehensgeschäft	40	43
Sonstige	2	3
Die anderen Rechnungsabgrenzungsposten enthalten:		
Upfront Payments	296	358
Sonstige	152	170

(25) Rückstellungen

Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Ansatz der Pensionsrückstellungen nach Maßgabe des durchschnittlichen Marktzinssatzes der vergangenen zehn Geschäftsjahre (1,90 %) und dem Ansatz der Rückstellungen nach Maßgabe des entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatzes der vergangenen sieben Geschäftsjahre (1,96 %) beträgt zum Bilanzstichtag –15 Mio. €. Eine Ausschüttungssperre gemäß § 253 Abs. 6 Satz 2 HGB besteht somit nicht.

Die Anschaffungskosten der gemäß § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB mit Rückstellungen verrechneten Vermögensgegenstände betragen 543 Mio. € (31. Dezember 2023: 547 Mio. €), der beizulegende Zeitwert 571 Mio. € (31. Dezember 2023: 535 Mio. €). Der Erfüllungsbetrag der verrechneten Schulden beläuft sich auf 1.223 Mio. € (31. Dezember 2023: 1.210 Mio. €). In 2024 wurden in der Gewinn- und Verlustrechnung Erträge aus diesen Vermögensgegenständen in Höhe von 40 Mio. € (2023: 43 Mio. €) mit Auf-

wendungen aus den entsprechenden Rückstellungen in Höhe von 27 Mio. € (2023: 14 Mio. €) verrechnet.

Die anderen Rückstellungen wurden im Wesentlichen für dem Personalbereich zuzuordnende Sachverhalte und für Bonitäts- und Länderrisiken im außerbilanziellen Kreditgeschäft gebildet. Rückstellungen für Prozessrisiken werden gebildet, wenn eine Inanspruchnahme wahrscheinlich ist. Weitere Rückstellungsbeträge entfallen auf diverse der Höhe oder dem Grunde nach ungewisse Verbindlichkeiten. Zudem bestehen Restrukturierungsrückstellungen in Höhe von 1 Mio. € (2023: 2 Mio. €).

(26) Nachrangige Verbindlichkeiten

Zum 31. Dezember 2024 gibt es eine nachrangige Verbindlichkeit, die 10 % der Gesamtposition der nachrangigen Verbindlichkeiten übersteigt:

Die Emission XS2489772991 in Höhe von nominal 550 Mio. € ist im Jahr 2032 fällig. Sie weist eine anfängliche Verzinsung von 4,5 % bis zum Termin der Zinsanpassung und erstmaligen ordentlichen Rückzahlungsmöglichkeit durch die Helaba im Jahr 2027 auf. Nach diesem Termin ist eine kurzfristige Kündigungsmöglichkeit seitens der Helaba und eine Verzinsung auf variabler Basis bis zur Fälligkeit in 2032 vereinbart. Es besteht keine ordentliche Kündigungsmöglichkeit seitens der Gläubiger. Die Bedingung der Nachrangigkeit entspricht den Anforderungen der CRR (Capital Requirements Regulation). Eine Umwandlung in Kapital oder andere Schuldformen ist weder vereinbart noch vorgesehen.

Im Ausweis sind anteilige Zinsen in Höhe von 47 Mio. € (2023: 46 Mio. €) enthalten. Der Zinsaufwand für nachrangige Mittelaufnahmen betrug im Geschäftsjahr 114 Mio. € (2023: 128 Mio. €).

Die Bank hat wie im Vorjahr keine nachrangigen Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen oder Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht.

(27) Instrumente des zusätzlichen aufsichtsrechtlichen Kernkapitals

Die AT1-Anleihen begründen unbesicherte und nachrangige Anleihen der Bank. Der Rückzahlungs- und der Nominalbetrag der AT1-Anleihen kann bei Vorliegen eines „auslösenden“ Sachverhalts vermindert werden. Dieser Sachverhalt tritt ein, wenn die Tier-1-Kernkapitalquote der Bank – berechnet auf konsolidierter Basis – unter 5,125 % fällt. Die Anleihen können nach Vorliegen eines auslösenden Sachverhalts – unter bestimmten Bedingungen – wieder zugeschrieben werden. Sie können von der Helaba zu einem ersten möglichen vorzeitigen Fälligkeitsdatum und danach alle zehn Jahre gekündigt werden; unter bestimmten Bedingungen und nach vorheriger Zustimmung der zuständigen Aufsichtsbehörde können sie auch vorzeitig gekündigt werden. Die Anleihen unterliegen den in den jeweiligen Anleihebedingungen ausgeführten Bedingungen, die unter anderem beinhalten, dass die Bank die Anleihen nur ganz und nicht teilweise kündigen kann, sofern dafür bestimmte aufsichtsrechtliche oder steuerliche Gründe vorliegen.

Die Zinszahlungen für diese Anleihen bemessen sich an deren Nominalbeträgen und sind für den Zeitraum vom Ausgabetag bis zum ersten möglichen vorzeitigen Rückzahlungstag festgeschrieben. Danach erfolgt eine Festlegung des Zinssatzes für jeweils zehn Jahre. Die Anleihebedingungen verpflichten die Bank beziehungsweise räumen der Bank das umfassende Recht zur alleinigen Entscheidung ein, jederzeit Zinszahlungen entfallen zu lassen. Zinszahlungen werden in Folgejahren nicht höher ausfallen, um ausgefallene Zinszahlungen aus Vorjahren kumulativ nachzuholen.

Im Rahmen der teilweisen Neustrukturierung des Eigenkapitals der Helaba hat das Land Hessen eine neu begebene AT1-Emission in Höhe von 500 Mio. € übernommen. Diese neu begebene Anleihe ist seit August 2024 zinsberechtig.

Per 31. Dezember 2024 belief sich der Buchwert der begebenen Anleihen ohne anteilige Zinsen auf 874 Mio. € (31. Dezember 2023: 374 Mio. €). Der auf die Anleihen entfallende abgegrenzte Zinsaufwand für das Jahr 2024 betrug 2 Mio. € (2023: 0,5 Mio. €).

(28) Von den Schulden lauten auf Fremdwährung

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Von den Schulden lauten auf Fremdwährung	13.402	11.198

(29) Eigene Mittel

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Gezeichnetes Kapital	792	2.527
a) Stammkapital	774	589
b) Kapitaleinlage	–	1.920
c) Einlagen stiller Gesellschafter	18	18
Kapitalrücklage	2.861	1.546
Gewinnrücklagen	2.813	2.678
Einschließlich		
der Instrumente des zusätzlichen aufsichtsrechtlichen Kernkapitals,	876	374
des Fonds für allgemeine Bankrisiken,	599	599
des Fonds zur baupartechnischen Absicherung sowie	11	11
nachrangiger Verbindlichkeiten	2.765	2.853
beliefen sich die aus der Bilanz ersichtlichen haftenden Eigenmittel auf	10.717	10.588

Im August 2024 wurde nach Erfüllung aller Umsetzungsvoraussetzungen eine teilweise Neustrukturierung des Eigenkapitals der Helaba durch die Träger vollzogen. Diese Maßnahmen zur teilweisen Neustrukturierung umfassen zum einen die Beendigung und Rückführung der Kapitaleinlagen des Landes Hessen in Höhe von 1.920 Mio. € durch Übertragung der Sondervermögen „Wirtschaft und Zukunftsinvestitionen“ und „Hessischer Investitionsfonds“ an Erfüllung statt. Diese Sondervermögen waren in 1998 und 2005 als Sacheinlagen in die Helaba zur Begründung der Kapitaleinlagen des Landes eingebracht worden. Zum anderen erfolgten Einzahlungen des Landes Hessen im Rahmen einer Kapitalerhöhung in das Stammkapital und die Kapitalrücklagen in Höhe von insgesamt 1.500 Mio. € sowie zur Übernahme einer AT1-Emission in Höhe von 500 Mio. €.

Die Trägeranteile wurden wie folgt neu festgelegt:

	Anteil in %
Sparkassen- und Giroverband Hessen-Thüringen	50,000
Land Hessen	30,075
Rheinischer Sparkassen- und Giroverband	4,106
Sparkassenverband Westfalen-Lippe	4,106
Fides Beta GmbH	4,106
Fides Alpha GmbH	4,106
Freistaat Thüringen	3,501
Gesamt	100,000

Bis zur Umsetzung der Maßnahmen waren die Trägeranteile am Stammkapital wie folgt festgelegt:

	Anteil in %
Sparkassen- und Giroverband Hessen-Thüringen	68,85
Land Hessen	8,10
Rheinischer Sparkassen- und Giroverband	4,75
Sparkassenverband Westfalen-Lippe	4,75
FIDES Beta GmbH	4,75
FIDES Alpha GmbH	4,75
Freistaat Thüringen	4,05
Gesamt	100,00

Zur Gewinnverwendung wird eine Ausschüttung in Höhe von 110 Mio. € sowie eine Einstellung in die Gewinnrücklagen in Höhe von 136 Mio. € vorgeschlagen. Die Einstellung in die Gewinnrücklagen beinhaltet mit 93 Mio. € die Erhöhung der satzungsmäßigen Gewinnrücklagen nach der erfolgten Stammkapitalerhöhung.

Ausschüttungsgesperrte Beträge

Der Gesamtbetrag der ausschüttungsgesperrten Beträge gemäß § 268 Abs. 8 HGB belief sich zum 31. Dezember 2024 auf 11 Mio. € (31. Dezember 2023: 28 Mio. €). Er entfällt vollständig auf selbst geschaffene immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens (31. Dezember 2023: 8 Mio. €). Aus dem Unterschiedsbetrag zwischen durchschnittlichem Marktzins von zehn und sieben Jahren zur Abzinsung von Rückstellungen für Pensionsverbindlichkeiten besteht zum Bilanzstichtag keine Ausschüttungssperre (31. Dezember 2023: 20 Mio. €).

(30) Eventualverbindlichkeiten

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
In diesem Posten sind enthalten:		
Kreditbürgschaften	2.772	6.197
Sonstige Bürgschaften und Gewährleistungen	5.909	2.092

Im Vorjahr wurden Geschäfte in Höhe von 3,4 Mrd. € als Finanzgarantien ausgewiesen, bei denen es sich um Verpflichtungen aus Bürgschaften und Gewährleistungen (ohne Finanzgarantien) handelt.

Die Helaba schätzt das Risiko, dass die Kreditnehmer ihren Verpflichtungen nicht nachkommen und mit Inanspruchnahmen zu rechnen ist, als gering ein. Avalkredite unterliegen dem Risikovor-sorgeprozess der Bank. In einzelnen Fällen, in denen ein Verlust aus der zu erwartenden Inanspruchnahme wahrscheinlich ist, hat die Helaba entsprechende Rückstellungen gebildet.

(31) Andere Verpflichtungen

Aufgrund der durchgeführten Bonitätsanalysen geht die Helaba davon aus, dass die Kreditnehmer ihren Verpflichtungen aus Kreditzusagen sowie Platzierungs- und Übernahmeverpflichtungen nachkommen und somit nicht mit Inanspruchnahmen zu rechnen ist. In einzelnen Fällen, in denen ein Verlust aus der zu erwartenden Inanspruchnahme wahrscheinlich ist, wurden Rückstellungen gebildet.

(32) Deckungsrechnung für das Hypotheken- und Kommunalgeschäft

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Emittierte Hypothekendarbriefe	8.313	9.156
Deckungswerte	16.438	16.481
Forderungen an Kunden	12.392	13.389
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	1.254	981
Rechtlich erhaltene Sicherheiten	2.792	2.111
Überdeckung	8.125	7.325
Emittierte öffentliche Darbriefe	18.509	20.710
Deckungswerte	31.148	32.213
Forderungen an Kreditinstitute	132	133
Forderungen an Kunden	29.398	30.557
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	417	522
Rechtlich erhaltene Sicherheiten	1.201	1.001
Überdeckung	12.639	11.503

(33) Darbriefe und Deckungsrechnung

Gesamtübersicht gemäß § 28 Abs. 1 Nr. 1, 3 DarbBG

	in Mio. €					
	Nennwert		Barwert		Risikobarwert	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Hypothekendarbriefe:						
Deckungsmasse	16.438	16.481	16.714	16.466	15.874	15.449
Darbriefumlauf	8.313	9.156	8.288	8.964	8.198	8.790
Überdeckung	8.125	7.325	8.426	7.503	7.676	6.659
Gesetzliche Überdeckung	329	364	166	179		
Vertragliche Überdeckung	–	–				
Freiwillige Überdeckung	7.796	6.960	8.260	7.324		
Überdeckung vom Darbriefumlauf (in %)	97,7	80,0	101,7	83,7	93,6	75,8
Öffentliche Darbriefe:						
Deckungsmasse	31.148	32.213	32.638	32.990	30.672	30.552
Darbriefumlauf	18.509	20.710	18.771	20.671	17.813	19.503
Überdeckung	12.639	11.503	13.867	12.319	12.860	11.048
Gesetzliche Überdeckung	717	805	375	413		
Vertragliche Überdeckung	–	–	–	–		
Freiwillige Überdeckung	11.923	10.698	13.492	11.906		
Überdeckung vom Darbriefumlauf (in %)	68,3	55,5	73,9	59,6	72,2	56,6

Zum Geschäftsjahresende befindet sich wie im Vorjahr kein Derivat in Deckung.

Für die Berechnung des Risikobarwerts wird der dynamische Ansatz gemäß § 5 Abs. 1 Nr. 2 DarbBarwertV verwendet.

Die gesetzliche Überdeckung nach dem Nominalwert wird berechnet als Summe aus der nennwertigen sichernden Überdeckung gemäß § 4 Abs. 2 DarbBG und dem Nennwert der barwertigen sichernden Überdeckung gemäß § 4 Abs. 1 DarbBG. Die

gesetzliche Überdeckung nach dem Barwert ist die barwertige sichernde Überdeckung gemäß § 4 Abs. 1 DarbBG.

Die freiwillige Überdeckung ergibt sich residual nach Abzug der gesetzlichen und der vertraglichen Überdeckung. Sie enthält den Barwert der nennwertigen sichernden Überdeckung gemäß § 4 Abs. 2 DarbBG.

Laufzeitenstruktur der umlaufenden Pfandbriefe und der dafür verwendeten Deckungsmassen gemäß § 28 Abs. 1 Nr. 4, 5 PfandBG

	in Mio. €					
	Deckungsmasse		Pfandbrief		Effekte einer Fälligkeitsverschiebung von Pfandbriefen	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Hypothekendarfandbriefe:						
Bis sechs Monate	1.825	1.683	1.250	1.048	–	–
Mehr als sechs Monate bis zwölf Monate	1.571	1.425	1.010	2.800	–	–
Mehr als zwölf Monate bis 18 Monate	1.453	1.686	42	1.250	1.250	1.048
Mehr als 18 Monate bis zwei Jahre	1.456	1.287	3.450	1.010	1.010	2.800
Mehr als zwei Jahre bis drei Jahre	2.474	2.565	2.360	1.542	3.492	2.260
Mehr als drei Jahre bis vier Jahre	2.311	2.270	–	1.335	2.360	1.542
Mehr als vier Jahre bis fünf Jahre	2.188	1.661	24	–	–	1.335
Mehr als fünf Jahre bis zehn Jahre	2.365	3.200	154	153	178	103
Über zehn Jahre	797	704	23	18	23	68
Öffentliche Pfandbriefe:						
Bis sechs Monate	1.525	1.623	373	698	–	–
Mehr als sechs Monate bis zwölf Monate	1.317	1.695	896	3.002	–	–
Mehr als zwölf Monate bis 18 Monate	1.913	1.406	1.303	373	373	698
Mehr als 18 Monate bis zwei Jahre	1.501	1.318	589	895	896	3.002
Mehr als zwei Jahre bis drei Jahre	3.167	3.115	2.761	1.892	1.892	1.268
Mehr als drei Jahre bis vier Jahre	3.283	2.786	2.479	2.809	2.761	1.892
Mehr als vier Jahre bis fünf Jahre	1.621	3.241	1.688	2.498	2.479	2.810
Mehr als fünf Jahre bis zehn Jahre	7.267	7.735	4.087	4.101	4.085	6.019
Über zehn Jahre	9.555	9.294	4.332	4.441	6.022	5.021

Den Angaben zur Fälligkeitsverschiebung liegt ein Verschiebungsszenario von zwölf Monaten zugrunde. Es handelt sich hierbei um ein äußerst unwahrscheinliches Szenario, welches erst nach Ernennung eines Sachwalters zur Geltung kommen könnte.

Voraussetzungen für die Verschiebung der Fälligkeit der Pfandbriefe: Das Hinausschieben der Fälligkeit ist erforderlich, um die Zahlungsunfähigkeit der Pfandbriefbank mit beschränkter Geschäftstätigkeit zu vermeiden (Verhinderung der Zahlungsun-

fähigkeit), die Pfandbriefbank mit beschränkter Geschäftstätigkeit ist nicht überschuldet (keine bestehende Überschuldung) und es besteht Grund zu der Annahme, dass die Pfandbriefbank mit beschränkter Geschäftstätigkeit jedenfalls nach Ablauf des größtmöglichen Verschiebungszeitraums unter Berücksichtigung weiterer Verschiebungsmöglichkeiten ihre dann fälligen Verbindlichkeiten erfüllen kann (positive Erfüllungsprognose). Siehe ergänzend auch § 30 Abs. 2b PfandBG.

Befugnisse des Sachwalters bei Verschiebung der Fälligkeit der Pfandbriefe: Der Sachwalter kann die Fälligkeiten der Tilgungszahlungen verschieben, wenn die maßgeblichen Voraussetzungen nach § 30 Abs. 2b PfandBG hierfür erfüllt sind. Die Verschiebungsdauer, welche einen Zeitraum von zwölf Monaten nicht überschreiten darf, bestimmt der Sachwalter entsprechend der Erforderlichkeit.

Der Sachwalter kann die Fälligkeiten von Tilgungs- und Zinszahlungen, die innerhalb eines Monats nach seiner Ernennung fällig werden, auf das Ende dieses Monatszeitraums verschieben. Entscheidet sich der Sachwalter für eine solche Verschiebung, wird das Vorliegen der Voraussetzungen nach § 30 Abs. 2b PfandBG unwiderlegbar vermutet. Eine solche Verschiebung ist im Rahmen der Höchstverschiebungsdauer von zwölf Monaten zu berücksichtigen.

Der Sachwalter darf von seiner Befugnis für sämtliche Pfandbriefe einer Emission nur einheitlich Gebrauch machen. Hierbei dürfen die Fälligkeiten vollständig oder anteilig verschoben werden. Der Sachwalter hat die Fälligkeit für eine Pfandbriefemission so zu verschieben, dass die ursprüngliche Reihenfolge der Bedienung der Pfandbriefe, welche durch die Verschiebung überholt werden könnten, nicht geändert wird (Überholverbot). Dies kann dazu führen, dass auch die Fälligkeiten später fällig werdender Emissionen zu verschieben sind, um das Überholverbot zu wahren. Siehe ergänzend auch § 30 Abs. 2a und 2b PfandBG.

Weitere Angaben gemäß § 28 Abs. 1 Nr. 6 bis 15 sowie Abs. 2 Nr. 3, 4 PfandBG

Hypothekendarlehen

Die Angabe für Forderungen gemäß § 19 Abs. 1 Nr. 3a) bis c) PfandBG betrifft Schweden, die Angabe für Forderungen gemäß § 19 Abs. 1 Nr. 4 PfandBG betrifft Deutschland.

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Umlaufende Darlehen	8.313	9.156
Davon: Anteil festverzinslicher Darlehen (in %)	63,9	78,6
Deckungsmasse	16.438	16.481
Darunter: Gesamtbetrag der Forderungen nach § 12 Abs. 1, die die Grenzen nach § 13 Abs. 1 Satz 2 2. Halbsatz überschreiten	–	–
Darunter: Gesamtbetrag der Werte nach § 19 Abs. 1, die die Grenzen nach § 19 Abs. 1 Satz 7 überschreiten	–	–
Darunter: Forderungen, die die Grenze nach § 19 Abs. 1 Nr. 2 überschreiten	–	–
Darunter: Forderungen, die die Grenze nach § 19 Abs. 1 Nr. 3 überschreiten	–	–
Darunter: Forderungen, die die Grenze nach § 19 Abs. 1 Nr. 4 überschreiten	–	–
Darunter: weitere Deckung	1.254	981
Davon: Forderungen gemäß § 19 Abs. 1 Nr. 2a) und b)	–	–
Davon: Forderungen gemäß § 19 Abs. 1 Nr. 3a) bis c)	194	194
Davon: Forderungen gemäß § 19 Abs. 1 Nr. 4	1.060	788
Darunter: Anteil festverzinslicher Deckungsmasse (in %)	75,6	72,7
Nettobarwert nach § 6 Darlehen-Bewertungsverordnung je Fremdwährung:		
US-Dollar	2.943	3.351
Britische Pfund	201	202
Norwegische Kronen	46	22
Schweizer Franken	1	1
Schwedische Kronen	246	174
Japanische Yen	389	479
Durchschnittlich verstrichene Laufzeit der Forderungen seit Kreditvergabe (in Jahren)	5,0	4,9
Durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf (in %)	58,2	59,0

		31.12.2024	31.12.2023
Kennzahlen zur Liquidität nach § 28 Abs. 1 Nr. 6 PfandBG			
Größte sich innerhalb der nächsten 180 Tage ergebende negative Summe im Sinne des § 4 Abs. 1a Satz 3 PfandBG für Pfandbriefe (Liquiditätsbedarf)	in Mio. €	1.127	905
Tag, an dem sich die größte negative Summe ergibt	Tage (1 – 180)	22	39
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a Satz 3 PfandBG erfüllen (Liquiditätsdeckung)	in Mio. €	1.309	1.000
Kennzahlen nach § 28 Abs. 1 Nr. 15 PfandBG			
Anteil der Deckungswerte an der Deckungsmasse, für die oder für deren Schuldner ein Ausfall gemäß Artikel 178 Abs. 1 CRR als eingetreten gilt	in %	–	–

Öffentliche Pfandbriefe

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Umlaufende Pfandbriefe	18.509	20.710
Davon: Anteil festverzinslicher Pfandbriefe (in %)	93,9	81,9
Deckungsmasse	31.148	32.213
Darunter: Gesamtbetrag der Forderungen nach § 20 Abs. 1 und Abs. 2, die die Grenzen nach § 20 Abs. 3 überschreiten	–	–
Darunter: Forderungen, die die Grenze nach § 20 Abs. 2 Nr. 2 überschreiten	–	–
Darunter: Forderungen, die die Grenze nach § 20 Abs. 2 Nr. 3 überschreiten	–	–
Darunter: weitere Deckung	–	–
Davon: Forderungen gemäß § 20 Abs. 2 Satz 1 Nr. 2	–	–
Davon: Forderungen gemäß § 20 Abs. 2 Satz 1 Nr. 3a) bis c)	–	–
Davon: Forderungen gemäß § 20 Abs. 2 Satz 1 Nr. 4	–	–
Darunter: Anteil festverzinslicher Deckungsmasse (in %)	93,7	93,7
Nettobarwert nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung je Fremdwährung:		
US-Dollar	320	407
Schweizer Franken	18	74

		31.12.2024	31.12.2023
Kennzahlen zur Liquidität nach § 28 Abs. 1 Nr. 6 PfandBG			
Gesamtbetrag der Deckungswerte, welche die Anforderungen von § 4 Abs. 1a Satz 3 PfandBG erfüllen (Liquiditätsdeckung)	in Mio. €	449	543
Kennzahlen nach § 28 Abs. 1 Nr. 15 PfandBG			
Anteil der Deckungswerte an der Deckungsmasse, für die oder für deren Schuldner ein Ausfall gemäß Artikel 178 Abs. 1 CRR als eingetreten gilt	in %	–	–

Aufgliederung der Deckungsmasse der Hypothekenpfandbriefe nach Nutzungsart gemäß § 28 Abs. 2 Nr. 1b, c und Nr. 2, 5 PfandBG

Davon Aufgliederung wohnwirtschaftlich genutzt:

	in Mio. €											
	Eigentumswohnungen		Ein- und Zweifamilienhäuser		Mehrfamilienhäuser		Unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten		Bauplätze		Gesamt	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Deutschland	475	339	1.392	1.018	1.569	1.682	–	–	0	0	3.436	3.040
Finnland	–	–	–	–	–	12	–	–	–	–	–	12
Frankreich	–	–	–	–	33	27	–	–	–	–	33	27
Schweden	–	–	–	–	27	28	–	–	–	–	27	28
USA	–	–	–	–	1.587	1.569	–	–	–	–	1.587	1.569
Gesamt	475	339	1.392	1.018	3.215	3.318	–	–	0	0	5.082	4.676

Davon Aufgliederung gewerblich genutzt:

in Mio. €

	Bürogebäude		Handelsgebäude		Industriegebäude		Sonstige gewerblich genutzte Gebäude		Unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten		Bauplätze		Gesamt	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Belgien	187	187	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	187	187
Deutschland	2.533	2.662	1.450	1.379	191	182	142	184	–	0	–	–	4.316	4.407
Finnland	243	234	160	127	–	–	–	–	–	–	–	–	403	361
Frankreich	990	1.070	253	301	–	–	–	–	–	–	79	–	1.322	1.371
Luxemburg	–	106	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	106
Niederlande	199	277	133	164	–	–	1	8	–	–	–	–	332	449
Norwegen	–	–	48	21	–	–	–	–	–	–	–	–	48	21
Österreich	127	127	32	32	–	–	–	–	–	–	–	–	159	159
Polen	470	669	648	679	–	–	–	–	–	–	–	–	1.118	1.348
Schweden	25	26	211	114	–	–	–	–	–	–	–	–	236	140
Tschechien	140	233	107	52	–	–	–	–	–	–	–	–	247	285
USA	1.459	1.719	45	51	–	–	–	–	–	–	–	–	1.504	1.770
Vereinigtes Königreich	231	220	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	231	220
Gesamt	6.604	7.530	3.086	2.920	191	182	142	192	–	0	79	–	10.102	10.824

Zum Berichtsstichtag gab es Leistungen, die mindestens 90 Tage rückständig waren, in Höhe von 0 Mio. € (31. Dezember 2023: 0 Mio. €). Es liegt kein zu beziffernder Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderungen beträgt, vor. Im Geschäftsjahr traten weder Zwangsversteigerungen noch Zwangsverwaltungsfälle auf noch mussten Grundstücke zur Vermeidung von Verlusten übernommen werden.

Zinsrückstände aus dem Hypothekengeschäft:

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Gewerblich	0	–
Wohnwirtschaftlich	0	0
Gesamt	0	0

Aufgliederung der Deckungswerte für öffentliche Pfandbriefe nach Schuldner gemäß § 28 Abs. 3 Nr. 2, 3 PfandBG

in Mio. €

	Staat		Regionale Gebietskörperschaft		Örtliche Gebietskörperschaft		Öffentlich-rechtliche Kreditinstitute/Sonstige		Gesamt		Davon: Gewährleistungen aus Gründen der Exportförderung	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Belgien	–	–	–	–	603	663	–	–	603	663	–	–
Dänemark	–	44	–	–	–	–	–	–	–	44	–	44
Deutschland	1.208	1.256	10.549	10.341	17.632	13.714	212	4.932	29.600	30.242	1.184	1.170
Finnland	28	16	–	–	20	20	–	–	48	36	28	16
Frankreich	51	50	96	117	147	87	–	–	294	254	24	20
Österreich	1	60	448	546	–	–	–	–	449	606	1	2
Schweden	22	25	–	–	–	–	–	–	22	25	22	25
Schweiz	–	125	–	54	–	–	–	–	–	179	–	125
Spanien	–	–	–	16	–	29	–	–	–	45	–	–
Vereinigtes Königreich	134	118	–	–	–	–	–	–	134	118	134	118
Gesamt	1.442	1.695	11.092	11.074	18.402	14.512	212	4.932	31.148	32.213	1.391	1.521

Zum Berichtsstichtag gab es, wie im Vorjahr, keine Leistungen, die mindestens 90 Tage rückständig waren. Entsprechend liegt kein zu beziffernder Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderungen beträgt, vor.

Aufgliederung der Deckungsmasse nach Größenklassen gemäß § 28 Abs. 2 Nr. 1a, Abs. 3 Nr. 1 sowie Abs. 4 Nr. 1a PfandBG

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Hypothekenpfandbriefe		
Bis 0,3 Mio. €	1.520	1.180
Größer 0,3 Mio. € bis 1 Mio. €	662	432
Größer 1 Mio. € bis 10 Mio. €	856	842
Größer 10 Mio. €	12.146	13.046
Weitere Deckung	1.254	981
Öffentliche Pfandbriefe		
Bis 10 Mio. €	3.485	3.595
Größer 10 Mio. € bis 100 Mio. €	7.859	8.467
Größer 100 Mio. €	19.805	20.151
Weitere Deckung	–	–

Angaben zu internationalen Wertpapierkennnummern gemäß § 28 Abs. 1 Nr. 2 PfandBG

Hypothekenpfandbriefe

Zum 31. Dezember 2024 und zum 31. Dezember 2023 befanden sich folgende Wertpapiere im Bestand:

DE000HLB4116 DE000HLB42M2 DE000HLB43H0
 DE000HLB43J6 DE000HLB4YL4 XS1883355601
 XS2001346480 XS2106576494 XS2433126807
 XS2536375368 XS2589441943

Zum 31. Dezember 2024, aber nicht zum 31. Dezember 2023 befanden sich folgende Wertpapiere im Bestand:

DE000HLB4330 DE000HLB4348 DE000HLB44F2
 XS2751647046 XS2765025817

Zum 31. Dezember 2023, aber nicht zum 31. Dezember 2024 befanden sich folgende Wertpapiere im Bestand:

DE000HLB42Y7 DE000HLB4LY4 DE000HLB7515
 XS1767931477 XS2022037795 XS2446114600

Öffentliche Pfandbriefe

Zum 31. Dezember 2024 und zum 31. Dezember 2023 befanden sich folgende Wertpapiere im Bestand:

DE0002677572 DE000A0A3HE5 DE000DXA0MG8
 DE000DXA0PY4 DE000DXA0RA0 DE000DXA0TU4
 DE000HLB0AP3 DE000HLB0P56 DE000HLB1BZ8
 DE000HLB1C27 DE000HLB1C43 DE000HLB2LC4
 DE000HLB2NE6 DE000HLB2YN4 DE000HLB40Y1
 DE000HLB41Z6 DE000HLB4249 DE000HLB42R1
 DE000HLB43N8 DE000HLB4J84 DE000HLB4U48
 DE000HLB4U71 DE000HLB4VB1 DE000HLB4YE9
 DE000HLB4Z68 DE000WLB8ET1 XS1548773982
 XS1587900843 XS1793273092 XS1936186425
 XS2056484889 XS2106579670 XS2433240764
 XS2445172187 XS2461137189 XS2590759044
 XS2673929944 XS2711420054

Zum 31. Dezember 2024, aber nicht zum 31. Dezember 2023 befanden sich folgende Wertpapiere im Bestand:

DE000HLB43Y5 XS2760109053

Zum 31. Dezember 2023, aber nicht zum 31. Dezember 2024 befanden sich folgende Wertpapiere im Bestand:

DE000A0A3HW7 DE000A0A3HZ0 DE000A0ASMW9
 DE000DXA0K24 DE000HLB0AN8 DE000HLB1JX6
 DE000HLB41D3 DE000HLB41M4 DE000HLB42X9
 DE000HLB4J76 DE000HLB4JM3 DE000HLB4V96

(34) Derivative Finanzinstrumente des Nichthandelsbestands

Die Angaben zu derivativen Finanzinstrumenten werden getrennt nach Handels- und Nichthandelsbeständen vorgenommen.

Die Darstellung des Geschäfts mit derivativen Produkten des Nichthandelsbestands erfolgt entsprechend den Publizitätsanforderungen gemäß § 285 Nr. 19 HGB in Verbindung mit § 36 RechKredV. Derivative Finanzinstrumente im Nichthandelsbestand werden zur Absicherung beziehungsweise zur Steuerung von Risiken von Bankbuchgeschäften abgeschlossen (Aktiv-/Passivsteuerung).

Darstellung der Volumina

	in Mio. €					
	Nominalwerte		Positive Marktwerte		Negative Marktwerte	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Zinsrisiken	225.630	247.383	6.276	7.764	8.278	10.463
Zins-Swaps	209.251	228.920	6.262	7.732	7.784	9.923
Zinsoptionen	9.996	11.265	1	4	462	480
Käufe	205	255	1	4	–	–
Verkäufe	9.790	11.009	–	–	462	480
Caps, Floors	4.193	4.752	12	24	32	59
Börsenkontrakte	2.191	2.447	1	3	0	0
Währungsrisiken	26.454	27.421	189	364	613	363
Devisentermingeschäfte	9.607	8.534	121	10	3	125
Währungs-Swaps / Zins-Währungs-Swaps	16.845	18.885	68	354	610	238
Devisenoptionen	1	2	0	0	–	–
Käufe	1	2	0	0	–	–
Gesamt	252.084	274.804	6.465	8.128	8.891	10.826

Neben den Nominalvolumina sind die positiven und negativen Marktwerte getrennt ausgewiesen. Netting- oder Collateral-Vereinbarungen finden hier keine Berücksichtigung.

Die Marktwerte sind aufgrund des Absicherungscharakters der Geschäfte stets im Zusammenhang mit den zugrunde liegenden Geschäften zu sehen.

Den Marktwerten stehen zum Teil noch nicht vereinnahmte Prämien- und Sonderzahlungsflüsse sowie Zinsabgrenzungen aus Derivaten gegenüber, die in der Bilanz unter den sonstigen Vermögensgegenständen beziehungsweise Verbindlichkeiten sowie unter den aktiven beziehungsweise passiven Rechnungsabgrenzungsposten ausgewiesen sind. Dabei beläuft sich der

Betrag der insgesamt im Zusammenhang mit Derivaten stehenden Aktiva auf 801 Mio. € (31. Dezember 2023: 1.195 Mio. €), der im Zusammenhang mit Derivaten stehenden Passiva auf 1.282 Mio. € (31. Dezember 2023: 1.395 Mio. €).

Fristengliederung der Nominalwerte

in Mio. €

	Zinsrisiken		Währungsrisiken		Aktien und sonstige Preisrisiken		Kreditderivate		Rohwarenderivate		Gesamt	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Bis drei Monate	16.363	26.862	9.952	8.833	–	–	–	–	–	–	26.315	35.696
Mehr als drei Monate bis ein Jahr	24.057	27.152	2.779	3.034	–	–	–	–	–	–	26.837	30.186
Mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	94.875	101.902	11.843	12.561	–	–	–	–	–	–	106.718	114.462
Mehr als fünf Jahre	90.334	91.467	1.880	2.993	–	–	–	–	–	–	92.214	94.460
Gesamt	225.630	247.383	26.454	27.421	–	–	–	–	–	–	252.084	274.804

Bei den Zinsgeschäften ist das Volumen im kurzfristigen Laufzeitbereich zurückgegangen. Beim Zinsgeschäft beträgt der Anteil des kurzfristigen Laufzeitbereichs (bis ein Jahr Restlaufzeit) am gesamten Geschäft dieser Risikokategorie nunmehr 17,9 % (31. Dezember 2023: 21,8 %).

Transaktionen in Bewertungseinheiten gemäß § 254 HGB werden überwiegend im mittelfristigen Laufzeitbereich von mehr als einem Jahr bis zu fünf Jahren abgeschlossen. Zum Stichtag beträgt das Nominalvolumen in diesem Laufzeitband 8.812 Mio. € (31. Dezember 2023: 7.232 Mio. €).

Kontrahentengliederung

in Mio. €

	Nominalwerte		Positive Marktwerte		Negative Marktwerte	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Banken in der OECD	207.506	213.539	4.785	5.710	7.766	8.942
Sonstige Kontrahenten	44.578	61.265	1.680	2.417	1.125	1.885
Gesamt	252.084	274.804	6.465	8.128	8.891	10.826

Die Kontrahentengliederung dient der Darstellung der mit dem derivativen Geschäft verbundenen Adressenausfallrisiken. Die Helaba schließt derivative Geschäfte vorwiegend mit OECD-Banken und zentralen Clearing-Stellen ab.

Ein wesentlicher Teil der Geschäfte mit sonstigen Kontrahenten entfällt auf Börsenkontrakte sowie OTC-Transaktionen über zentrale Clearing-Stellen; bezogen auf das Nominalvolumen beträgt ihr Anteil 98,3 % (31. Dezember 2023: 98,8 %).

Der überwiegende Anteil der positiven Marktwerte und damit der Wiedereindeckungsrisiken konzentriert sich wie schon in den Vorjahren auf OECD-Banken und zentrale Clearing-Stellen.

(35) Derivative Finanzinstrumente des Handelsbestands

in Mio. €

Die Darstellung des Geschäfts mit derivativen Produkten erfolgt entsprechend den Publizitätsanforderungen gemäß § 285 Nr. 20 HGB in Verbindung mit § 36 RechKredV.

Das Nominalvolumen derivativer Geschäfte des Handels ist gegenüber dem Vorjahr nahezu unverändert.

Darstellung der Volumina

Neben den Nominalvolumina sind die positiven und negativen Marktwerte getrennt ausgewiesen.

	Nominalwerte		Positive Marktwerte		Negative Marktwerte	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Zinsrisiken	641.161	635.748	2.642	2.599	3.113	4.105
Zins-Swaps	598.905	589.342	2.535	2.479	3.025	3.917
Zinsoptionen	20.590	22.280	102	108	23	43
Käufe	9.645	10.605	75	96	0	3
Verkäufe	10.944	11.674	27	12	23	40
Caps, Floors	15.013	16.406	6	11	64	145
Börsenkontrakte	6.422	7.437	–	–	–	0
Sonstige Zinstermingeschäfte	231	283	0	0	–	–
Währungsrisiken	36.118	44.432	295	388	266	299
Devisentermingeschäfte	31.519	39.947	195	198	177	234
Währungs-Swaps / Zins-Währungs-Swaps	4.431	4.267	99	190	88	64
Devisenoptionen	168	218	0	1	1	1
Käufe	84	109	0	1	–	–
Verkäufe	84	109	–	–	1	1
Aktien und sonstige Preisrisiken	271	684	13	30	4	10
Aktienoptionen	242	653	13	30	4	10
Käufe	121	327	13	30	0	–
Verkäufe	121	327	0	–	4	10
Börsenkontrakte	29	30	–	–	–	–
Kreditderivate	1.676	2.014	2	1	12	12
Käufe	842	1.121	0	0	12	12
Verkäufe	834	893	1	1	–	–
Rohwarenrisiken	471	336	0	0	0	0
Rohwarentermingeschäfte	345	273	0	0	0	0
Rohwarenoptionen	125	63	0	0	0	0
Gesamt	679.696	683.213	2.952	3.018	3.395	4.426

Fristengliederung der Nominalwerte

in Mio. €

	Zinsrisiken		Währungsrisiken		Aktien und sonstige Preisrisiken		Kreditderivate		Rohwarenderivate		Gesamt	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Bis drei Monate	88.058	21.006	17.242	20.583	114	61	–	–	225	336	105.638	41.986
Mehr als drei Monate bis ein Jahr	112.058	126.976	10.967	15.710	139	370	272	376	246	–	123.682	143.433
Mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	176.767	217.577	5.778	6.603	17	252	1.244	1.520	–	–	183.806	225.952
Mehr als fünf Jahre	264.278	270.188	2.132	1.536	–	–	160	118	–	–	266.570	271.842
Gesamt	641.161	635.748	36.118	44.432	271	684	1.676	2.014	471	336	679.696	683.213

Beim Zinsgeschäft beträgt der Anteil des kurzfristigen Laufzeitbereichs (bis ein Jahr Restlaufzeit) am gesamten Geschäft dieser Risikokategorie 31,2 % (31. Dezember 2023: 23,3 %).

Kontrahentengliederung

in Mio. €

	Nominalwerte		Positive Marktwerte		Negative Marktwerte	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Banken in der OECD	177.054	190.412	1.503	1.427	2.292	3.027
Banken außerhalb der OECD	0	1	0	0	–	0
Öffentliche Stellen in der OECD	9.863	10.117	771	725	50	55
Sonstige Kontrahenten	492.780	482.683	679	866	1.053	1.344
Gesamt	679.696	683.213	2.952	3.018	3.395	4.426

Der Anteil der Derivate des Handelsbestands am gesamten Derivatenvolumen ist gegenüber dem Vorjahr mit 72,9 % leicht gestiegen (31. Dezember 2023: 71,3 %).

Wie in den vergangenen Jahren bilden Zinskontrakte den Schwerpunkt der Handelstätigkeit. Hier entfallen 74,0 % (31. Dezember 2023: 72,0 %) des Gesamtbestands auf den Handelsbestand. Bei den Währungsrisiken betreffen 57,7 % (31. Dezember 2023: 61,8 %), bei den Kreditderivaten 100 % (31. Dezember 2023: 100 %) der Kontrakte den Handelsbestand.

Die Kontrahentengliederung dient der Darstellung der mit dem derivativen Geschäft verbundenen Adressenausfallrisiken.

Ein wesentlicher Teil der Geschäfte mit sonstigen Kontrahenten entfällt auf Börsenkontrakte sowie OTC-Transaktionen über zentrale Clearing-Stellen; bezogen auf das Nominalvolumen beträgt ihr Anteil 89,9 % (31. Dezember 2023: 89,5 %).

(36) Handelsprodukte

	in Mio. €					
	Aktiv		Passiv		Nettoertrag des Handelsbestands	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	2024	2023
Derivative Finanzinstrumente	2.952	3.018	3.395	4.426	142	83
Zinshandel	2.642	2.599	3.113	4.105	94	36
Aktienhandel	13	30	4	10	2	5
Devisenhandel	295	388	266	299	15	22
Kreditderivate	2	1	12	12	-2	-3
Rohwaren	0	0	0	0	33	23
Forderungen / Verbindlichkeiten	585	714	6.385	4.742	-220	-154
Schuldscheindarlehen	243	355	-	-	8	36
Täglich fällige Forderungen / Verbindlichkeiten, Tages- und Termingelder	214	153	6.215	4.632	-228	-181
Repos / Reverse Repos / Wertpapierleihe	128	206	-	-	6	5
Begebene Geldmarktpapiere / Verbriefte Verbindlichkeiten	-	-	64	-	-0	-0
Begebene Aktien- / Indexzertifikate	-	-	85	79	-6	-13
Sonstiges	-	-	21	31	-	-
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	6.821	8.195	125	199	310	412
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	1	-	-	0	5	9
Sonstiges					-19	-17
Provisionen					-19	-17
Fonds für allgemeine Bankrisiken gemäß § 340e HGB					-	-
Gesamt	10.359	11.927	9.904	9.368	217	333

Bei der Angabe der Aktiva und Passiva aus derivativen Finanzinstrumenten wurde die bilanzielle Saldierung sowohl im Berichtsjahr als auch bei den Vorjahreswerten berücksichtigt. Bei den Handelsaktiva wurden insgesamt 17.062 Mio. € (31. Dezem-

ber 2023: 20.714 Mio. €), bei den Handelspassiva 14.328 Mio. € (31. Dezember 2023: 16.525 Mio. €) saldiert.

(37) Bewertungseinheiten gemäß § 254 HGB

Der Buchwert der in Bewertungseinheiten einbezogenen Wertpapiere beträgt 10.347 Mio. € (31. Dezember 2023: 9.287 Mio. €).

Für einen Verlustüberhang aus zinsinduzierten Bewertungseffekten (abgesichertes Risiko) wird eine Drohverlustrückstellung ausgewiesen. Im Berichtsjahr wurde die Drohverlustrückstellung teilweise aufgelöst. Für die Wertänderungen für das nicht abgesicherte Risiko der Grundgeschäfte wurde im Berichtsjahr eine Abschreibung vorgenommen.

	in Mio. €	
	2024	2023
Wertänderungen für das nicht abgesicherte Risiko	-20	-10
Veränderung Drohverlustrückstellung für negative zinsinduzierte Bewertungseffekte	3	3

(38) Gliederung nach geografischen Märkten

Der Gesamtbetrag der Posten Zinserträge, Laufende Erträge aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren, Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen, Provisionserträge, Nettoertrag des Handelsbestands sowie Sonstige betriebliche Erträge verteilt sich auf die folgenden Märkte:

	in Mio. €	
	31.12.2024	31.12.2023
Deutschland	8.544	8.693
Europäische Union ohne Deutschland	0	1
Übriges Ausland	899	844

(39) Zinsergebnis

Die Zinserträge aus Kredit- und Geldmarktgeschäften beinhalten in der abgelaufenen Periode Erträge aus finanziellen Verbindlichkeiten (negative Zinsen) in Höhe von 3 Mio. € (2023: 4 Mio. €), die Zinsaufwendungen enthalten Aufwendungen aus finanziellen Vermögenswerten in Höhe von 1 Mio. € (2023: 1 Mio. €).

Der Posten enthält periodenfremde Erträge in Höhe von 30 Mio. € (2023: 154 Mio. €) und periodenfremde Aufwendungen in Höhe von 4 Mio. € (2023: 21 Mio. €). Im Vorjahr wurde das periodenfremde Ergebnis im Wesentlichen von gegenläufigen Beträgen aus der Beendigung von Sicherungsgeschäften kompensiert.

(40) Provisionserträge

Dieser Posten enthält im Wesentlichen Provisionserträge aus Finanzgarantien, aus Zahlungsdiensten und der Verwaltung öffentlicher Zuschuss- und Förderprogramme. Weitere Komponenten bilden Provisionserträge aus Dienstleistungen, die gegenüber Dritten für die Verwaltung und Vermittlung von Wertpapiergeschäften und sonstigen Bankdienstleistungen erbracht wurden.

(41) Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen

In den sonstigen betrieblichen Erträgen werden in der Bank im Berichtsjahr unter anderem Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen in Höhe von 46 Mio. € (2023: 24 Mio. €), aus Vermietung und Verpachtung in Höhe von 22 Mio. € (2023: 19 Mio. €) und aus gegenüber Dritten erbrachten nichtbankgeschäftlichen Dienstleistungen in Höhe von 21 Mio. € (2023: 17 Mio. €) ausgewiesen.

Der Ertrag im aktuellen Jahr aus der Aufzinsung von Rückstellungen in Höhe von 33 Mio. € (2023: 30 Mio. €) resultiert insbesondere aus dem positiven Bewertungsergebnis des Deckungsvermögens aufgrund der Zinsänderungen am Kapitalmarkt.

Der Posten enthält periodenfremde Erträge in Höhe von 4 Mio. € (2023: 3 Mio. €) und periodenfremde Aufwendungen in Höhe von 1 Mio. € (2023: 4 Mio. €).

(42) Außerordentliches Ergebnis

Die Bank weist in der Berichtsperiode kein außerordentliches Ergebnis aus.

(43) Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

Von dem Ertragsteueraufwand in Höhe von 164 Mio. € entfallen 57 Mio. € Steueraufwand auf das Ausland. Im Inland beläuft sich der Steueraufwand auf 107 Mio. €. Ferner entfällt 1 Mio. € auf sonstige Steuern.

(44) Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Am Bilanzstichtag bestehen Einzahlungsverpflichtungen der Bank auf das gezeichnete Kapital bei 40 Gesellschaften in Höhe von insgesamt 189 Mio. €. Hiervon entfallen auf ein verbundenes Unternehmen 0 Mio. €.

Die Helaba ist als unbeschränkt haftende Gesellschafterin an der GLB GmbH & Co. OHG, Frankfurt am Main, beteiligt.

Weiterhin ist die Helaba in der Mithaftung für die Erfüllung der Nachschusspflicht anderer dem Deutschen Sparkassen- und Giroverband e. V. angehörender Gesellschafter. Für den Fall der Inanspruchnahme eines früheren Gewährträgers der DekaBank im Rahmen der für die Gewährträgerhaftung geltenden Bestandschutzregelungen gemäß Brüsseler Verständigung I ist die Helaba zu einem internen anteiligen Haftungsausgleich verpflichtet. Die Träger der DekaBank am 18. Juli 2005 haften für die Erfüllung

sämtlicher zu diesem Zeitpunkt bestehender Verbindlichkeiten der DekaBank. Die Haftung gilt zeitlich unbegrenzt für Verbindlichkeiten, die bis zum 18. Juli 2001 vereinbart waren.

Dem Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe ist die Helaba über ihre Mitgliedschaft im Teilfonds der Landesbanken und Girozentralen angeschlossen. Das Sicherungssystem hat institutssichernde Wirkung, das heißt, es ist darauf angelegt, die angeschlossenen Institute selbst in ihrem Bestand zu schützen. Im Fall des Eintritts eines Stützungs- oder eines Entschädigungsfalls kann die Helaba zur Zahlung von Zusatz- oder Sonderbeiträgen an das Sicherungssystem verpflichtet sein. Im Juni 2023 hat die Mitgliederversammlung des Deutschen Sparkassen- und Giroverbands e. V. die erforderlichen Satzungsänderungen zur Weiterentwicklung des Sicherungssystems der Sparkassen-Finanzgruppe beschlossen. Hierzu zählt die Schaffung eines zusätzlichen, ab 2025 über eine Dauer von acht Jahren anzusparenden Fonds, dem auch die Helaba angeschlossen sein wird. Bis zur erstmaligen vollständigen Bareinzahlung des Gesamtvolumens übernimmt der Sparkassen- und Giroverband Hessen-Thüringen die Haftung für die Zahlung des ausstehenden Differenzbetrags.

Des Weiteren ist die Helaba dem Reservefonds des Sparkassen- und Giroverbands Hessen-Thüringen angeschlossen. Er gewährleistet eine zusätzliche, neben dem bundesweiten Sicherungssystem bestehende Sicherung und entfaltet neben Institutssicherung auch gläubigerschützende Wirkung. Das Gesamtvolumen des Fonds wurde auf 600 Mio. € festgelegt. Die Verbandsversammlung des Sparkassen- und Giroverbands Hessen-Thüringen hat im Zuge der teilweisen Neustrukturierung des Eigenkapitals der Helaba und der Erhöhung des Stamm- und AT1-Kapitals in 2024 die ratierliche Auflösung des regionalen Reservefonds ab 2025 über voraussichtlich acht Jahre beschlossen. Nach vier Jahren ist eine Überprüfung vorgesehen, ob ein Teilbetrag aufrechterhalten werden wird.

Die sonstigen Verpflichtungen beinhalten Verpflichtungen in Höhe von 101 Mio. € (31. Dezember 2023: 101 Mio. €) gegenüber dem europäischen Abwicklungsfonds. Die Helaba hat das Wahlrecht,

einen Teil des Jahresbeitrags in Form von in vollem Umfang mit Barmitteln unterlegten unwiderruflichen Zahlungsverprechen zu leisten, ausgeübt. Der europäische Abwicklungsfonds ist befugt, die (Teil-)Leistungen aufgrund der Zahlungsverprechen (teilweise) zu verlangen, sobald der Anteil der unwiderruflichen Zahlungsverprechen 30 % des Fondsvolumens des Abwicklungsfonds erreicht oder übersteigt. Sofern ein Institut nicht fristgerecht den eingeforderten Betrag leistet, ist der europäische Abwicklungsfonds berechtigt, die gestellten Sicherheiten in Höhe des eingeforderten Betrags zu verwerten. Ein zum Stichtag nicht rechtskräftiges Urteil des Europäischen Gerichts vom Oktober 2023 hat lediglich für den Fall der Rückgabe der Banklizenz eine Herausgabe der geleisteten Sicherheiten verneint, andere Grundlagen für den Anspruch auf Herausgabe sind damit nicht ausgeschlossen. Eine Inanspruchnahme aus den unwiderruflichen Zahlungsverprechen wird aufgrund der finanziellen Ausstattung des Abwicklungsfonds als unwahrscheinlich erachtet.

Darüber hinaus gewähren die Sicherungsreserven der Landesbanken und der Landesbausparkassen ihren angeschlossenen Instituten ein Wahlrecht, einen Teil des Beitrags in Form von im vollen Umfang mit Sicherheiten unterlegten unwiderruflichen Zahlungsverprechen zu leisten. Davon haben die Bank und die Landesbausparkasse in Höhe von 130 Mio. € (31. Dezember 2023: 99 Mio. €) Gebrauch gemacht. Die Sicherungsreserven sind unter Bedingungen analog zum europäischen Abwicklungsfonds befugt, Leistungen aufgrund der Zahlungsverprechen zu verlangen und gegebenenfalls Sicherheiten zu verwerten. Eine Inanspruchnahme aus den unwiderruflichen Zahlungsverprechen wird aufgrund der finanziellen Ausstattung der Sicherungsreserven der Landesbanken und der Landesbausparkassen als unwahrscheinlich erachtet.

Bezüglich der Helaba Asset Services GmbH sowie der Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Zürich, trägt die Helaba dafür Sorge, dass die jeweilige Gesellschaft, abgesehen vom Fall des politischen Risikos, ihre vertraglichen Verpflichtungen erfüllen kann.

Zur Abwicklung von Clearing-Geschäften waren Wertpapiere im Wert von 2.108 Mio. € hinterlegt. Für außerbilanzielle Ziehungsrisiken und den Zahlungsverkehr wurde im Rahmen der kurzfristigen Liquiditätssteuerung ein Volumen von 9.011 Mio. € alloziert. Für das besicherte Geldhandelsgeschäft wurden Wertpapiere mit einem Kurswert von 11 Mio. € als Sicherheit gestellt. Hierin enthalten sind Wertpapiere mit einem Kurswert von 11 Mio. € aus Wertpapierleihegeschäften. Nach ausländischen Bestimmungen waren Wertpapiere mit einem Kurswert von umgerechnet 1.870 Mio. € als Sicherheitsleistung gebunden.

Die Helaba hat sich verpflichtet, im Falle der Zahlungsunfähigkeit der Sparkassen-Immobilien-Vermittlungs-GmbH beziehungsweise der OFB Projektentwicklung GmbH (beides verbundene Unternehmen) deren Ausgleichsbeträge zur jeweiligen Zusatzversorgungskasse zu tragen.

Aufgrund eines Beherrschungsvertrags mit der Sparkassen-Immobilien-Vermittlungs-GmbH hat die Helaba während der Vertragsdauer einen sonst entstehenden Jahresfehlbetrag auszugleichen, soweit dieser nicht dadurch ausgeglichen wird, dass den anderen Gewinnrücklagen Beträge entnommen werden, die während der Vertragsdauer in sie eingestellt worden sind.

Weitere Verpflichtungen im Sinne des § 285 Nr. 3 HGB bestehen insbesondere aus langfristigen Immobilienmiet- und Leasingverträgen bankbetrieblich genutzter Immobilien. Für die von der Helaba mit Vertrags- beziehungsweise Kündigungsfristen von einem Monat bis zu neun Jahren und vier Monaten genutzten Immobilien sind für 2025 Zahlungsverpflichtungen für Miet- und Leasingraten in Höhe von 13 Mio. € zu erwarten. Sonstige finanzielle Verpflichtungen entstehen im geschäftsüblichen Rahmen zudem aus diversen Miet-, Nutzungs- und Serviceverträgen sowie aus Beratungsvereinbarungen.

Über das von der Helaba initiierte Asset-Backed-Commercial-Paper-Programm OPUSALPHA werden Forderungen aus der Geschäftstätigkeit von und für Kunden verbrieft. Die Emissions-

gesellschaft OPUSALPHA Funding Limited wird im Konzernabschluss der Helaba vollkonsolidiert.

Die für das OPUSALPHA-Programm insgesamt bereitgestellte Liquiditätslinie beträgt 3.991 Mio. € (31. Dezember 2023: 3.609 Mio. €), davon sind am 31. Dezember 2024 3.197 Mio. € (31. Dezember 2023: 2.946 Mio. €) in Anspruch genommen.

Für die OPUSALPHA-Gesellschaften agiert die Helaba als Dienstleisterin und ist Zusagen zur Liquiditätsversorgung bis maximal zur Höhe bestehender Ankauftsusagen eingegangen und ist nachrangigen Haftungen ausgesetzt, wenn die seitens Dritter getragenen Risiken, zum Beispiel in Form von Ankauftsabschlägen oder Garantien, nicht ausreichen sollten.

Die Bank hat sich gegenüber einer Tochtergesellschaft mittels Freistellungserklärungen verpflichtet, sie von Risiken aus bestimmten Rechtsgeschäften freizustellen.

Bei einem ausländischen Pensionsfonds für Pensionszusagen einer ausländischen Niederlassung besteht nach lokalen Bewertungsmodalitäten eine Unterdeckung, für die entsprechende Vorsorge getroffen wurde. Die Unterdeckung ist ab 2015 durch Einzahlungen in das korrespondierende Planvermögen zu begleichen; dabei erfolgt ein regelmäßiger Abgleich zwischen den Planvermögenswerten nach Einzahlungen und den Auswirkungen aufgrund der Anpassung der lokalen Bewertungsparameter. Nach internationalen Rechnungslegungsvorschriften beläuft sich der Verpflichtungsumfang der mittelbaren Pensionsverpflichtung (vor Berücksichtigung des bestehenden Planvermögens) auf 41 Mio. € (31. Dezember 2023: 44 Mio. €).

Im Rahmen des Pfandbriefgeschäfts erwirbt die Helaba aus dem Sparkassenverbund rechtlich deckungsstockfähige Forderungen, die zur Deckung von öffentlichen Pfandbriefen und Hypothekendarlehen geeignet sind, einschließlich etwaiger Sicherheiten („Deckungspooling“). Das wirtschaftliche Eigentum verbleibt gemäß den Bedingungen der Übertragungsvereinbarungen bei dem übertragenden Kreditinstitut, welches diese im Deckungs-

register der Helaba eingetragenen Forderungen an den jeweiligen Kunden weiterhin bilanziert. Die Verpflichtungen der Helaba aus diesen Übertragungsvereinbarungen in Höhe des Gesamtnennwerts der auf die Helaba übertragenen Forderungen werden bei der Helaba nicht bilanziert. Zum 31. Dezember 2024 beträgt der Gesamtnennwert der übertragenen Forderungen im Deckungsstock der Helaba 3.993 Mio. € (1.201 Mio. € Kommunaldarlehen und 2.792 Mio. € Hypothekendarlehen).

Zum Bilanzstichtag bestehen Verpflichtungen aus bedingten und unbedingten Termingeschäften

- im Währungsbereich (Devisentermin- und -optionsgeschäfte, Währungs- und Zins-Währungs-Swaps),
- im Zinsbereich (Termin- und Optionsgeschäfte mit festverzinslichen Wertpapieren und Schuldscheindarlehen, Forward Rate Agreements, Finanz-Swaps und Optionen darauf, Zins-Futures einschließlich Optionen auf diese Geschäfte sowie Zinsbegrenzungsvereinbarungen),
- im Bereich sonstiger Preisrisiken (Aktien- und Aktienindex-Terminkontrakte/-Optionen),
- im Bereich von Bonitätsrisiken (Kreditderivate) und
- im Bereich von Rohwarenrisiken (Commodity Swaps und Optionen).

Unter Risikogesichtspunkten werden im Handelsbestand überwiegend geschlossene Positionen geführt, die sich aus verschiedenen Geschäftsarten zusammensetzen. Sofern derivative Instrumente im Nichthandelsbuch gehalten werden, dienen die Geschäfte im Wesentlichen der Absicherung von Marktrisiken auf der Zins- beziehungsweise Währungsseite.

(45) Honorare des Abschlussprüfers

Die Angaben zum Abschlussprüferhonorar gemäß § 285 Nr. 17 HGB sind im IFRS-Geschäftsbericht enthalten.

Die Honorare für Abschlussprüfungsleistungen enthalten neben denen für durch EU-Recht vorgeschriebene Abschlussprüfungen auch solche für die prüferische Durchsicht von Zwischenabschlüssen und nicht durch EU-Recht vorgeschriebene Jahresabschlussprüfungen.

Honorare für andere Bestätigungsleistungen entfallen auf gesetzlich vorgeschriebene, vertraglich vereinbarte oder freiwillig beauftragte Prüfungs- und Bestätigungsleistungen, insbesondere auf Bestätigungen für Sicherungseinrichtungen und gesetzliche Meldungen, projektbegleitende Prüfungen, Prüfungen des dienstleistungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie die Prüfungen des Depot- und Wertpapierdienstleistungsgeschäfts.

(46) Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen

Über Geschäftsbeziehungen der Helaba zu nahestehenden Unternehmen und Personen ist nach § 285 Nr. 21 HGB zu berichten. Diese Geschäftsbeziehungen erfolgen zu marktüblichen Bedingungen. Ergänzend zu dem nach § 285 Nr. 21 HGB geforderten Mindestumfang berichten wir umfassend über die Geschäftsbeziehungen zum Kreis der nahestehenden Personen nach Maßgabe internationaler Rechnungslegungsvorschriften (IAS 24). Bezüglich des Sparkassen- und Giroverbands Hessen-Thüringen, des Landes

Hessen sowie des Freistaats Thüringen als Gesellschafter und Träger sind die Voraussetzungen für eine Befreiung von der Berichterstattung zu nahestehenden Unternehmen als öffentliche Stellen gegeben; von der entsprechenden Regelung wird grundsätzlich Gebrauch gemacht, sofern es sich nicht um wesentliche Geschäftsvolumina handelt. Die nachfolgenden Angaben betreffen die Geschäftsbeziehungen zu verbundenen Unternehmen, den assoziierten Unternehmen und Beteiligungen an Gemeinschaftsunternehmen des Helaba-Konzerns, dem Sparkassen- und Giroverband Hessen-Thüringen und dem Land Hessen und dem Freistaat Thüringen als Gesellschaftern sowie den Tochterunternehmen

des Sparkassen- und Giroverbands Hessen-Thüringen. Ebenso sind die Angaben zu den nach § 285 Nr. 21 HGB definierten Personen in Schlüsselpositionen der Helaba einschließlich ihrer nahen Familienangehörigen sowie von diesen Personen beherrschter Unternehmen in den nachstehenden Aufstellungen enthalten.

Zum Stichtag bestanden folgende Forderungen und Verbindlichkeiten sowie außerbilanzielle Verpflichtungen des Helaba-Konzerns gegenüber nahestehenden Unternehmen und Personen:

in Mio. €

	Verbundene Unternehmen		Beteiligungen an Gemeinschafts- und assoziierten Unternehmen		Gesellschafter der Helaba		Sonstige nahestehende Unternehmen		Gesamt	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Aktiva	3.537	3.648	165	121	7.230	7.654	0	0	10.932	11.422
Forderungen an Kreditinstitute	807	1.218	–	–	–	–	–	–	807	1.218
Forderungen an Kunden	874	575	160	116	6.839	7.351	0	–	7.873	8.042
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	–	–	–	–	374	278	–	–	374	278
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	–	0	1	–	–	–	–	–	1	0
Handelsaktiva	1	3	–	–	16	25	–	–	17	27
Beteiligungen	–	–	4	4	–	–	0	0	4	4
Anteile an verbundenen Unternehmen	1.813	1.815	–	–	–	–	–	–	1.813	1.815
Sonstige Aktivposten	43	37	–	–	1	1	–	–	43	38
Passiva	5.762	5.270	17	13	4.025	3.227	0	0	9.804	8.511
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	5.316	4.933	–	–	88	67	–	–	5.404	5.000
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	380	288	13	10	3.111	2.778	0	0	3.504	3.077
Handelspassiva	29	0	4	4	826	379	–	–	859	383
Sonstige Passivposten	37	49	0	0	0	3	–	–	37	51
Außerbilanzielle Verpflichtungen	992	567	151	131	388	764	–	–	1.531	1.462

Auf Forderungen an Tochtergesellschaften bestehen Wertberichtigungen in Höhe von 160 Mio. € (31. Dezember 2023: 156 Mio. €).

Die Forderungen an sonstige nahestehende Personen beinhalten wie im Vorjahr keine Kredite an Vorstandsmitglieder und an Verwaltungsratsmitglieder.

Die von der Bank gezahlten Gesamtbezüge des Vorstands beliefen sich auf 5,0 Mio. € (2023: 6,6 Mio. €). Dem Verwaltungsrat wurden 1,3 Mio. € (2023: 1,0 Mio. €) und den Beiräten 0,1 Mio. € (2023: 0,1 Mio. €) vergütet. An frühere Mitglieder des Vorstands und deren Hinterbliebene wurden 4,9 Mio. € (2023: 4,0 Mio. €) gezahlt. Für Pensionsverpflichtungen gegenüber diesem Personenkreis waren 67 Mio. € (31. Dezember 2023: 63 Mio. €) zurückgestellt.

(47) Beschäftigte im Jahresdurchschnitt

	Weiblich		Männlich		Gesamt	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Bank	1.148	1.120	1.640	1.550	2.788	2.670
WIBank – Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen	337	322	243	226	580	548
Landesbausparkasse	119	117	72	71	191	188
Gesamtbank	1.604	1.559	1.955	1.848	3.559	3.407

(48) Mitglieder des Verwaltungsrats

Stefan G. Reuß

Geschäftsführender Präsident
Sparkassen- und Giroverband
Hessen-Thüringen
Frankfurt am Main/Erfurt
– Vorsitzender –

Dr. Werner Henning

Landrat
Landkreis Eichsfeld
Heiligenstadt
– Erster stellvertretender
Vorsitzender bis 31. Oktober 2024 –

Prof. Dr. R. Alexander Lorz

Staatsminister
Hessisches Ministerium der
Finanzen
Wiesbaden
– ab 1. November 2024 –
– Erster stellvertretender
Vorsitzender ab 11. November 2024 –

Michael Boddenberg

Mitglied des Hessischen Landtages
Wiesbaden
– Zweiter stellvertretender
Vorsitzender bis 31. Oktober 2024 –

Ingo Ritter

Vorsitzender des Vorstands
Sparkasse Hochsauerland
Brilon
– ab 1. Juli 2024 –
– Zweiter stellvertretender
Vorsitzender ab 11. November 2024 –

Karin-Brigitte Göbel

Düsseldorf
– Dritte stellvertretende
Vorsitzende bis 31. Oktober 2024 –

Norbert Laufs

Vorsitzender des Vorstands
Sparkasse Aachen
Aachen
– ab 1. November 2024 –
– Dritter stellvertretender
Vorsitzender ab 11. November 2024 –

Dr. Hartmut Schubert

Erfurt
– Vierter stellvertretender
Vorsitzender ab 11. November 2024 –

Karolin Schriever

Geschäftsführendes Vorstands-
mitglied
Deutscher Sparkassen- und
Giroverband e. V.
Berlin
– Fünfte stellvertretende
Vorsitzende bis 31. Oktober 2024 –

Dr. Sascha Ahnert

Vorsitzender des Vorstands
Stadt- und Kreis-Sparkasse
Darmstadt
Darmstadt
– bis 31. Oktober 2024 –

Dr. Annette Beller

Ehemaliges Mitglied des Vorstands
B. Braun SE
Melsungen

Christian Blechschmidt

Vorsitzender des Vorstands
Sparkasse Unstrut-Hainich
Mühlhausen
– ab 1. November 2024 –

Ingo Buchholz

Vorsitzender des Vorstands
Kasseler Sparkasse
Kassel
– ab 1. November 2024 –

Hans-Georg Dorst

Vorsitzender des Vorstands
Sparkasse Mittelthüringen
Erfurt

Oliver Klink

Vorsitzender des Vorstands
Taunussparkasse
Bad Homburg v. d. H.

Dr. Josefine Koebe

Mitglied des Hessischen Landtages
Wiesbaden
– ab 1. November 2024 –

Frank Lortz

Vizepräsident des
Hessischen Landtages
Wiesbaden

Klaus Moßmeier

Vorsitzender des Vorstands
Sparkasse UnnaKamen
Unna
– bis 30. Juni 2024 –

Marcus Nähser

Vorsitzender des Vorstands
Nassauische Sparkasse
Wiesbaden
– bis 31. Oktober 2024 –

Dr. Hagen Pfeiffer

Geschäftsführer
HP Management Advisory GmbH
Eschborn

Anita Schneider

Landrätin
Landkreis Gießen
Gießen
– bis 31. Oktober 2024 –

Wolfgang Schuster

Landrat
Lahn-Dill-Kreis
Wetzlar
– bis 31. Oktober 2024 –

Prof. Volker Wieland

Direktor des Institute for Monetary
and Financial Stability
Goethe Universität
Frankfurt am Main
– ab 1. November 2024 –

Dr. Heiko Wingenfeld

Oberbürgermeister
Stadt Fulda
Fulda
– bis 31. Oktober 2024 –

Von den Bediensteten der Bank entsandt

Thorsten Derlitzki

Stellvertretender Direktor
Frankfurt am Main
– Fünfter stellvertretender
Vorsitzender ab 11. November
2024 –

Sven Ansorg

Bankangestellter
Erfurt

Frank Beck
Stellvertretender Direktor
Frankfurt am Main
– bis 31. Oktober 2024 –

Christiane Kutil-Bleibaum
Direktorin
Düsseldorf

Susanne Noll
Bankangestellte
Frankfurt am Main

Thomas Sittner
Bankangestellter
Frankfurt am Main
– bis 31. Oktober 2024

Thorsten Kiwitz
Direktor
Frankfurt am Main

Annette Langner
Senior-Expertin
Frankfurt am Main

Birgit Sahliger-Rasper
Bankangestellte
Frankfurt am Main

(49) Mitglieder des Vorstands

Thomas Groß
– Vorsitzender –

Chief Executive und Chief Financial Officer (CEO und CFO) der Helaba und Dezernent für Konzernsteuerung, Personal und Recht, Finance, Revision, Frankfurter Sparkasse und Frankfurter Bankgesellschaft
Ab 9. Dezember 2024: zusätzlich Dezernent für Informationstechnologie

Hans-Dieter Kemler

Dezernent für Corporate Banking, Capital Markets, Treasury sowie Helaba Invest

Frank Nickel

Dezernent für Sparkassen und Mittelstand, Öffentliche Hand, WIBank und LBS

Christian Rhino
– bis 9. Dezember 2024 –

Chief Information und Chief Operating Officer (CIO und COO) der Helaba und Dezernent für Informationstechnologie, Organisation und Operations

Christian Schmid

Dezernent für Real Estate Finance, Asset Finance, Immobilienmanagement, Distributions- und Portfoliomanagement, GWH Immobilien Holding GmbH, OFB Projektentwicklung GmbH, Branch Management New York und Branch Management London

Tamara Weiss

Chief Risk Officer (CRO) der Helaba und Dezernentin für Risikocontrolling, Credit Risk Management, Restructuring & Recovery und Compliance
Ab 9. Dezember 2024: zusätzlich Dezernentin für Organisation und Operations

(50) Verzeichnis des Anteilsbesitzes

Aufstellung des Anteilsbesitzes gemäß § 285 Nr. 11 und § 340a Abs. 4 Nr. 2 HGB

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapital- anteil abwei- chende Stimm- rechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung	
		gesamt	davon unmit- telbar					
1	1822direkt Gesellschaft der Frankfurter Sparkasse mbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		7,1	0	€	¹⁾
2	"Dia" Productions GmbH & Co. KG, Pullach	0,27	0,00		1,4	3.467	€	¹⁾
3	ABE CLEARING S.A.S à capital variable, Paris, Frankreich	2,08	2,08		52,3	5.661	€	
4	ABG FRANKFURT HOLDING Wohnungsbau- und Beteiligungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main	0,00	0,00		1.180,2	64.619	€	
5	Advent International GPE IX-A SCSp, Luxemburg, Luxemburg	0,43	0,43		2.509,7	5.568	€	
6	Advent International GPE V-B Limited Partnership, George Town, Kaimaninseln	2,01	2,01	0,30	10,9	-1.227	€	
7	Advent International GPE VI Limited Partnership, George Town, Kaimaninseln	0,24	0,24		362,8	-119.805	€	
8	Advent International GPE X-A SCSp, Luxemburg, Luxemburg	0,30	0,30		1.761,4	-16.871	€	
9	AKA Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main	1,14	1,14		291,8	8.025	€	
10	Antenne Thüringen GmbH & Co. KG, Weimar	3,50	3,50		3,0	508	€	
11	ASTARTE Verwaltungsgesellschaft mbH & Co. Vermietungs KG, Frankfurt am Main	100,00	100,00		-4,8	-123	€	
12	ASTARTE Verwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main	100,00	100,00		3,1	3	€	
13	Atruvia AG, Karlsruhe	0,02	0,00		467,3	27.764	€	
14	AVW Assekuranzvermittlung der Wohnungswirtschaft GmbH & Co. KG, Bosau	13,32	0,00	13,33	37,6	37.359	€	
15	Bauverein für Höchst a. M. und Umgebung eG, Frankfurt am Main	0,03	0,00		37,1	799	€	
16	BC European Capital VIII-8, St. Peter Port, Guernsey	1,83	1,83	0,17	4,4	597	€	
17	BC Partners XI LE - 2 SCSp, Luxemburg, Luxemburg	3,87	3,87		204,4	18.605	€	
18	BCEC X Luxembourg 1 SCSp, Luxemburg, Luxemburg	7,37	7,37		401,8	41.351	€	
19	BGT GmbH, Frankfurt am Main	100,00	100,00		0,0	0	€	¹⁾
20	BM H Beteiligungs-Managementgesellschaft Hessen mbH, Wiesbaden	100,00	100,00		1,9	630	€	
21	BOF III CV Investors LP, Wilmington, USA	4,16	4,16		9,5	-25	€	
22	Bürgschaftsbank Hessen GmbH, Wiesbaden	21,03	21,03		25	535	€	
23	Bürgschaftsbank Thüringen GmbH, Erfurt	31,50	31,50		28,7	1.014	€	

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapital- anteil abwei- chende Stimm- rechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung
		gesamt	davon unmit- telbar				
24	BWT Beteiligungsgesellschaft für den Wirtschaftsaufbau Thüringens mbH, Frankfurt am Main	100,00	100,00		0,2	–0	€
25	Campus Kronberg GmbH & Co. KG, Hamburg	6,00	0,00		52,2	2.152	€
26	Capnamic Ventures Fund II GmbH & Co. KG, Köln	4,27	4,27	4,35	70,6	–8.289	€
27	Capnamic Ventures Fund III GmbH & Co. KG, Köln	2,60	2,60		59,9	–9.499	€
28	CapVest Equity Partners II, L.P., Hamilton, Bermuda	3,48	3,48		0,6	91	€
29	CapVest Equity Partners IV (Feeder) SCSp, Findel, Luxemburg	2,35	2,35		453,8	78.812	€
30	CapVest Equity Partners V (Feeder 2) SCSp, Senningerberg, Luxemburg	5,85	5,85		1,5	–2.917	€
31	Carlyle Europe Partners V - EU SCSp, Luxemburg, Luxemburg	0,31	0,31		–56.121,0	–56.121	€
32	Carlyle Europe Partners VI - EU SCSp, Luxemburg, Luxemburg	3,56	3,56		k.A.	k.A.	
33	CARMA FUND I Capital GmbH & Co. KG, München	5,34	5,34		2,3	–1.573	€
34	CASHLINK Technologies GmbH, Frankfurt am Main	9,35	0,00		4,5	–2.849	€
35	Clareant Mezzanine Fund II (No.1) Limited Partnership, St. Helier, Jersey	4,07	4,07		10,1	–2.299	€
36	Clareant Mezzanine No. 1 Fund Limited Partnership, St. Helier, Jersey	3,40	3,40		7,4	–1.760	€
37	CP Campus Projekte GmbH, Frankfurt am Main	50,00	0,00		0,9	–392	€
38	CVC Capital Partners Strategic Opportunities III (B) SCSp, Luxemburg, Luxemburg	0,22	0,22		k.A.	k.A.	
39	DBAG Fund V GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	7,59	7,59	15,11	0,1	–697	€
40	DBAG Fund VIII A (Guernsey) L.P., St. Peter Port, Guernsey	1,76	1,76		462,0	93.150	€
41	DBAG Fund VIII B (Guernsey) L.P., St. Peter Port, Guernsey	1,76	1,76		72,4	13.173	€
42	Deutsche Sparkassen Leasing AG & Co. KG, Bad Homburg v. d. Höhe	1,71	0,00		710,1	52.999	€
43	Deutsche WertpapierService Bank AG, Frankfurt am Main	3,74	3,74		335,2	50.338	€
44	Deutscher Sparkassen Verlag Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Stuttgart	5,41	5,41		256,7	22.346	€ ²⁾
45	Digital Growth Fund II GmbH & Co. KG, München	1,24	1,24		139,5	–6.273	€
46	DKB Wohnimmobilien Beteiligungs GmbH & Co. KG, Potsdam	94,89	0,00		36,7	2.380	€
47	Dritte OFB Friedrichstraße GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		–1,4	–1.310	€
48	Dritte OFB PE GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		–0,6	–173	€
49	Eighth Cinven Fund (No. 2) Limited Partnership, London, Großbritannien	0,17	0,17		–157,7	–157.715	€
50	Einkaufszentrum Wittenberg GmbH, Leipzig	50,00	0,00		–1,2	–390	€

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapital- anteil abwei- chende Stimm- rechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung
		gesamt	davon unmit- telbar				
51	EQT Expansion Capital II (No. 1) Limited Partnership, St. Peter Port, Guernsey	4,57	4,57		-660,0	-660	€
52	EQT IX (No.1) EUR SCSp, Luxemburg, Luxemburg	0,22	0,22		10.293,0	-485.952	€
53	EQT X (No.1) EUR SCSp, Luxemburg, Luxemburg	0,15	0,15		1.382,3	-88.739	€
54	Erste OFB Friedrichstraße GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		-1,0	-983	€
55	Erste ST Berlin Projekt GmbH & Co. KG, Berlin	0,50	0,00		-2,7	-2.113	€
56	Erwerbsgesellschaft der S-Finanzgruppe mbH & Co. KG, Neuhausen	1,76	0,00		2.650,3	128.683	€
57	Eschborn Gate GmbH, Frankfurt am Main	50,00	0,00		-35,9	-36.384	€
58	ESG Book GmbH, Frankfurt am Main	1,83	0,00		-14.858,9	-14.859	€
59	Family Office der Frankfurter Bankgesellschaft AG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		1,7	103	€
60	FHP Friedenauer Höhe Dritte GmbH & Co. KG, Berlin	50,00	0,00		-0,1	401	€
61	FHP Friedenauer Höhe Erste GmbH & Co. KG, Berlin	50,00	0,00		-1,8	-365	€
62	FHP Friedenauer Höhe Fünfte GmbH & Co. KG, Berlin	100,00	0,00		-0,6	-33	€
63	FHP Friedenauer Höhe Projekt GmbH, Berlin	100,00	0,00		0,0	-40	€
64	FHP Friedenauer Höhe Sechste GmbH & Co. KG, Berlin	50,00	0,00		-1,0	668	€
65	FHP Friedenauer Höhe Verwaltungs GmbH, Berlin	50,00	0,00		0,0	-14	€
66	FHP Friedenauer Höhe Vierte GmbH & Co. KG, Berlin	50,00	0,00		-3,1	-55	€
67	FHP Friedenauer Höhe Zweite GmbH & Co. KG, Berlin	100,00	0,00		-0,5	-40	€
68	FHP Projektentwicklung GmbH & Co. KG, Berlin	100,00	0,00		-0,1	-31	€
69	FIDUCIA Mailing Services eG, Karlsruhe	0,13	0,06		0,1	0	€
70	FinTech Community Frankfurt GmbH, Frankfurt am Main	25,00	25,00		0,3	80	€
71	Forum Direktfinanz GmbH & Co. KG, Münster	14,29	14,29	20,00	3,4	545	€
72	Fourth Cinven Fund (No. 1) Limited Partnership, St. Peter Port, Guernsey	1,42	1,42		69,7	1.145.743	€
73	Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		35,6	8.385	€
74	Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Zürich, Schweiz	100,00	0,00		219,5	75.618	CHF
75	Frankfurter Bankgesellschaft Holding AG, Frankfurt am Main	100,00	100,00		190,8	34.957	€
76	Frankfurter Sparkasse, Frankfurt am Main	100,00	100,00		997,7	60.000	€
77	G & O Alpha Hotelentwicklung GmbH, Frankfurt am Main	50,00	0,00		-0,5	-6	€

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapital- anteil abwei- chende Stimm- rechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung	
		gesamt	davon unmit- telbar					
78	G & O Alpha Projektentwicklungs-GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	50,00	0,00		0,2	-19	€	
79	G & O Alpha Verwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main	50,00	0,00		0,1	2	€	
80	G & O Gateway Gardens Dritte GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	50,00	0,00		0,6	519	€	
81	G & O Gateway Gardens Erste GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	50,00	0,00		0,5	142	€	
82	G & O MK 12 GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	50,00	0,00		-1,8	-853	€	
83	G & O MK 17.7 Nord GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	50,00	0,00		-0,3	463	€	
84	G & O MK 17.7 Süd GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	50,00	0,00		-0,1	-77	€	
85	G & O Verwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main	50,00	0,00		0,1	8	€	
86	G+S Wohnen in Frankfurt am Main GmbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		23,4	0	€	¹⁾
87	Galerie Lippe GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	94,90	0,00		-38,5	-2.829	€	
88	gatelands Immobilien GmbH & Co. KG, Schönefeld	75,00	0,00		0,5	-17	€	
89	gatelands Verwaltungs GmbH, Schönefeld	75,00	0,00		0,1	4	€	
90	GBOF VI Feeder 2 SCSP, Luxemburg, Luxemburg	2,20	2,20		690,1	79.241	€	
91	GeckoGroup AG in Insolvenz, Wetzlar	5,02	0,00		k.A.	k.A.		
92	GGM Gesellschaft für Gebäude-Management mbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,3	0	€	¹⁾
93	GHT Gesellschaft für Projektmanagement Hessen-Thüringen mbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,3	0	€	¹⁾
94	GIZS GmbH & Co. KG, Stuttgart	33,33	33,33		1,1	-6.703	€	
95	GIZS Verwaltungs-GmbH, Stuttgart	33,33	33,33		0,1	1	€	
96	GLB GmbH & Co. OHG, Frankfurt am Main	11,20	11,20		2,8	-42	€	
97	GLB-Verwaltungs-GmbH, Frankfurt am Main	11,20	11,20		0,1	2	€	
98	GLD Verwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,0	1	€	
99	GOB Dritte E & A Grundbesitz GmbH, Frankfurt am Main	50,00	0,00		-0,3	-145	€	
100	GOB Projektentwicklung Fünfte GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	8,84	0,00		-0,8	-485	€	
101	GOB Projektentwicklungsgesellschaft E & A mbH, Frankfurt am Main	50,00	0,00		0,0	3	€	
102	GreenTech Accelerator Gernsheim GmbH, Gernsheim	20,00	20,00		0,2	-5	€	
103	Gründerfonds Ruhr GmbH & Co. KG, Essen	8,70	8,70		16,4	11.130	€	
104	Gründerfonds Ruhr II GmbH & Co. KG, Essen	9,68	9,68		k.A.	k.A.		

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapital- anteil abwei- chende Stimm- rechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung
		gesamt	davon unmit- telbar				
105	Grundstücksgesellschaft Gateway Gardens GmbH, Frankfurt am Main	33,33	0,00		-0,5	183	€
106	Grundstücksverwaltungsgesellschaft KAISERLEI GmbH & Co. Projektentwicklung Epinayplatz KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,7	-31	€
107	Grundstücksverwaltungsgesellschaft Kaiserlei GmbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		1,0	28	€
108	GSG Siedlungsgesellschaft für Wohnungs- und Städtebau mbH, Frankfurt am Main	100,00	5,10		86,2	8.353	€
109	GWH Bauprojekte GmbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		13,6	0	€ ¹⁾
110	GWH Digital GmbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,2	20	€
111	GWH Immobilien Holding GmbH, Frankfurt am Main	100,00	100,00		949,9	0	€ ¹⁾
112	GWH Komplementär I. GmbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,1	23	€
113	GWH Projekt Braunschweig I GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		7,7	-1.484	€
114	GWH Projekt Dresden I GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		12,0	-144	€
115	GWH Projekt Dresden II GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		13,9	-309	€
116	GWH Projekt Dresden III GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		13,5	-694	€
117	GWH Projekt Eppstein GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		6,9	-245	€
118	GWH Projekt Friedrichsdorf I GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		12,7	-123	€
119	GWH Projekt Gunderslache GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		19,8	-1.942	€
120	GWH Projekt Lyoner Gärten GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,1	-19	€
121	GWH Projekt Wolfsburg I GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		2,0	-42	€
122	GWH WertInvest GmbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		3,3	994	€
123	GWH Wohnungsgesellschaft mbH Hessen, Frankfurt am Main	100,00	0,00		489,3	97.366	€
124	GWH WohnWerk GmbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		k.A.	k.A.	
125	HaemoSys GmbH, Jena	38,33	0,00		-4,8	-524	€
126	Hafenbogen GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	5,10	5,10		19,0	476	€
127	HANNOVER LEASING GmbH & Co. KG, Pullach	5,10	5,10		35,9	-7.656	€
128	HANNOVER LEASING Life Invest Deutschland I GmbH & Co. KG, Pullach	48,27	0,00		5,1	148	€
129	HANNOVER LEASING Life Invest Deutschland II GmbH & Co. KG, Pullach	63,10	0,00		6,0	733	€
130	HANNOVER LEASING Wachstumswerte Asien 1 GmbH & Co. KG i.L., Pullach	54,51	0,00		0,1	66	€

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapital- anteil abwei- chende Stimm- rechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung
		gesamt	davon unmit- telbar				
131	Haus am Brüsseler Platz GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,7	-53	€
132	Helaba Asset Services GmbH, Frankfurt am Main	100,00	100,00		39,5	464	€
133	Helaba Digital GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	100,00		10,9	47	€
134	Helaba Digital Verwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,0	1	€
135	Helaba Gesellschaft für Immobilienbewertung mbH, Frankfurt am Main	100,00	100,00		0,2	0	€ ¹⁾
136	Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main	100,00	100,00		18,0	0	€ ¹⁾
137	Helaba Representação Ltda., São Paulo, Brasilien	100,00	99,00		0,1	0	BRL
138	Helaba-Assekuranz-Vermittlungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main	50,00	50,00		0,6	240	€
139	Hello Darmstadt Projektentwicklung GmbH & Co. KG, Darmstadt	5,10	0,00		25,2	599	€
140	Hessen Kapital I GmbH, Wiesbaden	100,00	100,00		39,1	-2.465	€
141	Hessen Kapital II GmbH, Wiesbaden	100,00	100,00		12,7	547	€
142	Hessische Landgesellschaft mbH Staatliche Treuhandstelle für ländliche Bodenordnung, Kassel	37,11	37,11		110,3	1.677	€
143	Hessisch-Thüringische Sparkassen-Beteiligungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main	15,49	0,00		3,6	117	€
144	HeWiPPP II GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		-3,8	-1.832	€
145	Honua'ula Partners LLC, Wilmington, USA	100,00	0,00		-261,8	-14.620	USD
146	HP Holdco LLC, Wilmington, USA	100,00	100,00		-0,6	-156	USD
147	HTB Grundstücksverwaltungsgesellschaft mit beschränkter Haftung, Frankfurt am Main	100,00	100,00		0,1	-1	€
148	ICG Europe Fund VII Feeder SCSp, Luxemburg, Luxemburg	0,64	0,64		3.300,6	296.289	€
149	ICG Europe Fund VIII Feeder SCSp, Senningerberg, Luxemburg	0,34	0,34		294.668,0	294.668	€
150	IMAP M&A Consultants AG, Mannheim	78,97	0,00		5,5	4.731	€
151	Immomio GmbH, Hamburg	13,32	0,00		5,1	-3.861	€
152	Interessengemeinschaft Frankfurter Kreditinstitute GmbH, Frankfurt am Main	16,90	4,21		24,1	8.433	€
153	Investcorp Private Equity 2007 Fund, L.P., George Town, Kaimaninseln	2,01	2,01		0,0	-1.842	USD
154	KKR European Fund V (EUR) SCSp, Luxemburg, Luxemburg	0,70	0,70		2.446,5	240.675	USD
155	KKR European Fund VI (EUR) SCSp, Luxemburg, Luxemburg	0,64	0,64		505,2	-154.421	USD
156	Komuno GmbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		1,6	-1.590	€
157	Kornmarkt Arkaden Dritte GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	5,10	0,00		4,8	-175	€

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapital- anteil abwei- chende Stimm- rechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung
		gesamt	davon unmit- telbar				
158	Kornmarkt Arkaden Erste GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	5,10	0,00		24,1	1.649	€
159	Kornmarkt Arkaden Verwaltung GmbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,0	-1	€
160	Kornmarkt Arkaden Vierte GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	5,10	0,00		7,4	-5	€
161	Kornmarkt Arkaden Zweite GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	5,10	0,00		20,0	234	€
162	LBS IT Informations-Technologie GmbH & Co KG, Berlin	7,30	7,30	20,00	0,0	27	€
163	LEA Mittelstandspartner II GmbH & Co. KG geschlossene Investmentkommanditgesellschaft, Karlsruhe	2,09	2,09		175,6	-618	€
164	LEA Venturepartner GmbH & Co. geschlossene Investmentkommanditgesellschaft, Karlsruhe	4,17	4,17		41,3	3.170	€
165	Magical Productions GmbH & Co. KG i.L., Pullach	2,11	0,00		2,7	-81	€
166	Magnum Capital III SCA SICAV-RAIF, Luxemburg, Luxemburg	2,22	2,22		316,3	35.637	€
167	MAVEST Wohnungsbaugesellschaft mbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		17,7	1.635	€
168	MBG H Mittelständische Beteiligungsgesellschaft Hessen mbH, Wiesbaden	32,52	32,52		11,8	139	€
169	Merian GmbH Wohnungsunternehmen, Frankfurt am Main	94,90	0,00		34,2	2.462	€
170	Mittelständische Beteiligungsgesellschaft Thüringen mbH, Erfurt	38,56	38,56		30,0	883	€
171	MKB PARTNERS, LLC, Wilmington, USA	100,00	0,00		7,5	-30	USD
172	MML Partnership Capital VII SCSp, Senningerberg, Luxemburg	1,51	1,51		850,2	93.030	€
173	MML Partnership Capital VIII SCSp, Senningerberg, Luxemburg	1,11	1,11		k.A.	k.A.	
174	Montindu S.A./N.V., Brüssel, Belgien	100,00	99,97		15,6	198	€
175	Multi Park Verwaltungs GmbH i.L., Neu-Isenburg	50,00	0,00		0,1	2	€
176	NAsP III/V GmbH, Marburg	14,92	0,00		0,1	-440	€
177	Nassauische Heimstätte Wohnungs- und Entwicklungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main	0,84	0,00		1.104,5	9.240	€
178	neue leben Pensionskasse Aktiengesellschaft, Hamburg	3,20	0,00		31,2	800	€
179	Nordic Capital XI Alpha SCSp, Senningerberg, Luxemburg	0,73	0,73		169,0	-56.051	€
180	Objekt Limes Haus GmbH & Co. KG, Hamburg	5,10	0,00		14,2	-2.225	€
181	OFB & Procom Objekt Neu-Ulm GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	50,00	0,00		0,0	-1	€
182	OFB Achte PE GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,1	-3	€
183	OFB Beteiligungen GmbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		1,1	97	€
184	OFB Biotech Campus GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		-3,1	-3.074	€

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapital- anteil abwei- chende Stimm- rechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung	
		gesamt	davon unmit- telbar					
185	OFB Bleidenstraße GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,6	349	€	
186	OFB FEELDS Projektentwicklung GmbH & Co. KG, Berlin	100,00	0,00		-0,9	-581	€	
187	OFB FEELDS Verwaltung GmbH, Berlin	100,00	0,00		0,0	5	€	
188	OFB Limes Haus II GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		2,8	31	€	
189	OFB Löwenhöhe GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		5,0	2.369	€	
190	OFB MK 14.3 GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		-2,8	-1.345	€	
191	OFB Neunte PE GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		-0,0	-14	€	
192	OFB Projektentwicklung GmbH, Frankfurt am Main	100,00	100,00		1,1	0	€	¹⁾
193	OFB Sechste PE GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		1,4	-5.248	€	
194	OFB Seven Gardens 2. BA GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		-0,2	-57	€	
195	OFB Siebte PE GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,1	-2	€	
196	OFB Zehnte PE GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,0	-0	€	
197	PALMYRA Verwaltungsgesellschaft mbH & Co. Vermietungs KG S.e.n.c., Luxemburg, Luxemburg	5,20	0,00		1,5	-40	€	
198	Pan-European Infrastructure Fund LP, St. Helier, Jersey	0,73	0,73		0,5	-133	€	
199	PineBridge PEP IV Co-Investment L.P., Wilmington, USA	9,51	0,00		0,0	182	USD	
200	PineBridge PEP IV Non-U.S. L.P., Wilmington, USA	17,00	0,00		1,0	-144	USD	
201	PineBridge PEP IV Secondary L.P., Wilmington, USA	16,10	0,00		1,1	-152	USD	
202	PineBridge PEP IV U.S. Buyout L.P., Wilmington, USA	17,21	0,00		0,0	-231	USD	
203	PineBridge PEP IV U.S. Venture L.P., Wilmington, USA	17,51	0,00		0,0	-17	USD	
204	Private Equity Thüringen GmbH & Co. KG i.L., Erfurt	14,11	14,11		1,7	17	€	
205	Projekt Am Sonnenberg Wiesbaden GmbH, Essen	49,00	0,00		-2,2	-1.410	€	
206	Projekt Erfurt B38 GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		-0,0	-16	€	
207	Projekt Feuerbachstraße Verwaltung GmbH i.L., Frankfurt am Main	70,00	0,00		0,0	0	€	
208	Projekt Hirschgarten MK8 GmbH & Co. KG, Stuttgart	5,10	0,00		165,2	7.853	€	
209	Projekt Wilhelmstraße Wiesbaden GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	30,00	0,00		0,0	-19	€	
210	Projekt Wilhelmstraße Wiesbaden Verwaltung GmbH, Frankfurt am Main	30,00	0,00		-0,0	-0	€	
211	Projektentwicklung Neuwerkstraße 17 GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		-3,6	-3.482	€	

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapital- anteil abwei- chende Stimm- rechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung	
		gesamt	davon unmit- telbar					
212	Projektentwicklungs-GmbH & Co. Landratsamt KG, Wolfhagen	6,00	0,00		8,4	825	€	
213	PT1 Early Stage Fund II GmbH & Co. KG, Berlin	9,96	9,96		5,7	-1.513	€	
214	PVG GmbH, Frankfurt am Main	100,00	100,00		1,0	0	€	1)
215	Rotunde - Besitz- und Betriebsgesellschaft der S-Finanzgruppe mbH & Co. KG, Erfurt	34,00	34,00	25,00	4,5	40	€	
216	Rotunde Verwaltungsgesellschaft mbH, Erfurt	34,00	34,00	25,00	0,0	1	€	
217	RSU GmbH & Co. KG, München	9,60	9,60		10,9	-59	€	
218	S CountryDesk GmbH, Köln	5,88	2,94		1,0	69	€	
219	S.W.I.F.T. Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication SCRL, La Hulpe, Belgien	0,00	0,00	0,16	719,3	55.313	€	
220	S-Beteiligungsgesellschaft Hessen-Thüringen mbH, Frankfurt am Main	100,00	100,00		7,0	36	€	
221	SCHUFA Holding AG, Wiesbaden	0,31	0,00		156,1	42.189	€	
222	Seventh Cinven Fund (No. 1) Limited Partnership, St. Peter Port, Guernsey	0,16	0,16		10.493,4	383.647	€	
223	S-International Saar Pfalz GmbH & Co. KG, Saarbrücken	8,19	8,19		1,0	-229	€	
224	SIX Group AG, Zürich, Schweiz	0,00	0,00		4.038,6	-1.086.609	CHF	
225	SIZ GmbH, Bonn	5,32	5,32		6,9	733	€	
226	Sparkassen-Immobilien-Vermittlungs-GmbH, Frankfurt am Main	100,00	100,00		3,9	927	€	
227	Sparkassen-Marktservice Beteiligungs GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	50,00	40,00		4,3	266	€	
228	Sparkassen-Marktservice Verwaltungs GmbH, Frankfurt am Main	50,00	40,00		0,0	-1	€	
229	SQO Stadt Quartier Offenburg GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		29,9	-1.391	€	
230	Systemo GmbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		19,7	5.918	€	
231	TE Gamma GmbH i.L., Frankfurt am Main	100,00	100,00		0,1	-2	€	
232	TE Kronos GmbH, Frankfurt am Main	100,00	100,00		0,0	2	€	
233	TF H III Technologiefonds Hessen Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Wiesbaden	25,00	25,00		5,2	-941	€	
234	TF H IV Goodwill GmbH, Wiesbaden	100,00	0,00		0,0	-3	€	
235	TF H IV Technologiefonds Hessen GmbH & Co. KG, Wiesbaden	34,78	34,78		0,2	-308	€	
236	TF H IV Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG, Wiesbaden	50,00	0,00		-0,0	-6	€	
237	TF H IV Verwaltungs GmbH, Wiesbaden	100,00	0,00		0,0	-5	€	

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapital- anteil abwei- chende Stimm- rechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung	
		gesamt	davon unmit- telbar					
238	TF H Technologie-Finanzierungsfonds Hessen Gesellschaft mit beschränkter Haftung (TF H GmbH) i.L., Frankfurt am Main	66,67	66,67		0,2	-330	€	
239	THE TRITON FUND II L.P. i.L., St. Helier, Jersey	0,77	0,77		7,3	-5.379	€	
240	Treuhandgesellschaft für die Südwestdeutsche Wohnungswirtschaft mbH, Frankfurt am Main	3,25	0,00		1,7	-435	€	
241	Triton Fund 6 SCSp, Luxemburg, Luxemburg	2,52	2,52		k.A.	k.A.		
242	Triton Fund III L.P., St. Helier, Jersey	0,71	0,71		472,9	413.755	€	
243	Triton Fund V SCSp, Luxemburg, Luxemburg	2,44	2,44		981,7	117.373	€	
244	True Sale International GmbH, Frankfurt am Main	8,33	8,33		4,5	-136	€	
245	vc trade GmbH, Frankfurt am Main	9,52	0,00		5,8	-1.600	€	
246	Versicherungsservice der Frankfurter Sparkasse GmbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,3	0	€	¹⁾
247	Verso Projektentwicklung GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,1	681	€	
248	Vierte OFB Friedrichstraße GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		-0,9	-873	€	
249	Vierte OFB PE GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		-1,9	-1.026	€	
250	Volks- Bau- und Sparverein Frankfurt am Main eG, Frankfurt am Main	0,01	0,00		71,5	3.124	€	
251	Westhafen Haus GmbH & Co. Projektentwicklungs-KG i.L., Frankfurt am Main	50,00	0,00		0,0	-2	€	
252	WoWi Media GmbH & Co. KG, Hamburg	26,50	0,00	22,91	2,8	18.000	€	
253	yabeo Impact AG, Pullach	8,54	8,54		6,6	-523	€	
254	Zweite OFB Friedrichstraße GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		-0,9	-1.317	€	
255	Zweite OFB PE GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,1	680	€	
256	Zweite ST Berlin Projekt GmbH & Co. KG, Berlin	0,50	0,00		5,9	-85	€	

¹⁾ Mit der Gesellschaft besteht ein Beherrschungs- und/oder Ergebnisabführungsvertrag.

k.A. Es liegt kein festgestellter Abschluss vor.

(51) Liste der Mandate in Aufsichtsgremien gemäß § 340a Abs. 4 Nr. 1 HGB

Mandate der Vorstandsmitglieder

Mandatsträger	Gesellschaft	Funktion
Thomas Groß	Frankfurter Sparkasse, Frankfurt am Main	Vorsitzender
	GWH Immobilien Holding GmbH, Frankfurt am Main	Stellvertretender Vorsitzender
Hans-Dieter Kemler	Frankfurter Sparkasse, Frankfurt am Main	Erster stellvertretender Vorsitzender
	Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main	Vorsitzender
Frank Nickel	Frankfurter Sparkasse, Frankfurt am Main	Mitglied
	Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main	Stellvertretender Vorsitzender
	Thüringer Aufbaubank, Erfurt	Mitglied
Christian Rhino – bis 9. Dezember 2024 –	Deutscher Sparkassen Verlag Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Stuttgart	Mitglied
	DSGF Deutsche Servicegesellschaft für Finanzdienstleister mbH, Köln	Mitglied
	paydirekt GmbH, Frankfurt am Main	Mitglied
Christian Schmid	GWH Immobilien Holding GmbH, Frankfurt am Main	Vorsitzender
Tamara Weiss	Frankfurter Sparkasse, Frankfurt am Main	Mitglied
	GWH Immobilien Holding GmbH, Frankfurt am Main	Mitglied

Mandate anderer Mitarbeiter

Mandatsträger	Gesellschaft	Funktion
Uwe Höppner	Bürgschaftsbank Thüringen GmbH, Erfurt	Mitglied
Sven Köhler	Vermögensanlage AltBayern AG, Regensburg	Vorsitzender
Lioudmila Mathea	GWH Immobilien Holding GmbH, Frankfurt am Main	Mitglied
Björn Mollner	AKA Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main	Mitglied
Dr. Michael Reckhard	Bürgschaftsbank Hessen GmbH, Wiesbaden	Mitglied
Peter Schnell	Städtische Sparkasse Offenbach am Main, Offenbach	Mitglied
Peter Marc Stober	Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG, Frankfurt am Main	Mitglied

(52) Nachtragsbericht

Vorgänge von besonderer Bedeutung haben sich nach dem 31. Dezember 2024 nicht ergeben.

Frankfurt am Main/Erfurt, 4. März 2025

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale

Der Vorstand

Groß

Kemler

Nickel

Schmid

Weiss

Versicherung der gesetzlichen Vertreter

Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale vermittelt und im Lagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage der Bank so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale beschrieben sind.

Frankfurt am Main/Erfurt, 4. März 2025

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale

Der Vorstand

Groß Kemler Nickel

Schmid Weiss

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale,
Frankfurt am Main/ Erfurt.

Vermerk über die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale, Frankfurt am Main/ Erfurt (die, einschließlich ihrer unselbständigen Niederlassungen, den Konzern, wie in ISA [DE] 600 (Revised) definiert, umfasst) – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2024 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 geprüft. Die in Abschnitt „Nichtfinanzielle Erklärung“ des Lageberichts enthaltene nichtfinanzielle Erklärung haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht inhaltlich geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Institute geltenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2024 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar. Unser Prüfungsurteil zum Lagebericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der oben genannten nichtfinanziellen Erklärung.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Jahresabschlusses und des Lageberichts geführt hat.

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-Abschlussprüferverordnung (Nr. 537/2014; im Folgenden „EU-APrVO“) unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Ver-

antwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von dem Unternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den europarechtlichen sowie den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Darüber hinaus erklären wir gemäß Artikel 10 Abs. 2 Buchst. f) EU-APrVO, dass wir keine verbotenen Nichtprüfungsleistungen nach Artikel 5 Abs. 1 EU-APrVO erbracht haben. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Jahresabschlusses

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten in unserer Prüfung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Nachfolgend beschreiben wir die aus unserer Sicht besonders wichtigen Prüfungssachverhalte:

1. Ermittlung der Pauschalwertberichtigungen

Gründe für die Bestimmung als besonders wichtiger Prüfungssachverhalt

Die Bank ermittelt die Pauschalwertberichtigung im handelsrechtlichen Jahresabschluss nach IDW RS BFA 7 basierend auf den Regelungen des IFRS 9.

Die der Ermittlung der Pauschalwertberichtigungen im Risikovororgemodell der Bank zugrunde gelegte Schätzung der Kreditrisikoparameter basiert auf historischen Informationen, schuldnerspezifischen Merkmalen sowie auf aktuellen wirtschaftlichen Entwicklungen und zukunftsorientierten makroökonomischen Annahmen. Diese Parameter können zum Teil nur mit zeitlichem Verzug beobachtet werden und unterliegen Schätzunsicherheiten.

Die Bank hat im Berichtsjahr das Modell, die Prozesse, und die Governance zur Ermittlung der Pauschalwertberichtigung unter Nutzung der IFRS 9-Methodik weiterentwickelt und verfeinert. Die Weiterentwicklungen betreffen die Transferlogik für Finanzinstrumente, die Einbeziehung zukunftsorientierter makroökonomischer Informationen in die Pauschalwertberichtigung, sowie die Einführung von In Model Adjustments zur Adressierung von noch nicht in den Kreditrisikoparametern konkretisierten Risiken auf Einzelgeschäftsebene (insbesondere für das CRE-Portfolio).

Für ein erhöhtes Risiko aufgrund aktueller geopolitischer Entwicklungen hat die Bank zum Bilanzstichtag ein Post Model Adjustment gebildet. Die Bank hat im Berichtsjahr ein geopolitisches Szenario eingeführt, auf dessen Basis betroffene Subportfolios identifiziert und Pauschalwertberichtigungseffekte anhand Ausfallwahrscheinlichkeitsschätzungen und Rating-Verschiebungen quantifiziert werden. Das Post Model Adjustment führt zu einer wesentlichen Erhöhung der Pauschalwertberichtigung für nicht ausgefallene Forderungen.

Vor dem Hintergrund der durchgeführten Weiterentwicklungen, der erhöhten Schätzunsicherheiten und den damit verbundenen

Ermessensspielräumen war die Ermittlung der Pauschalwertberichtigungen ein besonders wichtiger Prüfungssachverhalt.

Prüferisches Vorgehen

Wir haben den Aufbau und die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems in Bezug auf die Ermittlung der Pauschalwertberichtigung beurteilt. Dabei haben wir die Governance, die IT-Anwendungen und die relevanten Bewertungsmodelle sowie die Ergebnisse des bankinternen Backtestings berücksichtigt. Wir haben insbesondere gewürdigt, ob die eingerichteten Verfahren und Kontrollen zur Ermittlung der Parameteraktualisierung sowie die bestehenden Freigabeprozesse angemessen und wirksam sind.

Auf Basis eines vollständigen Datenabzugs haben wir aussagebezogene analytische Prüfungshandlungen durchgeführt. Wir haben eine stichprobenhafte Nachberechnung der Pauschalwertberichtigung vorgenommen. Wir haben analysiert, inwieweit Annahmen zu makroökonomischen Prognosen innerhalb einer Bandbreite vertretbarer Werte aus externen Informationsquellen liegen und wie diese in die Kreditparameter einfließen.

Wir haben uns von der Notwendigkeit der gebildeten In Model und Post Model Adjustments überzeugt. Weiterhin haben wir die Ermittlung des In Model Adjustments für das CRE-Portfolio nachvollzogen, indem wir die zugrunde liegenden Annahmen bezüglich der Veränderungen von Ausfallwahrscheinlichkeiten gewürdigt haben. Wir haben darüber hinaus die zur Bestimmung der Post Model Adjustments getroffenen Annahmen kritisch hinterfragt und gewürdigt. Ebenfalls haben wir die rechnerische Richtigkeit der In Model und Post Model Adjustments der Bank nachvollzogen.

Im Rahmen der Prüfung haben wir interne Spezialisten hinzugezogen, die über besondere Fachkenntnisse auf dem Gebiet der Kreditrisikomodellierung verfügen.

Aus unseren Prüfungshandlungen haben sich keine Einwendungen gegen die Ermittlung der Pauschalwertberichtigung ergeben.

Verweis auf zugehörige Angaben

Die Angaben der Gesellschaft zu angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsgrundlagen bei Pauschalwertberichtigungen sind in Ziffer (1) im Anhang des Jahresabschlusses sowie im Abschnitt „Risikotragfähigkeit/ICAAP“ des Lageberichts enthalten.

2. Identifizierung und Ermittlung der Risikovorsorge für ausgefallene Kreditforderungen im „Commercial Real Estate“-Portfolio

Gründe für die Bestimmung als besonders wichtiger Prüfungssachverhalt

Die Identifizierung ausgefallener Kreditforderungen ist ein wesentlicher Bereich, in dem das Management Ermessensentscheidungen zu treffen hat. Dies gilt aufgrund der anhaltend schlechten Lage an den gewerblichen Immobilienmärkten insbesondere für Kreditforderungen der Subportfolios Büro- und Handelsimmobilien im „Commercial Real Estate“-Portfolio der Bank. Die Ermittlung der Risikovorsorge für ausgefallene Kreditforderungen basiert auf Annahmen und Schätzungen, insbesondere hinsichtlich der Finanzlage des Kreditnehmers sowie der Erwartungen künftiger Zahlungsströme aus der Verwertung von Sicherheiten. Bereits geringe Veränderungen in den Annahmen und Schätzparametern können zu einer unvollständigen Identifizierung ausgefallener Kreditforderungen, deutlich voneinander abweichenden Bewertungsergebnissen und somit zu einer veränderten Risikovorsorge führen.

Angesichts der Bedeutung für die Vermögens- und Ertragslage haben wir die Identifizierung und Ermittlung der Risikovorsorge für ausgefallene Kreditforderungen im „Commercial Real Estate“-Portfolio als besonders wichtigen Prüfungssachverhalt identifiziert.

Prüferisches Vorgehen

Wir haben uns mit den Prozessen zur Identifizierung von Ausfallrisiken und Überwachung von Kreditnehmern im „Commercial Real Estate“-Portfolio befasst. Dafür haben wir insbesondere

113 Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

die Prozesse zur Risikofrüherkennung und zur Ausfallsetzung gewürdigt sowie die Wirksamkeit ausgewählter Kontrollen getestet.

Darüber hinaus haben wir uns mit dem Prozess zur Ermittlung der Risikovorsorge befasst. Hierbei haben wir die Wirksamkeit ausgewählter Kontrollen zur Ermittlung der Risikovorsorge getestet.

Im Rahmen der Krediteinzelfallprüfung haben wir durch eine risikoorientierte Stichprobenauswahl insbesondere Kreditforderungen der Subportfolios Büro- und Handelsimmobilien hinsichtlich des Risikovorsorgebedarfs für ausgefallene Kreditforderungen analysiert.

Wir haben stichprobenartig aussagebezogene Prüfungshandlungen vorgenommen und hierbei die wesentlichen Annahmen bezüglich erwarteter zukünftiger Zahlungsströme aus den Kreditforderungen einschließlich des Wertansatzes der gehaltenen Sicherheiten dahingehend beurteilt, ob diese in Einklang mit den wirtschaftlichen Verhältnissen des Kreditnehmers und den öffentlich verfügbaren Markt- und Branchenprognosen stehen. Darüber hinaus haben wir die ermittelten Risikovorsorgeszenarien auf Konsistenz zur Beurteilung des Kreditnehmers durch die Bank gewürdigt und die rechnerische Richtigkeit der ermittelten Risikovorsorge nachvollzogen.

Bei Objektsicherheiten, für die uns die Gesellschaft Wertgutachten von einem durch die Bank eingesetzten Immobiliengutachtern vorgelegt hat, haben wir diese als Prüfungsnachweise genutzt. Wir haben uns hierbei ein Verständnis über die zugrunde liegenden Ausgangsdaten, die angewandten Bewertungsparameter und getroffenen Annahmen verschafft, diese kritisch gewürdigt und beurteilt, ob sie innerhalb einer vertretbaren Bandbreite liegen. Dabei haben wir auch interne Spezialisten hinzugezogen, die über besondere Fachkenntnisse auf dem Gebiet der Immobilienbewertung verfügen.

Aus unseren Prüfungshandlungen haben sich keine Einwendungen in Bezug auf die Identifizierung und Ermittlung der Risikovorsorge

für ausgefallene Kreditforderungen im „Commercial Real Estate“-Portfolio ergeben.

Verweis auf zugehörige Angaben

Die Angaben der Gesellschaft zu angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsgrundlagen bei der Bewertung der Kreditportfolios sind in Ziffer (1) im Anhang des Jahresabschlusses sowie im Abschnitt „Risikotragfähigkeit/ICAAP“ des Lageberichts enthalten.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Lagebericht enthaltene nichtfinanzielle Erklärung nach § 289b Abs. 1 HGB. Ferner umfassen die sonstigen Informationen weitere für den Jahresfinanzbericht vorgesehene Bestandteile, von denen wir eine Fassung bis zur Erteilung des Bestätigungsvermerks erlangt haben, insbesondere die Versicherung der gesetzlichen Vertreter sowie den Abschnitt „Adressen der Helaba“ aber nicht den Jahresabschluss, nicht die in die inhaltliche Prüfung einbezogenen Lageberichtsangaben und nicht unseren dazugehörigen Bestätigungsvermerk.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und Lagebericht erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresabschluss, Lagebericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Verwaltungsrats für den Jahresabschluss und den Lagebericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen, für Institute geltenden handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d. h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig

erachtet haben, um die Aufstellung eines Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Lagebericht erbringen zu können.

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft zur Aufstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-APrVO unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollen und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Gesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben;
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der

Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann;

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt;
- planen wir die Prüfung entsprechend einer Konzernabschlussprüfung, wie in ISA [DE] 600 (Revised) definiert, und führen sie durch, um ausreichende geeignete Prüfungsnachweise für die Rechnungslegungsinformationen der unselbständigen Niederlassungen innerhalb des Konzerns, wie in ISA [DE] 600 (Revised) definiert, einzuholen als Grundlage für die Bildung der Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und Lagebericht. Wir sind verantwortlich für die Anleitung, Beaufsichtigung und Durchsicht der für Zwecke der Konzernabschlussprüfung durchgeführten Prüfungstätigkeiten. Wir tragen die alleinige Verantwortung für unsere Prüfungsurteile;
- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Gesellschaft;
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im

115 Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Wir geben gegenüber den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben, und erörtern mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und die hierzu getroffenen Schutzmaßnahmen.

Wir bestimmen von den Sachverhalten, die wir mit den für die Überwachung Verantwortlichen erörtert haben, diejenigen Sachverhalte, die in der Prüfung des Jahresabschlusses für den aktuellen Berichtszeitraum am bedeutsamsten waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte im Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus.

Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen

Vermerk über die Prüfung der für Zwecke der Offenlegung erstellten elektronischen Wiedergaben des Jahresabschlusses und des Lageberichts nach § 317 Abs. 3a HGB

Prüfungsurteil

Wir haben gemäß § 317 Abs. 3a HGB eine Prüfung mit hinreichender Sicherheit durchgeführt, ob die in der Datei HELABA_JA+LB_ESEF-2024-12-31.zip enthaltenen und für Zwecke der Offenlegung erstellten Wiedergaben des Jahresabschlusses und des Lageberichts (im Folgenden auch als „ESEF-Unterlagen“ bezeichnet) den Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat („ESEF-Format“) in allen wesentlichen Belangen entsprechen. In Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften erstreckt sich diese Prüfung nur auf die Überführung der Informationen des Jahresabschlusses und des Lageberichts in das ESEF-Format und daher weder auf die in diesen Wiedergaben enthaltenen noch auf andere in der oben genannten Datei enthaltene Informationen.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die in der oben genannten Datei enthaltenen und für Zwecke der Offenlegung erstellten Wiedergaben des Jahresabschlusses und des Lageberichts in allen wesentlichen Belangen den Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat. Über dieses Prüfungsurteil sowie unsere im voranstehenden „Vermerk über die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts“ enthaltenen Prüfungsurteile zum beigefügten Jahresabschluss und zum beigefügten Lagebericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 hinaus geben wir keinerlei Prüfungsurteil zu den in diesen Wiedergaben enthaltenen Informationen sowie zu den anderen in der oben genannten Datei enthaltenen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung der in der oben genannten Datei enthaltenen Wiedergaben des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 Abs. 3a HGB unter Beachtung des IDW Prüfungsstandards: Prüfung der für Zwecke der Offenlegung erstellten elektronischen Wiedergaben von Abschlüssen und Lageberichten nach § 317 Abs. 3a HGB (IDW PS 410 (06.2022)) durchgeführt. Unsere Verantwortung danach ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung der ESEF-Unterlagen“ weitergehend beschrieben. Unsere Wirtschaftsprüferpraxis hat die Anforderungen des IDW Qualitätssicherungsstandards: Anforderungen an das Qualitätsmanagement in der Wirtschaftsprüferpraxis (IDW QS 1 (09.2022)) angewendet.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Verwaltungsrats für die ESEF-Unterlagen

Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind verantwortlich für die Erstellung der ESEF-Unterlagen mit den elektronischen Wiedergaben des Jahresabschlusses und des Lageberichts nach Maßgabe des § 328 Abs. 1 Satz 4 Nr. 1 HGB.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Erstellung der ESEF-Unterlagen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – Verstößen gegen die Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat sind.

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Prozesses der Erstellung der ESEF-Unterlagen als Teil des Rechnungslegungsprozesses.

116 Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers**Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung der ESEF-Unterlagen**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die ESEF-Unterlagen frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – Verstößen gegen die Anforderungen des § 328 Abs. 1 HGB sind. Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – Verstöße gegen die Anforderungen des § 328 Abs. 1 HGB, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.
- gewinnen wir ein Verständnis von den für die Prüfung der ESEF-Unterlagen relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Kontrollen abzugeben.
- beurteilen wir die technische Gültigkeit der ESEF-Unterlagen, d.h. ob die die ESEF-Unterlagen enthaltende Datei die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2019/815 in der zum Abschlussstichtag geltenden Fassung an die technische Spezifikation für diese Datei erfüllt.
- beurteilen wir, ob die ESEF-Unterlagen eine inhaltsgleiche XHTML-Wiedergabe des geprüften Jahresabschlusses und des geprüften Lageberichts ermöglichen.

Übrige Angaben gemäß Artikel 10 EU-APrVO

Wir wurden von der Trägerversammlung am 22. März 2024 als Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 25. April 2024 vom Vorstand beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2018 als Abschlussprüfer der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale tätig.

Wir erklären, dass die in diesem Bestätigungsvermerk enthaltenen Prüfungsurteile mit dem zusätzlichen Bericht an den Prüfungsausschuss nach Artikel 11 EU-APrVO (Prüfungsbericht) in Einklang stehen.

**Sonstiger Sachverhalt –
Verwendung des Bestätigungsvermerks**

Unser Bestätigungsvermerk ist stets im Zusammenhang mit dem geprüften Jahresabschluss und dem geprüften Lagebericht sowie den geprüften ESEF-Unterlagen zu lesen. Der in das ESEF-Format überführte Jahresabschluss und Lagebericht – auch die in das Unternehmensregister einzustellenden Fassungen – sind lediglich elektronische Wiedergaben des geprüften Jahresabschlusses und des geprüften Lageberichts und treten nicht an deren Stelle. Insbesondere ist der ESEF-Vermerk und unser darin enthaltenes Prüfungsurteil nur in Verbindung mit den in elektronischer Form bereitgestellten geprüften ESEF-Unterlagen verwendbar.

Verantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Marcus Binder.

Eschborn/Frankfurt am Main, 6. März 2025

EY GmbH & Co. KG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Binder	Alt
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

Prüfungsvermerk des unabhängigen Wirtschaftsprüfers über eine betriebswirtschaftliche Prüfung zur Erlangung begrenzter Sicherheit über die im Lagebericht enthaltene nichtfinanzielle Erklärung

An die Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale,
Frankfurt am Main/Erfurt

Prüfungsurteil

Wir haben die im Abschnitt „Nichtfinanzielle Erklärung“ des Lageberichts enthaltene nichtfinanzielle Erklärung der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale, Frankfurt am Main/Erfurt, (im Folgenden die „Gesellschaft“) zur Erfüllung der §§ 289b bis 289e HGB für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 einer betriebswirtschaftlichen Prüfung zur Erlangung begrenzter Sicherheit unterzogen.

Nicht Gegenstand unserer Prüfung sind die in der nichtfinanziellen Berichterstattung genannten externen Dokumentationsquellen oder Expertenmeinungen, die als ungeprüft gekennzeichnet sind (vgl. Anlage zum Prüfungsvermerk).

Auf der Grundlage der durchgeführten Prüfungshandlungen und der erlangten Prüfungsnachweise sind uns keine Sachverhalte bekannt geworden, die uns zu der Auffassung veranlassen, dass die beigefügte nichtfinanzielle Berichterstattung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 nicht in allen wesentlichen Belangen in Übereinstimmung mit §§ 289b bis 289e HGB sowie mit den von den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft dargestellten konkretisierenden Kriterien aufgestellt ist.

Wir geben kein Prüfungsurteil zu den in der nichtfinanziellen Berichterstattung genannten externen Dokumentationsquellen oder Expertenmeinungen ab, die als ungeprüft gekennzeichnet sind (vgl. Anlage zum Prüfungsvermerk).

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung unter Beachtung des vom International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB) herausgegebenen International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3000 (Revised): Assurance Engagements Other Than Audits or Reviews of Historical Financial Information durchgeführt.

Bei einer Prüfung zur Erlangung einer begrenzten Sicherheit unterscheiden sich die durchgeführten Prüfungshandlungen im Vergleich zu einer Prüfung zur Erlangung einer hinreichenden Sicherheit in Art und zeitlicher Einteilung und sind weniger umfangreich. Folglich ist der erlangte Grad an Prüfungssicherheit erheblich niedriger als die Prüfungssicherheit, die bei Durchführung einer Prüfung mit hinreichender Prüfungssicherheit erlangt worden wäre.

Unsere Verantwortung nach ISAE 3000 (Revised) ist im Abschnitt „Verantwortung des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung der nichtfinanziellen Berichterstattung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind von dem Unternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den europarechtlichen sowie den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Unsere Wirtschaftsprüferpraxis hat die Anforderungen an das Qualitätssicherungssystem des vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) herausgegebenen IDW Qualitätsmanagementstandards: Anforderungen an das Qualitätsmanagement in der Wirtschaftsprüferpraxis (IDW QMS 1 (09.2022)) angewendet. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für die nichtfinanzielle Berichterstattung

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung der nichtfinanziellen Berichterstattung in Übereinstimmung mit den einschlägigen deutschen gesetzlichen und europäischen Vorschriften sowie mit den von den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft dargestellten konkretisierenden Kriterien und für die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung der internen Kontrollen, die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung einer nichtfinanziellen Berichterstattung in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der nichtfinanziellen Berichterstattung) oder Irrtümern ist.

118 Vermerk des unabhängigen Wirtschaftsprüfers über eine betriebswirtschaftliche Prüfung zur Erlangung begrenzter Sicherheit

Diese Verantwortung der gesetzlichen Vertreter umfasst die Auswahl und Anwendung angemessener Methoden zur Aufstellung der nichtfinanziellen Berichterstattung sowie das Treffen von Annahmen und die Vornahme von Schätzungen und die Ermittlung von zukunftsorientierten Informationen zu einzelnen nachhaltigkeitsbezogenen Angaben.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Prozesses der Aufstellung der nichtfinanziellen Berichterstattung.

Inhärente Grenzen bei der Aufstellung der nichtfinanziellen Berichterstattung

Die einschlägigen deutschen gesetzlichen und europäischen Vorschriften enthalten Formulierungen und Begriffe, die erheblichen Auslegungsunsicherheiten unterliegen und für die noch keine maßgebenden umfassenden Interpretationen veröffentlicht wurden. Da solche Formulierungen und Begriffe unterschiedlich durch Regulatoren oder Gerichte ausgelegt werden können, ist die Gesetzmäßigkeit von Messungen oder Beurteilungen der Nachhaltigkeitssachverhalte auf Basis dieser Auslegungen unsicher.

Diese inhärenten Grenzen betreffen auch die Prüfung der nichtfinanziellen Berichterstattung.

Verantwortung des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung der nichtfinanziellen Berichterstattung

Unsere Zielsetzung ist es, auf Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung ein Prüfungsurteil mit begrenzter Sicherheit darüber abzugeben, ob uns Sachverhalte bekannt geworden sind, die uns zu der Auffassung veranlassen, dass die nichtfinanzielle Berichterstattung nicht in allen wesentlichen Belangen in Übereinstimmung mit den einschlägigen deutschen gesetzlichen und europäischen Vorschriften sowie den von den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft dargestellten konkretisierenden Kriterien aufgestellt worden ist sowie einen Prüfungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zur nichtfinanziellen Berichterstattung beinhaltet.

Im Rahmen einer Prüfung zur Erlangung einer begrenzten Sicherheit gemäß ISAE 3000 (Revised) üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- erlangen wir ein Verständnis über den für die Aufstellung der nichtfinanziellen Berichterstattung angewandten Prozess,
- identifizieren wir Angaben, bei denen die Entstehung einer wesentlichen falschen Darstellung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern wahrscheinlich ist, planen und führen Prüfungshandlungen durch, um diese Angaben zu adressieren und eine das Prüfungsurteil unterstützende begrenzte Prüfungssicherheit zu erlangen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können,
- würdigen wir die zukunftsorientierten Informationen, einschließlich der Angemessenheit der zugrunde liegenden Annahmen. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Informationen abweichen.

Zusammenfassung der vom Wirtschaftsprüfer durchgeführten Tätigkeiten

Eine Prüfung zur Erlangung einer begrenzten Sicherheit beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Nachweisen über die Nachhaltigkeitsinformationen. Art, zeitliche Einteilung und Umfang der ausgewählten Prüfungshandlungen liegen in unserem pflichtgemäßen Ermessen.

Bei der Durchführung unserer Prüfung mit begrenzter Sicherheit haben wir:

- die Eignung der von den gesetzlichen Vertretern in der nichtfinanziellen Berichterstattung dargestellten Kriterien insgesamt beurteilt,
- die gesetzlichen Vertreter und relevante Mitarbeiter befragt, die in die Aufstellung der nichtfinanziellen Berichterstattung einbezogen wurden, über den Aufstellungsprozess, sowie über die auf diesen Prozess bezogenen internen Kontrollen,
- die von den gesetzlichen Vertretern angewandten Methoden zur Aufstellung der nichtfinanziellen Berichterstattung beurteilt,
- analytische Prüfungshandlungen und Befragungen zu ausgewählten Informationen in der nichtfinanziellen Berichterstattung durchgeführt,
- die Darstellung der Informationen in der nichtfinanziellen Berichterstattung gewürdigt.

Verwendungsbeschränkung für den Prüfungsvermerk

Wir weisen darauf hin, dass die Prüfung für Zwecke der Gesellschaft durchgeführt und der Prüfungsvermerk nur zur Information der Gesellschaft über das Ergebnis der Prüfung bestimmt ist. Folglich ist er möglicherweise für einen anderen als den vorgenannten Zweck nicht geeignet. Somit ist der Prüfungsvermerk nicht dazu bestimmt, dass Dritte hierauf gestützt (Vermögens-) Entscheidungen treffen. Unsere Verantwortung besteht allein der Gesellschaft gegenüber. Dritten gegenüber übernehmen wir dagegen keine Verantwortung. Unser Prüfungsurteil ist in dieser Hinsicht nicht modifiziert.

119 Vermerk des unabhängigen Wirtschaftsprüfers über eine betriebswirtschaftliche Prüfung zur Erlangung begrenzter Sicherheit**Auftragsbedingungen und Haftung**

Für diesen Auftrag gelten, auch im Verhältnis zu Dritten, die beigelegten „Allgemeinen Auftragsbedingungen für Wirtschaftsprüferinnen, Wirtschaftsprüfer und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften“ in der vom Institut der Wirtschaftsprüfer herausgegebenen Fassung vom 1. Januar 2024 (ey-idw-aab-de-2024.pdf).

Wir verweisen ergänzend auf die dort in Ziffer 9 enthaltenen Haftungsregelungen und auf den Haftungsausschluss gegenüber Dritten. Dritten gegenüber übernehmen wir keine Verantwortung, Haftung oder anderweitige Pflichten, es sei denn, dass wir mit dem Dritten eine anders lautende schriftliche Vereinbarung geschlossen hätten oder ein solcher Haftungsausschluss unwirksam wäre.

Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass wir keine Aktualisierung des Prüfungsvermerks hinsichtlich nach seiner Erteilung eintretender Ereignisse oder Umstände vornehmen, sofern hierzu keine rechtliche Verpflichtung besteht. Wer auch immer das in vorstehendem Vermerk zusammengefasste Ergebnis unserer Tätigkeit zur Kenntnis nimmt, hat eigenverantwortlich zu entscheiden, ob und in welcher Form er dieses Ergebnis für seine Zwecke nützlich und tauglich erachtet und durch eigene Untersuchungshandlungen erweitert, verifiziert oder aktualisiert.

Eschborn/Frankfurt am Main, 6. März 2025

EY GmbH & Co. KG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Binder	Alt
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

Anlage zum Prüfungsvermerk: Nicht geprüfte Bestandteile der nichtfinanziellen Berichterstattung

Nicht Gegenstand unserer Prüfung waren folgende, in der nichtfinanziellen Berichterstattung genannte externe Dokumentationsquellen oder Expertenmeinungen:

- externe Einschätzung (Second Party Opinion) der Rating-Agentur ISS ESG bezogen auf die Qualität des Sustainable Lending Frameworks,
- Grundsatzerklärung der Helaba,
- Vergütungsbericht gemäß § 16 Institutsvergütungsverordnung in Verbindung mit Artikel 450 CRR.

B-0

Anhang B

Finanzangaben der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale 2023 auf Konzernebene

Konzern- lagebericht

(ohne Prognose- und Chancenbericht)

18 Grundlagen des Konzerns

22 Verändertes Zinsniveau/
Immobilienmarktentwicklung

23 Wirtschaftsbericht

28 Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage

36 Risikobericht

61 Nichtfinanzielle Erklärung

Konzernlagebericht

Grundlagen des Konzerns

Geschäftsmodell des Konzerns

Als öffentlich-rechtliches und wirtschaftlich nachhaltig agierendes Kreditinstitut verfolgt die Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale (Helaba) das langfristig angelegte strategische Geschäftsmodell einer Universalbank mit regionalem Fokus, ausgewählter internationaler Präsenz und enger Integration in die Sparkassen-Finanzgruppe. Von zentraler Bedeutung für das Geschäftsmodell der Helaba ist ihre öffentlich-rechtliche Rechtsform. Die Helaba handelt auf Grundlage der für sie geltenden staatsvertraglichen und satzungsrechtlichen Bestimmungen renditeorientiert. Staatsvertrag und Satzung setzen den rechtlichen Rahmen für das Geschäftsmodell der Helaba. Ebenso von zentraler Bedeutung für das Geschäftsmodell sind die Zugehörigkeit der Helaba zur Sparkassen-Finanzgruppe mit ihrem institutssichernden Sicherungssystem und der Arbeitsteilung zwischen Sparkassen, Landesbanken und weiteren Verbundinstituten, der hohe Trägeranteil der Sparkassenorganisation sowie die Beibehaltung und der Ausbau ihrer Aktivitäten im Verbund- und öffentlichen Förder- und Infrastrukturgeschäft.

Die Helaba steht ihren Kunden in drei Funktionen zur Verfügung: als Geschäftsbank, als Sparkassenzentralbank und als Förderbank.

Als Geschäftsbank ist die Helaba im In- und Ausland aktiv. Die Helaba prägt stabile, langfristige Kundenbeziehungen. Sie arbeitet mit Unternehmen, institutionellen Kunden und öffentlicher Hand zusammen.

Die Helaba ist Sparkassenzentralbank und Verbundbank für die Sparkassen in Hessen, Thüringen, Nordrhein-Westfalen und Brandenburg und damit für rund 40 % aller Sparkassen in Deutschland. Sie ist Partnerin der Sparkassen, nicht Konkurrentin.

In Hessen und Thüringen bilden die Helaba und die Verbundsparkassen die Sparkassen-Finanzgruppe Hessen-Thüringen mit dem Geschäftsmodell der wirtschaftlichen Einheit und einem gemeinsamen Verbund-Rating. In Nordrhein-Westfalen wurden mit den Sparkassen und ihren Verbänden umfangreiche Kooperations- und Geschäftsvereinbarungen getroffen. Mit den Sparkassen in Brandenburg bestehen ebenfalls Kooperationsvereinbarungen zur vertrieblichen Zusammenarbeit. Die Vereinbarungen mit den Sparkassen in Nordrhein-Westfalen und Brandenburg ergänzen das Verbundkonzept der Sparkassen-Finanzgruppe Hessen-Thüringen, das unverändert fortbesteht.

Die Helaba hat ihre Sitze in Frankfurt am Main und Erfurt und ist mit Niederlassungen in Düsseldorf und Kassel sowie London, New York, Paris und Stockholm vertreten. Durch die Niederlassungen verstärkt die Helaba ihre Nähe zu den Kunden und Sparkassen. Darüber hinaus eröffnen die ausländischen Niederlassungen der Helaba auch Zugang zu den Refinanzierungsmärkten für die Währungen US-Dollar und Britisches Pfund. Hinzu kommen Repräsentanzen und Vertriebsbüros sowie Tochter- und Beteiligungsgesellschaften.

Als zentrales Förderinstitut des Landes Hessen bündelt die Helaba über die Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen (WIBank) die

Verwaltung öffentlicher Förderprogramme. Für die WIBank als rechtlich unselbstständige Anstalt in der Helaba besteht in Übereinstimmung mit EU-Recht eine unmittelbare Gewährträgerhaftung des Landes Hessen. Die Geschäftsaktivitäten der WIBank richten sich nach den Förderzielen des Landes Hessen. Darüber hinaus ist die Helaba an zahlreichen anderen Fördereinrichtungen in Hessen und Thüringen beteiligt.

Das Geschäftsmodell umfasst neben der Helaba weitere starke und bekannte Marken, die das Produktportfolio des Konzerns ergänzen und teilweise in rechtlich selbstständigen Tochtergesellschaften angesiedelt sind.

Mit der rechtlich unselbstständigen Landesbausparkasse Hessen-Thüringen (LBS) hat die Helaba in den beiden Bundesländern eine führende Marktposition im Bausparkassengeschäft. Darüber hinaus unterstützt sie über die Sparkassen-Immobilien-Vermittlungs-GmbH die Sparkassen bei der Vermarktung von Immobilien.

Die Frankfurter Sparkasse, eine 100%ige Tochtergesellschaft der Helaba in öffentlicher Rechtsform, ist die führende Retail-Bank in der Region Frankfurt am Main. Über die 1822direkt ist die Frankfurter Sparkasse auch im nationalen Direktbankgeschäft erfolgreich tätig.

Durch die Frankfurter Bankgesellschaft Gruppe (FBG) deckt die Helaba ihr Angebot für Sparkassen im Private Banking, im Wealth Management und in der Vermögensverwaltung ab. Die FBG tritt als die Privatbank der Sparkassen-Finanzgruppe auf und akqui-

riert in Deutschland vermögende Kunden über vertraglich kooperierende Sparkassen im Verbund. Mit dem Family Office verstärkt die FBG ihr professionelles Beratungsangebot in allen Vermögensfragen als zentrale Partnerin der Sparkassen und kann durch die Mehrheitsbeteiligung an der Beratungsgesellschaft IMAP eine ganzheitliche Beratung für Familienunternehmen bieten.

Die Helaba Invest gehört in Deutschland zu den führenden Kapitalverwaltungsgesellschaften im institutionellen Asset Management, die sowohl Wertpapiere als auch Immobilien administrieren und managen. Die Produktpalette der Helaba Invest umfasst unter anderem Wertpapierspezial- und Publikumsfonds als Management- und/oder Beratungsmandat, die umfassende Fondsadministration (inklusive Reporting und Meldewesen sowie Risikomanagement), die Strategieberatung und die Betreuung indirekter Investments.

Die GWH-Gruppe verwaltet rund 53.000 Wohneinheiten und gehört zu den größten Bestandshaltern für Wohnimmobilien in Hessen. Neben der Verwaltung und Optimierung von Wohnungsbeständen betreibt die Gruppe die Projektentwicklung von Wohnimmobilien sowie die Initiierung und Betreuung von Wohnimmobilienfonds.

Die OFB-Gruppe ist ein bundesweit (mit Schwerpunkt im Rhein-Main-Gebiet) tätiges Full-Service-Unternehmen im Bereich der Immobilienprojektentwicklung, der Baulandentwicklung sowie des Bau- und Projektmanagements insbesondere von hochwertigen Gewerbeimmobilien.

Nachhaltigkeit im Sinne ökologischer und gesellschaftlicher Verantwortung sowie fairer Unternehmensführung ist integraler Bestandteil der konzernweit verbindlichen Geschäftsstrategie, so dass die Geschäftstätigkeiten aller Konzerngesellschaften konsequent danach ausgerichtet werden.

Steuerungsinstrumentarium und nichtfinanzielle Leistungsindikatoren

Im Rahmen der Gesamtbanksteuerung verfügt die Helaba über integrierte Systeme zur Geschäfts- und Profitabilitätssteuerung, die in einem übergreifenden Steuerungskonzept verankert sind. Grundlage ist eine mehrstufige Deckungsbeitragsrechnung. Das Controlling beinhaltet dabei sowohl die Steuerung der absoluten Erträge und Kosten als auch die integrierte Steuerung der Deckungsbeiträge. In dieser Systematik erfolgt auch die jährliche Planung, aus der eine Planung der Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung (GuV) abgeleitet wird. Neben der Jahresplanung erfolgt auch eine Mehrjahresplanung mit einem 5-Jahres-Planhorizont. Zusätzlich werden unterjährige Forecasts erstellt.

Ausgehend von einer unterjährig regelmäßig erstellten betriebswirtschaftlichen Ergebnisrechnung im Deckungsbeitragsschema werden regelmäßige Plan-Ist-Vergleiche erzeugt und Abweichungsanalysen durchgeführt. Dabei werden auch Rentabilitätsanalysen und Cross-Selling-Ergebnisse dargestellt. Die Segmentinformationen basieren entsprechend der Berichterstattung an das Management sowohl auf der internen Steuerung (Deckungsbeitragsrechnung) als auch auf dem externen Rechnungswesen.

Die Rentabilitätsziele werden unter anderem über den Return on Equity (RoE) als bilanzielle Eigenkapitalrentabilität (Verhältnis aus dem Ergebnis vor Steuern zum durchschnittlichen eingesetzten Eigenkapital nach IFRS) gesteuert. Als Zielkorridor für die bilanzielle Eigenkapitalrentabilität hat der Helaba-Konzern eine Bandbreite von 6 bis 8 % vor Steuern definiert.

Das strategische Ziel für die Cost-Income-Ratio (CIR) ist unter 70 % auf Konzernebene. Die CIR berechnet sich aus dem Verhältnis von Verwaltungsaufwand inklusive planmäßiger Abschreibungen zum Gesamtertrag (Ergebnis vor Steuern sowie vor Verwaltungsaufwand inklusive planmäßiger Abschreibungen und vor Risikovorsorge im Kreditgeschäft).

Die Eigenkapital-Ausstattung wird über die Allokation regulatorischer und ökonomischer Limite sowie über die Eigenmittelquo-

ten gesteuert. Die Kapital-Zielquoten werden unter Berücksichtigung der durch die Europäische Zentralbank (EZB) aufgestellten zusätzlichen Eigenmittelanforderungen definiert. Unter Berücksichtigung der per 31. Dezember 2023 gültigen Kapitalpufferanforderungen lag die aus dem Beschluss des Supervisory Review and Evaluation Process (SREP) der EZB abgeleitete mindestens vorzuhaltende harte Kernkapitalquote (inklusive der Kapitalpufferanforderungen) für die Helaba-Gruppe bei 9,23 %.

Die Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale hatte in 2023 auf konsolidierter Basis eine SREP-Gesamtkapitalanforderung in Höhe von 10,00 % zu erfüllen; dies beinhaltet eine zusätzliche Eigenmittelanforderung (Säule 2) in Höhe von 2,00 %, die in Form von mindestens 56,25 % hartem Kernkapital und 75 % Kernkapital vorzuhalten ist. Für das Jahr 2024 wird die auf konsolidierter Basis einzuhaltende SREP-Gesamtkapitalanforderung bei 10,25 % liegen, dies beinhaltet eine zusätzliche Eigenmittelanforderung (Säule 2) in Höhe von 2,25 %.

Zum 1. Februar 2022 hat die BaFin eine Anhebung des inländischen antizyklischen Kapitalpuffers für Deutschland auf 0,75 % (§ 10d KWG) beschlossen. Zusätzlich wurde ab dem 1. April 2022 erstmals ein Kapitalpuffer für systemische Risiken in Höhe von 2 % auf mit Wohnimmobilien besicherte Kredite angeordnet. Die Puffer waren bis 1. Februar 2023 aufzubauen und wurden bei der Kapitalplanung 2023 entsprechend berücksichtigt.

Die Verschuldungsquote (Leverage Ratio) misst das Verhältnis des aufsichtsrechtlichen Eigenkapitals zu den ungewichteten bilanziellen und außerbilanziellen Aktivposten inklusive Derivaten. Grundsätzlich ist gemäß CRR eine Verschuldungsquote von 3,0 % einzuhalten.

Nach der CRR sind eine kurzfristige Liquiditätskennziffer (Liquidity Coverage Ratio, LCR) und eine auf die Stabilität der Refinanzierung ausgerichtete Kennziffer (Net Stable Funding Ratio, NSFR) einzuhalten. Für beide Kennzahlen liegt die regulatorische Mindestquote bei 100 %. Beide Liquiditätskennziffern führen zu

erhöhten Kosten für das Liquiditätsmanagement und damit zu Rentabilitätsbelastungen.

Eine wesentliche Kennzahl zur Steuerung der Bestände ist das Abschlussvolumen im mittel- und langfristigen Neugeschäft (definiert als Neugeschäft mit einer Refinanzierungslaufzeit von mindestens einem Jahr). Insbesondere zur risiko- und rentabilitätsorientierten Steuerung der Neugeschäfte wird eine systematische Vorkalkulation der Kreditgeschäfte durchgeführt.

Im Zuge der Implementierung des einheitlichen europäischen Abwicklungsmechanismus (Single Resolution Mechanism, SRM) erfolgt die Festlegung einer institutsspezifischen Mindestanforderung an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities, MREL) durch die zuständige Abwicklungsbehörde. Die finalen MREL-Vorgaben der Helaba-Gruppe wurden der Helaba durch einen Rechtsakt der BaFin am 24. Januar 2024 mitgeteilt.

Ab dem 1. Januar 2024 hat die Helaba in Bezug auf die RWA 22,47 % als MREL-Anforderung einzuhalten, zuzüglich der jeweils aktuellen kombinierten Kapitalpufferanforderungen in Höhe von 3,65 % (Stand 31. Dezember 2023). Der Teil der MREL-Vorgaben, der mit so genannten nachrangigen (das heißt nicht bevorrechtigten) Instrumenten zu erfüllen ist, beträgt 22,40 % der RWA, ebenfalls zuzüglich der jeweils aktuellen kombinierten Kapitalpufferanforderungen.

Mit Blick auf die Gesamtrisikopositionsmessgröße (Leverage Ratio Exposure, LRE) hat die Helaba 8,02 % des LRE als MREL-Anforderungen einzuhalten. Der Teil der MREL-Vorgaben, der mit nachrangigen Instrumenten zu erfüllen ist, beträgt ebenfalls 8,02 %, bezogen auf das LRE.

Im Jahr 2023 hatte die zuständige Abwicklungsbehörde für die Helaba-Gruppe folgende MREL-Anforderungen festgelegt, die per 31. Dezember 2023 einzuhalten waren. Die MREL-Vorgabe betrug 21,73 % der RWA als MREL-Anforderung, zuzüglich der jeweils aktuellen kombinierten Kapitalpufferanforderungen in Höhe von

3,65 % (Stand 31. Dezember 2023), und 7,64 % des LRE. Die Vorgabe für nachrangige Instrumente betrug 21,06 % der RWA, ebenfalls zuzüglich der jeweils aktuellen kombinierten Kapitalpufferanforderungen, und 7,64 % des LRE.

Bei ihrer Refinanzierung nutzt die Helaba unterschiedliche Refinanzierungsquellen und -produkte. Ein besonderer Fokus liegt dabei auf den sich durch die Zugehörigkeit zu einem starken Verbund ergebenden Refinanzierungsquellen über die Sparkassen (Depot A und Depot B). Hinzu kommen Pfandbriefemissionen als kosteneffizienter Bestandteil der stabilen Refinanzierungsbasis sowie über Förderinstitute wie die WIBank aufgenommene Fördermittel.

Nachhaltiges Handeln ist ein wesentliches Kernelement der strategischen Agenda. Im Fokus steht die nachhaltige Ausrichtung der Geschäftstätigkeit, insbesondere die Begleitung der Kunden bei der notwendigen Transformation hin zu einer klimaneutralen und kreislauforientierten Wirtschaft.

Die Helaba-Gruppe hat sich strategische Ziele in den Nachhaltigkeitsdimensionen Environment, Social und Governance (ESG) gesetzt. Die ESG-Ziele sind Bestandteil der Geschäftsstrategie. Für die Helaba-Gruppe wurden entsprechende Kennzahlen zur Messung der ESG-Ziele entwickelt. Dadurch dokumentiert die Helaba-Gruppe ihre Ambition zur nachhaltigen Geschäftsausrichtung und ermöglicht eine quantitative Fortschrittsmessung.

Im Kreditgeschäft hat die Helaba konzernweit verbindliche Nachhaltigkeitskriterien definiert, die in den Risikostrategien verankert sind und jährlich überprüft werden. Dabei ist es das Ziel der Helaba, von den Finanzierungen ausgehende Nachhaltigkeitsrisiken, inklusive der durch den Klimawandel ausgelösten Transitions- und physischen Risiken, im Risikomanagement zu minimieren. Für kritische Wirtschaftssektoren wurden spezifische Vergabekriterien entwickelt, die insbesondere kontroverse Geschäftspraktiken ausschließen und sektorspezifische Risikothemen berücksichtigen. Mit dem Sustainable Lending Framework schafft die Helaba eine einheitliche Methode, um das nachhaltige Kredit-

geschäft zu definieren, zu messen und zu steuern. Ende 2023 wurde das Sustainable Investment Framework veröffentlicht, um auch das nachhaltige Investmentgeschäft zu definieren, zu messen und zu steuern.

Mitarbeitende

Personalstrategie

Die Grundsätze der Personalarbeit der Helaba leiten sich aus der Geschäftsstrategie ab. Sie berücksichtigen dabei die gesellschaftlichen, wirtschaftlichen und regulatorischen Entwicklungen. Die Kernaufgaben sind beispielsweise das strategie- und bedarfsorientierte Beschaffen geeigneter Mitarbeitender, das Bereitstellen professioneller Serviceleistungen und attraktiver Vergütungs- und Nebenleistungen wie einer betrieblichen Altersversorgung sowie eine nachhaltig ausgerichtete Personalentwicklung mit ihrem Nachwuchs- und Potenzialmanagement. Weiterhin legt die Helaba einen besonderen Fokus auf Gesundheitsmanagement, die Entwicklung ihrer Unternehmenskultur und ein Diversity Management. Verschiedene Kennzahlen wie beispielsweise eine geringe Fluktuationsrate, die Dauer der durchschnittlichen Betriebszugehörigkeit und ein niedriger Krankenstand bestätigen die Zufriedenheit und das hohe Engagement der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter.

Vergütungsgrundsätze

Die Geschäftsstrategie und die Risikostrategie definieren die Handlungsspielräume für die Beschäftigten. In der Vergütungsstrategie und den Vergütungsgrundsätzen hat die Helaba den Zusammenhang zwischen Geschäftsstrategie, Risikostrategie und Vergütungsstrategie – unter Berücksichtigung der Unternehmenskultur und der Nachhaltigkeitsziele – geregelt. Das Vergütungssystem folgt dieser Ausrichtung und ist auf eine anforderungs- und leistungsgerechte sowie geschlechtsneutrale Vergütung ausgerichtet, die keine Anreize setzt, unverhältnismäßig hohe Risiken einzugehen. Die Vergütungsstrategie berücksichtigt die Erfüllung der Zielvorgaben aus der operativen Planung bei der Ermittlung eines Gesamtbankbudgets und der Zuordnung der Budgets für die variable Vergütung auf Bereichsebene. Der Bezug

zwischen Vergütungsstrategie und strategischen Zielen der Geschäftsbereiche ist somit sichergestellt. Bei den Corporate-Center-Bereichen orientiert sich die Zuordnung von Bereichsbudgets am Ergebnis der Helaba und an der Erreichung qualitativer Ziele. Die Vergütungspolitik und die Vergütungspraktiken (einschließlich der Nutzung von Zurückbehaltung und der Festlegung von Leistungskriterien) tragen dazu bei, einen langfristigen Ansatz zur Steuerung von Klima- und Umweltrisiken nachhaltig zu unterstützen. Die Helaba gewährleistet zudem, dass die in die Steuerung von Klima- und Umweltrisiken eingebundenen Kontrollfunktionen personell und finanziell angemessen ausgestattet sind.

Nachhaltige Personalentwicklung

Die Helaba investiert in die Weiterbildung ihrer Beschäftigten nicht nur mit Blick auf aktuelle Qualifizierungsbedarfe, sondern auch auf zukünftige Geschäftsanforderungen. Entsprechend nachhaltig sind die Prozesse aufgestellt: Ein regelmäßiger, strukturierter Dialog zwischen Führungskraft und Beschäftigten schafft Transparenz in der Arbeitsbeziehung und bietet neben Zielklarheit auch den Raum, über Entwicklungsmöglichkeiten zu sprechen. Für die Umsetzung geeigneter Maßnahmen steht allen Mitarbeitenden ein bedarfsgerecht aufgestelltes Angebot an internen Seminaren zur fachlichen, persönlichen, sozialen und methodischen Entwicklung zur Verfügung. Hinzu kommen externe Trainingsangebote sowie bei entsprechender Passung Fördermöglichkeiten bei berufsbegleitenden Studiengängen oder Zertifikatskursen. Orientiert am bankinternen Lebensphasenmodell erhalten Mitarbeitende in unterschiedlichen beruflichen Phasen für sie passende Maßnahmen, damit sie langfristig im Unternehmen leistungsfähig bleiben und sich gemäß ihrem Potenzial entwickeln können.

Nachwuchs- und Potenzialmanagement

Die demografische Entwicklung und die weiterhin fortschreitende Digitalisierung nehmen langfristig betrachtet auf die Wettbewerbsfähigkeit der Helaba Einfluss. Entsprechend bedeutsam ist die Rekrutierung, Entwicklung und Bindung von Nachwuchs- und Potenzialkräften. Mit ihren Berufsausbildungs- und Traineeprogrammen sowie Praktika für Studierende bietet die Helaba Berufs-

einsteigerinnen und -einsteigern die Möglichkeit, die Praxis des Bankgeschäfts kennen zu lernen und sich Basiskompetenzen anzueignen. Um die junge Zielgruppe zu erreichen, wird in der Rekrutierung auf einen verstärkten Einsatz digitaler Medienkanäle geachtet. Auch die Entwicklung interner Potenzialkräfte ist der Helaba ein Anliegen, um die Grundlage für eine Karriere zu Fachspezialistinnen und -spezialisten sowie Führungskräften zu legen. Eine systematische Potenzialidentifikation unterstützt die Führungskräfte dabei, Potenzialkräfte in der Helaba zu finden und sie zielgerichtet und rechtzeitig auf neue Positionen mit höherer Verantwortung vorzubereiten und als Nachfolge zu positionieren. Das gelingt durch individuelle Entwicklungspläne oder auch im Rahmen eines Potenzialförderprogramms.

Gesundheitsmanagement

Mit ihrem betrieblichen Gesundheitsmanagement und einem Betriebssportprogramm leistet die Helaba einen Beitrag, die körperliche und psychische Gesundheit ihrer Beschäftigten zu erhalten sowie ein Bewusstsein für eine gesunde Lebensweise zu vermitteln. Hinzu kommt ein Beratungsangebot für alle Beschäftigten („Employee Assistance Program“), das bei beruflichen, familiären, gesundheitlichen oder anderen persönlichen Fragestellungen und Belangen in Anspruch genommen werden kann. Zusätzlich unterstützt die Helaba die Mitarbeitenden mit virtuellen Bildungsangeboten für ein gesundes Arbeiten.

Transformationsbegleitung

Das unternehmensweite Transformationsprojekt „Scope – Wachstum durch Effizienz“ wurde per 31. Dezember 2022 erfolgreich beendet. Die Ziele, die Zukunftsfähigkeit der Helaba zu sichern wie auch Freiräume für Neues zu schaffen, wurden erreicht. Unabhängig davon hat die Helaba schon vor der Corona-Pandemie begonnen, Anforderungen an eine zukünftige, moderne Art der Zusammenarbeit zu beschreiben. Inzwischen haben sich die neuen Arbeitsweisen erfolgreich etabliert: Mit mobiler Technik wird wichtige Infrastruktur für die Arbeit im Homeoffice bereitgestellt, so dass konzentriertes Arbeiten und virtuelle Teamarbeit gut gelingen können. Bei allen Transformationsvorhaben nimmt der Bereich Personal und Recht als Berater und Partner in der Um-

setzung für Mitarbeitende und Führungskräfte eine zentrale Rolle ein und sorgt für ein unterstützendes Change Management. Ein in 2022 durchgeführtes Stimmungsbarometer erfasste darüber hinaus die aktuellen Wahrnehmungen der Beschäftigten zur Unternehmenskultur und bildet die Grundlage für die weitere kulturelle Fortentwicklung der Helaba.

Förderung von Vielfalt

Die Helaba setzt auf ein Diversity Management, um zu einer größeren Innovationskraft sowie zu einer verbesserten Risikokultur in der Organisation zu gelangen. Sie macht Vielfalt und Chancengleichheit zu einem festen Bestandteil ihrer nachhaltigen Unternehmenskultur und drückt das in verschiedenen Netzwerkinitiativen aus. Mit einer lebensphasenorientierten und chancengerechten Ausgestaltung von Maßnahmen möchte die Helaba, dass alle Beschäftigten, ganz unabhängig von Alter, Geschlecht, Ethnie, Verschiedenheiten in Bezug auf Bildung, berufliche Hintergründe, geografische Herkunft sowie sexuelle Identität und Behinderung etc., einbezogen werden und zum langfristigen Unternehmenserfolg beitragen können. Es sollen bewusst vielfältige Perspektiven in der Zusammenarbeit einbezogen und interne Potenziale stärker genutzt werden. Frauen stehen dabei aktuell in einem besonderen Fokus der Förderung: So sollen im Rahmen einer freiwilligen Verpflichtung perspektivisch über 30 % aller Führungskräftepositionen mit Frauen besetzt und der Anteil der Frauen in den Nachwuchs- und Entwicklungsprogrammen der Helaba auf 50 % erhöht werden. Speziell für Frauen aufgelegte Seminare und ein geeignetes Mentoring sollen flankierend unterstützen. Außerdem hat die Helaba Rahmenbedingungen implementiert, damit eine Vereinbarkeit von Beruf und Familie gelingen kann. Dazu gehören unter anderem ein Angebot von Kinderbetreuungsplätzen sowie der Einsatz flexibler Arbeitsformen und Arbeitszeitmodelle.

Verändertes Zinsniveau / Immobilienmarktentwicklung

Das Jahr 2023 war geprägt vom fortgesetzten Anstieg der Leitzinsen in den meisten Ländern, insbesondere durch die US-Notenbank und die Europäische Zentralbank. Die Inflationsraten gingen nach Höchstständen sukzessive zurück, allerdings schwächten die Zinserhöhungen die weltweite Konjunktur und führten zu den Verwerfungen an den Immobilienmärkten. Inzwischen sind die Leitzinsen an ihrem Gipfel angelangt und Zinssenkungserwartungen haben im letzten Quartal 2023 den Anstieg der Kapitalmarktzinsen gestoppt. Nach dem Ende der Niedrigzinsphase profitieren die Banken von der Rückkehr der Zinsen.

Geopolitische Spannungen, nicht nur im Ukraine-Konflikt, sondern auch im Nahen Osten, und eine Neuausrichtung der Handelsströme stellen zudem eine Herausforderung für die Unternehmen und somit auch die Kreditinstitute dar. In Deutschland belasten darüber hinaus strukturelle Faktoren wie zunehmender Arbeitskräftemangel, teils unzureichende Infrastruktur sowie hohe Energiepreise die Unternehmen. Zu einer Belastung der Banken könnten auch die mittlerweile sinkenden Immobilienpreise führen.

Wirtschaftliche Auswirkungen

Die allgemeine Liquiditätslage an den Geld- und Kapitalmärkten war in 2023 trotz auslaufender, unterstützender Maßnahmen der EZB weiterhin normal. Das erhöhte Marktzinsniveau führte zu einer deutlich erhöhten Nachfrage von Privatanlegern nach längerfristigen Zinsanlagen.

Die Liquiditätssituation der Helaba-Gruppe ist insgesamt sehr gut und stabil.

Das wirtschaftlich schwierige Marktumfeld spiegelt sich aktuell in den Portfolios der Helaba unterschiedlich stark wider. Die Auswirkungen der Zinssteigerungen nebst Inflation sind in allen Asset-Klassen spürbar; die mittelfristige Auswirkung auf Immobilien und ihre Finanzierung wird wesentlich von deren weiteren Entwicklung abhängen. Vom Anstieg des Zinsniveaus besonders betroffen sind vor allem Finanzierungen im gewerblichen Immobilienportfolio (Büro- und Handelsimmobilien) mit Wertveränderungen bei den Sicherungsobjekten und gestiegener Zinsbelastung bei Anschlussfinanzierungen. Die anderen dargestellten monetären, konjunkturellen und politischen Auswirkungen sind derzeit nur vereinzelt in den Unternehmens- und Bankportfolios der Helaba zu spüren.

Auf die Entwicklung im Immobiliensektor hat die Helaba unter anderem mit risikoreduzierenden Maßnahmen im Neu- und Bestandsgeschäft reagiert.

Die Entwicklung wird auf Einzelkreditnehmer- und Portfolioebene intensiv überwacht. Für darüber hinausgehende Details verweisen wir auf den Risikobericht.

Weitere wirtschaftliche Auswirkungen sind im Kapitel „Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage“ des Lageberichts sowie in Anhangangabe (37) des Konzernabschlusses dargestellt

Kunden

Die Helaba steht für langfristige und vertrauensvolle Kundenbeziehungen auch in schwierigen Zeiten. Die Helaba unterstützt ihre Kunden im Rahmen ihres Dienstleistungs- und Beratungsangebots auch bei der Mittelaufnahme über den Kapitalmarkt.

Die Quote der Forbearance-Maßnahmen ist in 2023 zwar sehr deutlich gestiegen, befindet sich aber weiterhin auf niedrigem Niveau. Ebenfalls ist die Quote notleidender Kredite (NPL-Quote) in der Helaba-Gruppe zum 31. Dezember 2023 auf 2,0 % angestiegen. Der Risikovorsorgeaufwand per 31. Dezember 2023 liegt vorwiegend aufgrund eines deutlichen Anstiegs der Ausfallraten im gewerblichen Immobilienportfolio deutlich oberhalb des Vorjahres.

In Abhängigkeit von den weiteren geopolitischen Entwicklungen, der Entwicklung am Immobilienmarkt sowie der Volatilität am Kapitalmarkt sind auch in 2024 Rating-Verschlechterungen oder Kreditausfälle nicht auszuschließen.

Für weitere Details verweisen wir auf den Risikobericht und die Anhangangabe (37) des Konzernabschlusses.

Wirtschaftsbericht

Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen in Deutschland

Eine langsam wachsende Weltkonjunktur, höhere Kapitalmarktzinsen und Energiekosten haben die Konjunktur 2023 gebremst. Kalenderbereinigt sank das deutsche Bruttoinlandsprodukt um 0,1 %. Für 2024 ist mit einer Erholung und einem Wachstum von 0,8 % zu rechnen. Die Verbraucher profitieren einerseits durch hohe Tariflohnsteigerungen und Transfers, andererseits durch sinkende Inflationsraten. Die Realeinkommen dürften 2024 wieder zunehmen und die privaten Konsumausgaben deswegen nach einem deutlichen Rückgang im Vorjahr nun zulegen. Dies gilt auch für den Staatsverbrauch, der zuvor durch die Rückführung der Corona-Hilfen belastet wurde. Aufgrund der nur langsam an Fahrt gewinnenden Industriekonjunktur dürften sich die Unternehmen jedoch mit Ausrüstungsinvestitionen zurückhalten, so dass lediglich ein kleiner Zuwachs zu erwarten ist. Die zuletzt gesunkenen Hypothekenzinsen und nicht mehr so stark steigende Baupreise könnten im Jahresverlauf zumindest für eine Stabilisierung der Bautätigkeit sorgen. Der Außenhandel sollte sich erholen und einen leicht positiven Wachstumsbeitrag liefern.

Der Verbraucherpreisanstieg in Deutschland nimmt deutlich ab. Die Inflation dürfte im Jahresdurchschnitt 2024 rund 3 % erreichen, nach 5,9 % im Vorjahr. Energie und Rohstoffe sind günstiger, allerdings belasten die hohen Lohnabschlüsse. Das Ausscheiden der geburtenstarken Jahrgänge aus dem Arbeitsmarkt verstärkt den Fachkräftemangel und sorgt für zusätzlichen Lohn- und Preisdruck. Zusammen mit den Klimaschutzmaßnahmen erhöht dies den Preisdruck.

Die Digitalisierung erfasst immer weitere Teile der Gesellschaft und Wirtschaft und hat durch die COVID-19-Pandemie in den vergangenen Jahren weiter an Geschwindigkeit gewonnen. Dies betrifft insbesondere Vertriebskanäle, Produkte und Transaktionen, aber auch den Austausch und die Nutzung von Daten. Zudem ist,

im Wesentlichen getrieben durch das mobile Arbeiten, eine deutlich stärkere Nutzung von digitalen Medien in der Zusammenarbeit innerhalb und zwischen Unternehmen zu beobachten. Auch der zunehmende Arbeitskräftemangel führt dazu, dass Unternehmen die Digitalisierung ihrer Prozesse vorantreiben.

Insbesondere für das Geschäft mit großen, auch international aktiven Firmenkunden haben Plattformen eine hohe Bedeutung für das Bankgeschäft. Derivateplattformen ermöglichen bereits seit längerem den Abschluss von Währungs-Hedges mittels standardisierter Prozesse, Kreditportale vermitteln kleinen und mittleren Firmenkunden Finanzierungen durch Banken oder direkt durch institutionelle Investoren, Banken analysieren ihre Kundendaten, um Wege zu einem effektiveren Produktangebot zu finden. Beispielsweise hat künstliche Intelligenz (KI) das Potenzial, zahlreiche Aspekte des gesellschaftlichen Lebens und der Wirtschaft zu verändern. Dies spiegelt sich bereits in Bereichen wie der Automobilindustrie, dem Gesundheitswesen und der Finanzbranche wider. Beispielsweise werden neuronale Netzwerke in der Finanzbranche bereits zur Betrugsprävention, zur Verbesserung des Handelsalgorithmus und zum Risikomanagement eingesetzt. Investitionen in KI-Technologien und die Ausbildung von Fachkräften im KI-Bereich nehmen weltweit zu, was auf das wachsende Bewusstsein für die transformative Kraft von KI hinweist. Gleichzeitig entstehen neue Herausforderungen im Hinblick auf Datenschutz und -sicherheit, aber auch bezogen auf die ethischen Leitplanken für den Einsatz von KI. Dieser wird in der EU zurzeit durch das KI-Gesetz geregelt, um sicherzustellen, dass die in der EU eingesetzten KI-Systeme sicher, transparent, nachvollziehbar, nicht diskriminierend und umweltfreundlich sind.

In Anbetracht dieser Entwicklungen reagiert die Helaba durch die Etablierung eines bankweiten Programms, um von den Chancen zu profitieren und gleichzeitig die Herausforderungen anzugehen, die mit dieser raschen Entwicklung von KI einhergehen.

Im Privatkundengeschäft schreitet die Nutzung von Onlinediensten kontinuierlich voran. Inzwischen bietet jede Filialbank ihren Kunden ein ähnliches Leistungsspektrum wie eine Direktbank. Zahlungsmodelle wie Pay-per-use oder Request-to-pay sind nur einige Beispiele für die digitale Entwicklung im Firmenkundenbereich.

Darüber hinaus gibt es im Markt eine zunehmende Aktivität rund um das Thema Blockchain, um neue, schnellere und kostensparende Wege zum Austausch von Daten zu finden. Insbesondere können hier auch neue Produkte entstehen und alte Produkte an Effizienz gewinnen. Dadurch wird beispielsweise die automatisierte Initiierung und Durchführung von Transaktionen nach vorab vereinbarten Konditionen mit den damit verbundenen Effizienzgewinnen ermöglicht, was sowohl für Firmenkunden als auch für Sparkassen neue Möglichkeiten darstellt. Durch im globalen Vergleich fortschrittliche Regulatorik, wie beispielsweise das Gesetz über elektronische Wertpapiere (eWPG) oder die Markets in Crypto-Assets Regulation (MiCAR), bietet sich sowohl Deutschland wie auch die EU als idealer Standort an, um die Vorteile der Technologie effizient voranzutreiben.

Weiterhin wurden durch den Legislativvorschlag der Europäischen Kommission vom Juni 2023 zum digitalen Euro und die daraus resultierende Entscheidung der EZB im Oktober, die ungefähr zweijährige Vorbereitungsphase zum digitalen Euro durchzuführen, weitere Vorbereitungen getroffen, um auch zukünftige Geschäftsmodelle auszubauen.

Auf dem Weg hin zu einer klimaneutralen Wirtschaft gewinnen ESG-Daten eine immer größere Bedeutung, auch weil die Regulatorik (zum Beispiel im Rahmen der Taxonomie-Verordnung oder der Anforderung aus der CSRD-Berichterstattung) dies fordert. Dadurch eröffnen sich neue Geschäftsmöglichkeiten, zum Beispiel

im Rahmen von Plattformlösungen, diese Daten für eine breite Nutzung zur Verfügung zu stellen.

Die Helaba-Gruppe (im Sinne des KWG und der CRR) mit den verbundenen Tochterinstituten Frankfurter Sparkasse und Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG gehört zu den als „bedeutend“ eingestuften Instituten, die unter der direkten Aufsicht der EZB stehen.

Mit Schreiben vom 14. Dezember 2022 hat die EZB der Helaba-Gruppe das Ergebnis des aufsichtsrechtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozesses (Supervisory Review and Evaluation Process, SREP) mitgeteilt. Die Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale hatte demnach in 2023 auf konsolidierter Basis eine SREP-Gesamtkapitalanforderung in Höhe von 10,0 % zu erfüllen; dies beinhaltet eine zusätzliche Eigenmittelanforderung (Säule 2) in Höhe von 2,0 %, die in Form von mindestens 56,25 % hartem Kernkapital und 75 % Kernkapital vorzuhalten ist.

Bereits im August 2021 hat die Mitgliederversammlung des Deutschen Sparkassen- und Giroverbands e.V. (DSGV) die Weiterentwicklung des Sicherungssystems der Sparkassen-Finanzgruppe beschlossen. Die entsprechend angepassten Satzungswerke wurden von der Mitgliederversammlung am 26. Juni 2023 verabschiedet. Damit wurden insbesondere Forderungen von EZB und BaFin umgesetzt. Unter anderem wurde das Risikomonitoring-System verbessert und die Entscheidungsstrukturen effektiver ausgestaltet. Ferner wird ein zusätzlicher Fonds zur Sicherung der Solvenz und Liquidität der Institute der Sparkassen-Finanzgruppe geschaffen. Er ist ab 2025 über eine Dauer von mindestens acht Kalenderjahren anzuparen.

Die Ergebnisse des EU-weiten Stresstests der EBA und EZB im Jahr 2023 wurden am 28. Juli 2023 veröffentlicht. Trotz erheblicher Verschärfungen der Krisenszenarien im Vergleich zum Stresstest 2021 lagen die theoretischen Abschlüsse beim Kernkapital für die Helaba ungefähr auf gleichem Niveau. Das zeigt die Resilienz der Bank. Die Ergebnisse des Stresstests werden im

Rahmen des SREP zur Berechnung der individuellen aufsichtlichen Eigenmittelempfehlung berücksichtigt.

Im Jahr 2024 wird ein Cyber-Resilience-Stresstest für alle beaufsichtigten Institute durchgeführt. Die Ergebnisse werden in den SREP-Score 2024 einfließen.

Bei den aufsichtsrechtlichen beziehungsweise branchenbezogenen Rahmenbedingungen ergaben sich folgende wesentliche Entwicklungen:

EU-Umsetzung von Basel IV

Im Oktober 2021 hat die EU-Kommission ihre Legislativvorschläge zur Änderung der EU-Eigenkapitalverordnung (CRR III) und der Eigenkapitalrichtlinie (CRD VI) veröffentlicht, mit denen Basel IV (beziehungsweise Finalisierung von Basel III) in der EU umgesetzt werden soll. Im Dezember 2023 haben sich der Ausschuss der ständigen Vertreter (Rat) wie auch der Ausschuss für Wirtschaft und Währung des EU-Parlaments auf die endgültigen Rechtstexte des EU-Bankenpakets (CRR III / CRD VI) verständigt. Nach der endgültigen formalen Verabschiedung von Rat und Parlament ist die Veröffentlichung im EU-Amtsblatt voraussichtlich Ende des zweiten Quartals 2024 zu erwarten. Die Anforderungen sind ab dem 1. Januar 2025 anzuwenden. Die Helaba hat regelmäßig an Auswirkungsstudien teilgenommen und berücksichtigte kontinuierlich die Ergebnisse dieser Studien im Rahmen ihrer Mittelfristplanung.

EU-Aktionsplan „Financing Sustainable Growth“

Bereits in 2021 und 2022 wurden delegierte Rechtsakte (DA) zu den wirtschaftlichen Aktivitäten der Taxonomie-Verordnung für die ersten beiden Umweltziele „Wesentlicher Beitrag zum Klimaschutz“ und „Anpassungen an den Klimawandel“ veröffentlicht und Beurteilungskriterien festgelegt, wann diese Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der EU-Taxonomie nachhaltig sind. Zum 31. Dezember 2023 sind für diese Umweltziele erstmals detaillierte Angaben zur Taxonomiekonformität zu veröffentlichen.

Im Jahr 2023 wurden von der EU-Kommission weitere Vorgaben für die restlichen vier Umweltziele „Nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung“ und „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“ sowie eine Ergänzung der ersten beiden Umweltziele um weitere wirtschaftliche Aktivitäten veröffentlicht. Für die Jahre 2023 und 2024 ist zunächst über die Taxonomiefähigkeit dieser Aktivitäten zu berichten. Den sich ergebenden Handlungsbedarf setzt die Helaba projekthaft um.

Die EU-Kommission hat am 30. November 2023 die Verordnung zum EU Green Bond Standard (EUGBS) veröffentlicht. Die nach dem EUGBS als nachhaltig klassifizierten Anleihen müssen definierte Kriterien erfüllen, insbesondere EU-Taxonomie-konforme Aktivitäten enthalten. Die Anwendung des Standards ist freiwillig und soll die etablierten Marktstandards ergänzen.

EZB-Leitfaden zu Klima- und Umweltrisiken

Die 13 Erwartungen in Bezug auf Klima- und Umweltrisiken des EZB-Leitfadens wurden im Jahr 2022 durch die Veröffentlichung der branchenübergreifenden, konsolidierten Ergebnisse des Thematic Review anhand von Best-Practice-Beispielen präzisiert. Die Helaba setzt den sich aus dem EZB-Leitfaden und dem Thematic Review ergebenden Handlungsbedarf im Rahmen eines Projekts um.

Die Anforderungen der EBA für Offenlegungen zu ESG-Risiken nach Artikel 449a CRR wurden im Offenlegungsbericht der Helaba-Gruppe für 2022 berücksichtigt. Die zusätzlichen Anforderungen für die Offenlegungsberichte 2023 und 2024 sind in Vorbereitung.

Die Erwartungen der EZB aus dem Leitfaden zu Klima- und Umweltrisiken sind aus qualitativer Sicht im aktuellen SREP-Beschluss berücksichtigt worden, haben jedoch zu keinen zusätzlichen Kapitalanforderungen geführt.

Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)

Die CSRD ist am 5. Januar 2023 in Kraft getreten und weitet die verpflichtende Berichterstattung zur Nachhaltigkeit sowohl vom Adressatenkreis her als auch inhaltlich deutlich aus. Die betroffenen Unternehmen müssen kurz-, mittel- und langfristige, wissenschaftlich fundierte Nachhaltigkeitsziele veröffentlichen und verbindliche Berichtsstandards erfüllen, die alle drei Dimensionen von Nachhaltigkeit (Umwelt, Soziales, Governance) und die gesamte vor- und nachgelagerte Wertschöpfungskette betrachten sowie auf die Bereiche Strategie, Umsetzung und Wirkungsmessung eingehen. Die EU-Kommission hat am 31. Juli 2023 die von der European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG) entwickelten Berichtsstandards European Sustainability Reporting Standards (ESRS) angenommen. Die CSRD ist von der Helaba erstmals zum Berichtsstichtag 31. Dezember 2024 anzuwenden. Die Umsetzung wurde in 2023 mit einer umfassenden Wesentlichkeitsanalyse begonnen und wird in 2024 fortgeführt.

Lieferkettensorgfaltspflichtengesetz (LkSG)

Das zum 1. Januar 2023 in Kraft getretene Lieferkettensorgfaltspflichtengesetz (LkSG) verpflichtet die in den Anwendungsbereich fallenden Unternehmen zur Achtung von Menschenrechten durch die Umsetzung definierter Sorgfaltspflichten. Die Helaba sowie die unter bestimmenden Einfluss stehenden Tochtergesellschaften fallen unter den Anwendungsbereich dieses Gesetzes.

Zur Sicherstellung der Umsetzung der Anforderungen aus dem LkSG hat die Helaba die Position des Human Rights Officer sowie zweier Menschenrechtskoordinatoren geschaffen. Sie überwachen die Einhaltung der gesetzlichen Sorgfaltspflichten des LkSG, unter anderem mittels des bestehenden Lieferantenkodex.

Im Dezember 2023 hat die Helaba im Einklang mit dem LkSG ihre Grundsatzerklärung veröffentlicht.

Überprüfung der Qualität der Eigenmittelinstrumente

Im Rahmen der europaweiten aufsichtlichen Untersuchung der Qualität der Eigenmittelinstrumente von Banken sind auch die in 1998 und 2005 eingebrachten Kapitaleinlagen des Landes Hessen

als Teil des harten Kernkapitals der Helaba Gegenstand von Prüfungshandlungen der Aufsicht. Eine Arbeitsgruppe der Helaba und ihrer Träger arbeitet an einem Konzept, bei dem den von den Aufsichtsbehörden nunmehr adressierten Punkten keine Relevanz mehr zukommt. Die Ausstattung der Helaba mit hartem Kernkapital (CET1) bleibt dabei mehr als auskömmlich. Die Organe der Helaba haben das in wesentlichen Eckpunkten ausgearbeitete Konzept in Sitzungen im Dezember 2023 befürwortet. Die Aufsichtsbehörden sind über den laufenden Prozess informiert.

Mindestanforderungen an das Risikomanagement (MaRisk)

Am 29. Juni 2023 hat die BaFin die 7. MaRisk-Novelle (BaFin-Rundschreiben 05/2023 (BA)) veröffentlicht. Mit der 7. MaRisk-Novelle wurden insbesondere die Leitlinien der Europäischen Bankenaufsicht (EBA) für die Kreditvergabe und -überwachung vom 29. Mai 2020 umgesetzt.

Klarstellungen waren bereits mit Veröffentlichung anzuwenden. Für die Umsetzung von Neuerungen galt eine Übergangsfrist bis 1. Januar 2024. Die Neuerungen wurden umgesetzt.

Verordnung über die digitale operationale Resilienz im Finanzsektor – Digital Operational Resilience Act (DORA)

Am 16. Januar 2023 wurde in der Europäischen Union die finanzsektorweite Verordnung DORA in Kraft gesetzt. Das Hauptziel von DORA ist es, die digitale Widerstandsfähigkeit von Unternehmen im Finanzsektor zu stärken und sie besser auf potenzielle Cyber-Angriffe sowie Vorfälle in der Informations- und Kommunikationstechnologie (IKT) vorzubereiten. Bis zum 16. Januar 2025 läuft die 24-monatige Implementierungsphase, bis zu deren Ende betroffene Finanzunternehmen die Anforderungen umgesetzt haben müssen. In der Helaba wurde im Sommer 2023 eine Gap-Analyse durchgeführt, auf deren Basis ein Umsetzungsprojekt initiiert wurde. Das Projekt zielt darauf ab, die identifizierten Umsetzungsbedarfe in Handlungsfelder zu bündeln, um diese risikoorientiert umzusetzen.

Geschäftsverlauf

In 2023 war die Lage an den Finanz- und Kapitalmärkten abermals geprägt von geopolitischen und makroökonomischen Unsicherheiten aufgrund des Ukraine-Kriegs, der hohen, aber rückläufigen Inflation und der kräftigen Zinserhöhungen der Notenbanken.

Dies führte in 2023 zu einer dynamischen und volatilen Zinsentwicklung mit Auswirkungen auf die Finanzmärkte. Infolgedessen war die Emissionsaktivität von Banken am Kapitalmarkt großen Schwankungen unterworfen und war insbesondere im ersten Halbjahr durch zum Teil deutliche Spread-Ausweitungen gekennzeichnet. Mit dem Auslaufen des Zinserhöhungszyklus der Notenbanken im zweiten Halbjahr setzte eine allmähliche Beruhigung ein. Trotz der Unsicherheiten konnte die Helaba ihre Emissionspläne vollständig umsetzen. Wie schon in den Vorjahren profitierte die Helaba dabei unverändert von ihrem strategischen und gut diversifizierten Geschäftsmodell sowie ihrer stabilen Ertrags- und Geschäftsentwicklung.

Im Jahr 2023 hat die Helaba Refinanzierungsmittel in Höhe von rund 16,2 Mrd. € (2022: 17,7 Mrd. €) aufgenommen. Neben der erfolgreichen Platzierung von zwei öffentlichen Pfandbrief-Benchmark-Emissionen über ein Gesamtvolumen von 1,75 Mrd. € konnte zusätzlich eine Senior-Non-Preferred-Benchmark-Emission als Green Bond über 750 Mio. € begeben werden. Außerdem wurde erstmals eine öffentliche Tier-2-Emission in der Schweiz erfolgreich platziert.

Der Absatz von Retail-Emissionen, die über das Vertriebsnetz der Sparkassen platziert wurden, profitierte erheblich von der Zinsentwicklung und erzielte erneut ein Rekordvolumen von knapp 10 Mrd. € (2022: 6 Mrd. €). Durch die Kundeneinlagen im Retail-Geschäft innerhalb des Konzerns, insbesondere über das Tochterinstitut Frankfurter Sparkasse, wird die Refinanzierungsbasis wie in den Vorjahren weiter diversifiziert. Darüber hinaus betrug das mittel- und langfristige Passivneugeschäft der WIBank 2,5 Mrd. € (2022: 1,9 Mrd. €).

Die Forderungen an Kunden (zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte) blieben nahezu unverändert bei 113,5 Mrd. € (31. Dezember 2022: 116,1 Mrd. €). Hinzu kommen 8,2 Mrd. € (31. Dezember 2022: 7,8 Mrd. €) Forderungen an Sparkassen (zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte). Die Fokussierung der Kreditvergabe auf Kerngeschäftsfelder und die Sparkassen als Verbundpartnerinnen entspricht der kundenorientierten Ausrichtung des Geschäftsmodells der Helaba.

Die Cost-Income-Ratio des Helaba-Konzerns liegt zum Stichtag 31. Dezember 2023 bei 59,4 %, nach 67,5 % zum 31. Dezember 2022. Die Eigenkapitalrentabilität beträgt 7,2 % (31. Dezember 2022: 6,7 %).

Die harte Kernkapitalquote (CET1-Quote) der Helaba-Gruppe zum 31. Dezember 2023 beträgt 14,7 % (31. Dezember 2022: 13,5 %) und die Gesamtkapitalquote 18,7 % (31. Dezember 2022: 17,3 %). Die CET1-Quote liegt damit weiterhin deutlich über den regulatorischen Anforderungen.

Aufsichtsrechtliche Neuerungen sind nach den aktuell bekannten aufsichtsrechtlichen Vorgaben in die Mehrjahresplanung einbezogen und bei der Beurteilung der angemessenen Kapitalausstattung entsprechend berücksichtigt worden.

Zum Stichtag 31. Dezember 2023 beträgt die Leverage Ratio der Helaba-Gruppe 4,9 % (31. Dezember 2022: 4,4 %) und liegt damit oberhalb der geforderten Mindestquoten.

Die LCR für die Helaba-Gruppe liegt zum 31. Dezember 2023 bei 168,3 % (31. Dezember 2022: 216,8 %). Die NSFR per 31. Dezember 2023 liegt für die Helaba-Gruppe merklich über dem Zielwert bei 120,4 % (31. Dezember 2022: 118,6 %).

Die NPL-Quote der Helaba-Gruppe (gemäß EBA Risk Indicator Code AQT_3.2) beträgt zum 31. Dezember 2023 2,0 % (31. Dezember 2022: 0,6 %).

Das Abschlussvolumen im mittel- und langfristigen Neugeschäft (ohne das wettbewerbsneutrale Fördergeschäft der WIBank) im Konzern liegt mit 14,2 Mrd. € (2022: 21,8 Mrd. €) sehr deutlich unter Vorjahresniveau. Auch wenn das Corporate-Banking-Geschäft das Niveau des Vorjahres erreicht, ist vor allem das Transaktionsvolumen an den Immobilienmärkten aufgrund der aktuellen Zurückhaltung von Kunden und der Helaba deutlich rückläufig, was zu einer erheblichen Reduktion der Neugeschäftsmöglichkeiten geführt hat. Für die getätigten Abschlüsse konnten dagegen höhere Margen erzielt werden. Auch bei der Finanzierung von Projekten führt die aktuelle Marktsituation zu Verzögerungen oder Absagen einzelner Vorhaben.

Per 31. Dezember 2023 lag die MREL-Quote der Helaba-Gruppe bei 57,1 %, bezogen auf die risikogewichteten Aktiva (RWA), und 18,3 %, bezogen auf die Gesamtrisikopositionsmessgröße (Leverage Ratio Exposure, LRE). Der MREL-Bestand der Helaba-Gruppe setzte sich zusammen aus regulatorischen Eigenmitteln in Höhe von 18,7 %, nachrangigen (das heißt nicht bevorrechtigten) Verbindlichkeiten in Höhe von 26,9 % und nicht nachrangigen (das heißt bevorrechtigten) Verbindlichkeiten in Höhe von 11,5 %, bezogen auf RWA. Bezogen auf LRE ergab sich ein Bestand an regulatorischen Eigenmitteln in Höhe von 6,0 %, an nachrangigen Verbindlichkeiten in Höhe von 8,6 % und an nicht nachrangigen Verbindlichkeiten in Höhe von 3,7 %. Folglich betrug die Quote der nachrangigen Instrumente 45,6 %, bezogen auf RWA, und 14,6 %, bezogen auf LRE.

Der MREL-Bestand per 31. Dezember 2023 lag damit deutlich über den am 24. Januar 2024 seitens der zuständigen Abwicklungsbehörde für die Helaba-Gruppe festgelegten MREL-Anforderungen, die ab dem 1. Januar 2024 einzuhalten sind.

Die durch die Helaba in 2022 begebene Credit-Risk-Sharing-Transaktion für ein Referenzportfolio von Unternehmenskrediten in Höhe von rund 2,1 Mrd. € hat in 2023 risikogewichtete Aktiva (RWA) in Höhe von rund 0,8 Mrd. € freigesetzt. Bei dieser Credit-Risk-Sharing-Transaktion werden Ausfallrisiken synthetisch auf Investoren übertragen.

Ein zentrales strategisches Handlungsfeld der Helaba ist es, ihre Kunden bei der Transformation in eine nachhaltige Zukunft, hin zu einer klimaneutralen und kreislauforientierten Wirtschaft, zielgerichtet und partnerschaftlich zu unterstützen.

Mit der erfolgreichen Implementierung des Sustainable Finance Advisory bietet die Helaba ein breites branchen- und produktübergreifendes Informationsangebot zum Thema Sustainable Finance an, das sämtliche Finanzierungsinstrumente (Kredite, Schuldscheine, Anleihen, Leasing, Avale etc.) abdeckt. Das Sustainable Finance Advisory hat im Jahr 2023 die Kapazitäten und Aktivitäten weiter ausgebaut. Im Fokus standen Finanzierungen, bei denen ein konkreter Nachhaltigkeitsbezug über die vereinbarte Mittelverwendung oder eine Verknüpfung der Finanzierungskosten mit vorab vereinbarten ESG-Indikatoren hergestellt wird, wie beispielsweise so genannte Green-Schuldscheindarlehen oder ESG-linked Loans. Neben der Beratung und individuellen Strukturierung derartiger Finanzierungslösungen agiert das Sustainable Finance Advisory Team auch als Wissensmultiplikator für die Kunden der Helaba und unterstützt so deren Transformationsbemühungen. Den Schwerpunkt bilden hierbei vor allem die Firmen- und Sparkassenkunden der Helaba.

Im Bereich Asset Finance strukturiert die Helaba Projekte in den Segmenten erneuerbare Energien, Energieeffizienz, Schienentransport sowie soziale und digitale Infrastruktur. Mit den Emissionserlösen des emittierten Green Bond werden auf Portfoliobasis nachhaltige Projekte zum Ausbau von Solar- und Windenergie finanziert. Im Mai 2023 wurde der zweite Impact-Report des Green-Bond-Portfolios veröffentlicht, in dem der ökologische Mehrwert des Portfolios ausgewiesen wird. Ende 2023 wurde das Land-Transport-Portfolio in das Green-Bond-Portfolio mit aufgenommen und das Green Bond Framework entsprechend aktualisiert sowie eine neue „Second Party Opinion“ eingeholt. Demnach entspricht das Green Bond Framework weiterhin den relevanten Marktstandards.

Die Helaba gehört im Marktsegment der nachhaltigen Schuldscheine zu den führenden Arrangeurinnen und begleitet bezie-

hungsweise arrangiert regelmäßig ESG-gekoppelte Transaktionen, so unter anderem die Begebung von ESG-linked-Schuldscheinen, bei denen die Zinskosten des Schuldscheins an die Nachhaltigkeitsleistung des Unternehmens gekoppelt sind.

Mit individuellen Konzepten wie einer Rendezvous-Clause erschließt die Helaba nachhaltige Finanzierungen insbesondere für den breiten Mittelstand und solche Unternehmen, die gerade erst anfangen, sich ESG-Ziele und Steuerungsinstrumente zu geben.

Im Bereich der Digitalisierung werden Schuldscheine seitens der Helaba vollständig über die digitale Plattform vc trade über den gesamten Lebenszyklus prozessiert. Der Erfolg dieses Angebots zeigt sich in mittlerweile weit über 300 Sparkassen, die Schuldscheine über vc trade digitalisiert abwickeln. Auch Konsortialkredite können auf vc trade vollständig digital abgewickelt werden. Dies betrifft unter anderem die Asset-Klassen Unternehmens- und Immobilienfinanzierungen. Auch ESG-linked-Konsortialdarlehen können über vc trade abgewickelt werden.

Mit der Helaba Crowd stellt die Helaba den Sparkassen bundesweit eine Plattform zur Verfügung, um Bürgerbeteiligungen zu ermöglichen. Dies gewinnt insbesondere mit Blick auf die Energiewende zunehmend an Bedeutung.

Die Digitalisierung von Kommunalkrediten treibt die Helaba zusammen mit Komuno weiterhin konsequent voran. Nach der Übernahme des Deutschlandgeschäfts von Loanbox und Capveriant ist Komuno nun eindeutiger Marktführer und in guter Position, diese Stellung nachhaltig zu verteidigen. Zusätzlich bietet Komuno den Sparkassen einen Risikomarktplatz an, mit dem größere Transaktionen im Bereich Handelsfinanzierungen im Auslandsgeschäft effizient auf verschiedene Institute innerhalb der Gruppe verteilt werden können. Um eine Lösung für die gestiegenen Anforderungen im Zusammenhang mit ESG-Daten bieten und neue Produkte entwickeln zu können sowie regulatorischen Anforderungen nachzukommen, entwickelt die Helaba momentan eine Plattform zur ESG-Daten-Erhebung und -Verwaltung im Zusammenspiel mit der strategischen Beteiligung ESG Book. Ziel

der Plattform ist es, eine Unterstützung der Datenerhebungsprozesse für die Sparkassen-Finanzgruppe an der Kundenschnittstelle bereitzustellen.

Im Bereich Blockchain ist die Helaba eine strategische Beteiligung mit dem Unternehmen Cashlink eingegangen. Die Beteiligung soll genutzt werden, um Blockchain-basierte Produkte zusammen mit Helaba-Kunden und Sparkassen zu entwickeln. Aufgrund der enormen technischen Möglichkeiten rangieren die aktuellen Möglichkeiten von digitalen Edelmetallen bis hin zu digitalen Anleihen und bieten der Helaba daher eine Reihe an neuen Geschäftsmöglichkeiten, die zukunftsfähig sind.

Mit dem bankweiten Programm ATLAS setzt die Helaba die Modernisierung ihrer Informationstechnologie zur Erreichung ihres strategischen IT-Zielbilds um. Das Gesamtprogramm läuft bis Mitte 2027. In 2023 befanden sich alle 14 Einzelprojekte in der Welle 1 der Umsetzung, davon wurden einzelne Teilprojekte bereits beendet. Mit der Planung der Welle 2 wurde gestartet. In 2023 lag der Fokus unter anderem auf der Entwicklung der neuen Kernbankensysteme für Kunde, Konto und Kredit sowie der Zahlungsverkehrsplattform.

Die Helaba entwickelt ihr Geschäftsmodell kontinuierlich weiter und überprüft dabei die Zusammensetzung und Ausrichtung aller Geschäftsfelder, auch im Hinblick auf mögliche Auswirkungen (Chancen und Risiken) aus den sich abzeichnenden Klima- und Umweltveränderungen. Die Überprüfung erfolgte im Rahmen des Strategieüberprüfungsprozesses. Im Ergebnis wird für die meisten Geschäftsfelder derzeit nur eine geringe Anfälligkeit gegenüber Klima- und Umweltrisiken gesehen, da physische Risiken in der Regel durch den geografischen Fokus sowie mitigierende Maßnahmen reduziert werden und transitorische Risiken in den meisten Geschäftsfeldern kurz- und mittelfristig als beherrschbar angesehen werden.

Die Helaba begleitet ihre Kunden aktiv in der Transformation hin zu einer kohlenstoffarmen, kreislaufbasierten Form des Wirtschaftens. Das Sustainable Finance Advisory Team berät Firmenkunden

im Hinblick auf den notwendigen Transformationsprozess und passgenaue ESG-Finanzierungslösungen. In Kooperation mit den Sparkassen entsteht so ein wirksamer Hebel zur Transformation der regionalen Wirtschaft.

Insgesamt überwiegen in den Geschäftsfeldern die Chancen aus der Begleitung der Transformation die nach Sicherheiten und mitigierenden Faktoren verbleibenden Klima- und Umweltrisiken.

Der Helaba-Konzern wird regelmäßig von Nachhaltigkeits-Rating-Agenturen hinsichtlich seiner Nachhaltigkeitsleistung bewertet. Die Ratings sind ein zentrales Element bei der Analyse und Weiterentwicklung des Nachhaltigkeitsprofils. Die Helaba entwickelt ihr Instrumentarium des Nachhaltigkeitsmanagements stetig weiter, um eine kontinuierliche Verbesserung der externen Einschätzung zu erzielen.

Bei allen relevanten Nachhaltigkeits-Rating-Agenturen erreicht der Helaba-Konzern ein stabiles Rating im oberen weltweiten Branchendurchschnitt und im oberen Mittelfeld der Vergleichsgruppe deutscher (Landes-)Banken.

In 2023 konnte bei der Rating-Agentur Sustainalytics eine Verbesserung von 21,7 („Medium Risk“) auf 19,1 („Low Risk“) erzielt werden. Außerdem bietet die Helaba ihren Mitarbeitenden ein umfassendes ESG-Schulungsmodul an, um Wissen und Kompetenz in dem Themenfeld zu fördern. Die ESG-Schulungen sind ein Bestandteil zur Erreichung eines der Nachhaltigkeitsziele.

Um die Innovationsfähigkeit und Kreativität weiterhin zu stärken, wird durch gezielt ergriffene Maßnahmen die Attraktivität der Helaba als Arbeitgeberin im Wettbewerb um Nachwuchskräfte und Talente erhöht.

Das stabile und breit diversifizierte Geschäftsmodell der Helaba hat bereits in der Vergangenheit seine Resilienz erfolgreich unter Beweis gestellt. So konnten auf Basis der erzielten guten Betriebsergebnisse durchgängig alle nachrangigen Verbindlichkeiten und stillen Einlagen vollumfänglich bedient werden.

Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage

Veränderung des Konsolidierungskreises

Die Veränderung des Konsolidierungskreises im Geschäftsjahr 2023 hatte keinen wesentlichen Einfluss auf die Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage.

Die Beträge im Lagebericht sind in der Regel auf volle Mio. € gerundet. Aufgrund von Rundungen können sich im vorliegenden Bericht bei Summenbildungen und der Berechnung von Prozentangaben geringfügige Abweichungen ergeben.

Ertragslage des Konzerns

	2023	2022	Veränderung	
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in %
Zinsüberschuss	1.840	1.417	423	29,8
Risikovorsorge	-448	-162	-286	> -100,0
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	1.392	1.255	137	10,9
Provisionsüberschuss	536	533	2	0,5
Ergebnis aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien	207	207	1	0,4
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	207	111	96	86,7
Handelsergebnis	48	355	-307	-86,4
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen und anderen zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten (Nichthandel)	158	-245	403	>100,0
Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen	-13	-4	-8	> -100,0
Sonstiges Ergebnis	103	183	-80	-43,5
Verwaltungsaufwand inklusive planmäßiger Abschreibungen	-1.711	-1.652	-59	-3,6
Ergebnis vor Steuern	722	633	89	14,0
Ertragsteuern	-255	-202	-53	-26,3
Konzernjahresergebnis	466	431	36	8,3

Der Helaba-Konzern hat im Geschäftsjahr 2023 mit einem Ergebnis vor Steuern in Höhe von 722 Mio. € einen neuen Höchstwert erzielt und übertraf damit den Vorjahreswert (633 Mio. €) um 14,0 %. Dank des diversifizierten und ausbalancierten Geschäftsmodells konnten erhebliche Ergebnisbelastungen, die aus der veränderten Lage an den Immobilienmärkten resultieren, deutlich überkompensiert werden. Diese Belastungen spiegeln sich insbesondere in einem Anstieg der Risikovorsorge wider, aber auch in Wertminderungen, die im Ergebnis aus als Finanzinvestition

gehaltenen Immobilien und im sonstigen Ergebnis ausgewiesen werden. Die operativen Erträge sind deutlich gewachsen, insbesondere durch den starken Anstieg des Zinsüberschusses aufgrund der Normalisierung des Zinsumfelds, während der Provisionsüberschuss und das Ergebnis aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien konstant hohe Ergebnisbeiträge lieferten. Die Steigerung des Ergebnisses aus der Fair Value-Bewertung trug auch zur Erhöhung des Konzernergebnisses vor Steuern bei. Der Verwaltungsaufwand inklusive planmäßiger Abschreibungen

liegt nur leicht über dem Niveau des Vorjahres. Die einzelnen Posten der Ertragslage des Konzerns entwickelten sich wie folgt:

Der Zinsüberschuss des Konzerns für das Geschäftsjahr 2023 beträgt 1.840 Mio. € und konnte gegenüber dem Vorjahreszeitraum um 29,8 % gesteigert werden. Ohne Berücksichtigung der Prämie aus der Teilnahme am Tender-Verfahren der EZB (TLTRO), die der Helaba-Konzern im Vorjahr vereinnahmt hat, konnte der Zinsüberschuss um 35,6 % gesteigert werden. Der Zinsüberschuss profitierte von dem gestiegenen Zinsniveau an den Geld- und Kapitalmärkten. Die Trendwende nach einer langen Null- und Negativzinsphase begünstigte das Einlagengeschäft sowie die Kundennachfrage nach Zertifikaten. Die Konditionenbeiträge aus dem Kundengeschäft entwickelten sich erfreulich. Auch ein deutlich gestiegener Ergebnisbeitrag aus der Eigenmittelanlage wirkte sich positiv auf den Zinsüberschuss aus.

Aus der Risikovorsorge im Kreditgeschäft resultiert ein Aufwand von –448 Mio. € (2022: –162 Mio. €). Der Anstieg resultiert im Wesentlichen aus der veränderten Lage an den Immobilienmärkten. Gemäß dem Stufenmodell nach IFRS 9 verteilt sich die Nettozuführung der Risikovorsorge für das Kreditgeschäft (inklusive der Rückstellungen für Kreditzusagen und Finanzgarantien) auf Stufe 1 mit einer Auflösung von 37 Mio. € (2022: 27 Mio. €), auf Stufe 2 mit einer Auflösung von 45 Mio. € (2022: Zuführung in Höhe von –148 Mio. €) und auf Stufe 3 mit einer Zuführung von –527 Mio. € (2022: –48 Mio. €). Aus Direktabschreibungen, Risikovorsorge auf erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte und Eingängen aus abgeschriebenen Forderungen ergibt sich ein Saldo von –2 Mio. € (2022: 8 Mio. €). Im Risikovorsorgeaufwand der Stufe 2 ist eine Auflösung des Post Model Adjustments (PMA) in Höhe von 43 Mio. € (2022: Zuführung in Höhe von –100 Mio. €) enthalten. Für weitere Details verweisen wir auf Anhangangabe (37) des Konzernabschlusses.

Nach Risikovorsorge ist der Zinsüberschuss von 1.255 Mio. € im Vorjahr auf 1.392 Mio. € in der aktuellen Berichtsperiode gestiegen.

Der Provisionsüberschuss liegt mit 536 Mio. € auf Vorjahresniveau (2022: 533 Mio. €). Der Provisionsüberschuss wird im Wesentlichen von der Helaba, der Frankfurter Sparkasse, der Helaba Invest und der FBG-Gruppe generiert. Dabei entwickelten sich insbesondere die Provisionen aus der Kontoführung und dem Zahlungsverkehr der Helaba und der Frankfurter Sparkasse sowie die Provisionen aus der Verwaltung öffentlicher Zuschuss- und Förderprogramme der WIBank positiv. Rückläufig waren dagegen die Provisionen aus dem Wertpapier- und Depotgeschäft der Helaba infolge der Aufgabe des Verwahrstellengeschäfts und aus dem Kredit- und Avalgeschäft der Niederlassung New York aufgrund geringerer Neugeschäftsaktivitäten im Immobilienkreditgeschäft.

Das Ergebnis aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien wird überwiegend von der GWH-Gruppe erwirtschaftet und beträgt 207 Mio. € (2022: 207 Mio. €). Es setzt sich zusammen aus dem Saldo aus Mieterträgen und Betriebskosten sowie Wertminderungen und Abgangsergebnissen. Belastend wirkten außerplanmäßige Abschreibungen in Höhe von –66 Mio. € (2022: –30 Mio. €). Dagegen konnten die Erträge aus Abgängen um 19 Mio. € auf 40 Mio. € gesteigert werden.

Das Handelsergebnis im Geschäftsjahr 2023 beträgt 48 Mio. € (2022: 355 Mio. €). Wesentlicher Ergebnistreiber war das kundengetriebene Handelsgeschäft, das mit 108 Mio. € (Vorjahr 114 Mio. €) im Rahmen der Erwartungen lag. Die Handelsumsätze haben sich bei weiter volatilen Marktbedingungen anlog zum Vorjahr positiv entwickelt. Das gilt sowohl für das Wertpapiergeschäft im Primär- und Sekundärmarkt als auch für den Derivatehandel und den Devisen-, Edelmetall- und Geldhandel mit Kunden. Dagegen liegt das Handelsergebnis insbesondere aufgrund der Zinsentwicklung und der damit verbundenen Bewertungsanpassungen bei Derivatebewertungen (xVA) bei –60 Mio. € (2022: 242 Mio. €). Unter Berücksichtigung von gegenläufigen Effekten im Bankbuch liegt das xVA-Ergebnis insgesamt bei –37 Mio. € (2022: 101 Mio. €).

Das Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen und anderen zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten (Nichthandel) beträgt

158 Mio. € (2022: –245 Mio. €). Wesentliche Ergebnistreiber waren Bewertungsgewinne aus Derivaten, die die im Vorjahr aufgetretenen Bewertungsverluste kompensieren. Darüber hinaus trugen auch die Fondsanlagen zur deutlichen Ergebnisverbesserung bei.

Das sonstige Ergebnis hat sich von 183 Mio. € auf 103 Mio. € verringert. Negativ ausgewirkt hat sich ein verringertes Abgangsergebnis von nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten. Hieraus resultiert ein Aufwand in Höhe von –2 Mio. € (2022: Ertrag von 20 Mio. €). Außerplanmäßige Abschreibungen auf Immobilien des Vorratsvermögens führten zu einer Belastung des sonstigen Ergebnisses in Höhe von –45 Mio. € (2022: –5 Mio. €). Zudem werden Dividendenerträge in Höhe von 19 Mio. € (2022: 17 Mio. €) im sonstigen Ergebnis ausgewiesen.

Der Verwaltungsaufwand inklusive planmäßiger Abschreibungen ist um –59 Mio. € auf –1.711 Mio. € gestiegen. Dieser setzt sich aus dem Personalaufwand von –738 Mio. € (2022: –733 Mio. €), anderen Verwaltungsaufwendungen von –827 Mio. € (2022: –773 Mio. €) sowie planmäßigen Abschreibungen von –147 Mio. € (2022: –146 Mio. €) zusammen. Eine Tarifierungsanpassung im Juli 2023, die Zahlung einer Inflationsausgleichsprämie sowie – gegenläufig – geringere Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung ergaben nahezu unveränderte Personalaufwendungen. Im Jahresdurchschnitt wurden im Konzern 6.377 Mitarbeitende beschäftigt, gegenüber 6.310 im Jahr 2022. Projektaktivitäten, insbesondere zur Modernisierung der Informationstechnologie(IT)-Infrastruktur, sowie höhere Kosten aufgrund des inflationären Umfelds führten zu einem Anstieg der anderen Verwaltungsaufwendungen. In den anderen Verwaltungsaufwendungen sind die europäische Bankenabgabe in Höhe von –68 Mio. € (2022: –94 Mio. €) sowie die Aufwendungen für Verbandsumlagen und Reservefonds in Höhe von –89 Mio. € (2022: –92 Mio. €) enthalten. Verstärkte Investitionen in die Informationstechnologie (IT) führten auch zu einem Anstieg der planmäßigen Abschreibungen.

Das Konzernergebnis vor Steuern beträgt 722 Mio. € (2022: 633 Mio. €).

Dem Verwaltungsaufwand steht ein Gesamtertrag in Höhe von 2.881 Mio. € (2022: 2.447 Mio. €) gegenüber, so dass sich eine Cost-Income-Ratio von 59,4 % (2022: 67,5 %) ergibt. Die Eigenkapitalrentabilität vor Steuern ist von 6,7 % auf 7,2 % gestiegen. Die Kapitalrendite gemäß Artikel 90 CRD IV beträgt 0,3 % (2022: 0,2 %).

Der Ertragsteueraufwand beträgt –255 Mio. € (2022: –202 Mio. €). Er resultiert im Wesentlichen aus Ertragsteueraufwendungen im Inland mit –222 Mio. € (2022: –141 Mio. €) und –33 Mio. € (2022: –61 Mio. €) im Ausland. Von dem Ertragsteueraufwand entfällt ein Steueraufwand in Höhe von –144 Mio. € auf tatsächliche Steuern. Die Entstehung beziehungsweise die Realisierung temporärer Differenzen führte zu latenten Steueraufwendungen von –111 Mio. € (2022: Ertrag von 69 Mio. €). Im Wesentlichen aufgrund Vorjahressteuererstattungen, steuerfreier Erträge sowie – gegenläufig – nicht abziehbarer Betriebsausgaben beläuft sich die Steuerquote auf 35,4 % (2022: 31,9 %).

Das Ergebnis nach Steuern beziehungsweise das Konzernjahresergebnis ist um 36 Mio. € auf 466 Mio. € gestiegen. Von dem Konzernjahresergebnis entfallen auf Anteile ohne beherrschenden Einfluss 0 Mio. € (2022: 0 Mio. €), so dass den Gesellschaftern des Mutterunternehmens 466 Mio. € (2022: 431 Mio. €) zuzurechnen sind. Hiervon ist ein Betrag von 90 Mio. € zur Ausschüttung an die Anteilseigner und zur Bedienung der im Eigenkapital ausgewiesenen Kapitaleinlagen des Landes Hessen vorgesehen. Die ebenfalls als Gewinnverwendung gezeigte Bedienung der AT1-Anleihen beträgt unverändert zum Vorjahreszeitraum 14 Mio. €.

Das Gesamtergebnis des Geschäftsjahres 2023 ist von 761 Mio. € auf 560 Mio. € gesunken. Neben dem Konzernjahresergebnis, wie es in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen wird, gehen hier als sonstiges Ergebnis erfolgsneutral im Eigenkapital erfasste Ergebnisse der Periode ein. Das sonstige Ergebnis beträgt 94 Mio. € (2022: 330 Mio. €). Bedingt durch die Reduzierung des Diskontierungszinssatzes beträgt das Ergebnis aus der Neubewertung der Nettoschuld aus leistungsorientierten Versorgungsplänen –67 Mio. € vor Steuern (2022: 693 Mio. €). Zur Ermittlung der Pensionsrückstellungen wurde für die wesentlichen Pensionsverpflichtungen im Inland ein Zinssatz von 3,25 % (31. Dezember 2022: 3,75 %) zugrunde gelegt. Aus den bonitätsinduzierten Fair Value-Änderungen von freiwillig zum Fair Value bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten resultiert ein Ergebnisbeitrag in Höhe von 98 Mio. € vor Steuern (2022: 339 Mio. €). Sehr deutlich positiv ausgewirkt haben sich im Vergleich zum Vorjahreszeitraum zinsinduzierte Bewertungseffekte auf die erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten Fremdkapitalinstrumente mit 163 Mio. € vor Steuern (2022: –609 Mio. €). Der Betrag des Vorjahres war durch den allgemeinen Zinsanstieg belastet. Aus dem Cross Currency Basis Spread im Rahmen der Derivatebewertung resultiert ein Ergebnisbeitrag in Höhe von –53 Mio. € vor Steuern (2022: 39 Mio. €).

Bilanz

Aktiva

	31.12.2023	31.12.2022	Veränderung	
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in %
Kassenbestand, Sichtguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	32.864	40.266	-7.401	-18,4
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	129.477	130.673	-1.196	-0,9
Schuldverschreibungen	2.795	1.774	1.021	57,5
Kredite und Forderungen an Kreditinstitute	13.168	12.836	332	2,6
Kredite und Forderungen an Kunden	113.514	116.062	-2.549	-2,2
Handelsaktiva	11.697	12.672	-975	-7,7
Zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte (Nichthandel)	21.369	21.694	-325	-1,5
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	3.485	3.109	376	12,1
Ertragsteueransprüche	536	639	-103	-16,1
Übrige Aktiva	2.644	2.449	195	7,9
Summe Aktiva	202.072	211.502	-9.429	-4,5

Passiva

	31.12.2023	31.12.2022	Veränderung	
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	in %
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	162.306	170.881	-8.575	-5,0
Einlagen und Kredite von Kreditinstituten	48.195	65.735	-17.540	-26,7
Einlagen und Kredite von Kunden	62.421	63.643	-1.222	-1,9
Verbriefte Verbindlichkeiten	51.263	41.064	10.198	24,8
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	428	439	-11	-2,6
Handelspassiva	11.350	13.754	-2.404	-17,5
Zum Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten (Nichthandel)	16.037	15.042	995	6,6
Rückstellungen	1.175	1.171	5	0,4
Ertragsteuerverpflichtungen	127	215	-88	-40,9
Übrige Passiva	745	562	183	32,5
Eigenkapital	10.333	9.877	455	4,6
Summe Passiva	202.072	211.502	-9.429	-4,5

Die Bilanzsumme des Helaba-Konzerns nahm im Geschäftsjahr 2023 um -4,5 % beziehungsweise -9,4 Mrd. € auf 202,1 Mrd. € ab. Der Rückgang der Bilanzsumme resultiert im Wesentlichen aus einer Reduzierung der Teilnahme an den vergünstigten langfristigen Refinanzierungsgeschäften der EZB (TLTRO). Das Geschäftsvolumen, in das zusätzlich zu den Aktiva auch außerbilanzielle Verpflichtungen aus dem Bankgeschäft und Treuhandgeschäft eingehen, nahm um -3,8 % auf 242,1 Mrd. € (31. Dezember 2022: 251,8 Mrd. €) ab.

Der Kassenbestand und die Sichtguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten sind um -18,4 % auf 32,9 Mrd. € (31. Dezember 2022: 40,3 Mrd. €) gesunken. Hierin enthalten ist ein Betrag in Höhe von 6,6 Mrd. € (31. Dezember 2022: 24,2 Mrd. €), der aus TLTRO resultiert. Dieser Rückgang wurde zum Teil durch einen

Anstieg der Neuemissionen verbriefter Verbindlichkeiten kompensiert.

Die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerte reduzierten sich um -1,2 Mrd. € auf 129,5 Mrd. €. Insbesondere die hierin enthaltenen Kredite und Forderungen an Kunden sanken um -2,5 Mrd. € auf 113,5 Mrd. €. Hiervon entfallen auf gewerbliche Immobilienkredite 34,8 Mrd. € (31. Dezember 2022: 36,1 Mrd. €) und auf Infrastrukturkredite 28,4 Mrd. € (31. Dezember 2022: 27,3 Mrd. €). Von den Krediten und Forderungen an Kreditinstitute in Höhe von 13,2 Mrd. € (31. Dezember 2022: 12,8 Mrd. €), die in den zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerten ausgewiesen werden, entfallen 6,7 Mrd. € (31. Dezember 2022: 6,4 Mrd. €) auf

Sparkassen in Hessen, Thüringen, Nordrhein-Westfalen und Brandenburg.

Die kumulierte Wertberichtigung auf die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerte beträgt -1.223 Mio. € (31. Dezember 2022: -847 Mio. €).

Die zum Fair Value bilanzierten Handelsaktiva werden zum Stichtag mit 11,7 Mrd. € ausgewiesen (31. Dezember 2022: 12,7 Mrd. €). Ursächlich für den Rückgang sind die positiven Marktwerte der Derivate, die sich im Wesentlichen aufgrund zinsinduzierter Bewertungseffekte um -1,1 Mrd. € auf 8,3 Mrd. € verringerten. Dagegen stieg der Bestand an Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren um 1,1 Mrd. € auf 2,7 Mrd. €.

Die zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerte (Nichthandel) in Höhe von 21,4 Mrd. € (31. Dezember 2022: 21,7 Mrd. €) bestehen zu 14,7 Mrd. € (31. Dezember 2022: 14,8 Mrd. €) aus Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren, die erfolgsneutral bewertet werden. Die nicht mit Handelsabsicht gehaltenen Derivate verzeichneten einen Rückgang um –0,2 Mrd. € auf 1,6 Mrd. €, so dass insgesamt die positiven Marktwerte aller Derivate um –1,3 Mrd. € auf 9,9 Mrd. € gesunken sind.

Die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten werden mit 162,3 Mrd. € (31. Dezember 2022: 170,9 Mrd. €) ausgewiesen. Hier führte die reduzierte Teilnahme an den Langfrist-Tendern der EZB zu einem Rückgang der Einlagen und Kredite von Kreditinstituten um –17,6 Mrd. € auf 48,2 Mrd. €. Davon entfallen 11,1 Mrd. € (31. Dezember 2022: 10,7 Mrd. €) auf Verbindlichkeiten gegenüber Sparkassen in Hessen, Thüringen, Nordrhein-Westfalen und Brandenburg. Auch die Einlagen und Kredite von Kunden sanken um –1,2 Mrd. € auf 62,4 Mrd. €. Gegenläufig entwickelten sich die verbrieften Verbindlichkeiten, die um 10,2 Mrd. € auf 51,3 Mrd. € anstiegen. Das erhöhte Zinsniveau sorgte für eine verstärkte Nachfrage der Investoren nach zinstragenden Finanzinstrumenten.

Die zum Fair Value bilanzierten Handelspassiva sind um –2,4 Mrd. € auf 11,4 Mrd. € gesunken. Während sich die negativen Marktwerte aus Derivaten um –2,8 Mrd. € auf 6,5 Mrd. € reduzierten, stiegen die Einlagen und Kredite um 0,6 Mrd. € auf 4,6 Mrd. €.

Die zum Fair Value bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten (Nichthandel) betragen zum Stichtag 16,0 Mrd. € (31. Dezember 2022: 15,0 Mrd. €). Hierin sind mit 3,6 Mrd. € (31. Dezember 2022: 4,1 Mrd. €) nicht mit Handelsabsicht gehaltene Derivate ausgewiesen, so dass insgesamt die negativen Marktwerte aller Derivate um –3,3 Mrd. € auf nunmehr 10,1 Mrd. € gesunken sind. Analog zur Aktivseite wirkten sich auch hier zinsinduzierte Bewertungseffekte wertmindernd auf die Marktwerte der Derivate aus.

Eigenkapital

Zum 31. Dezember 2023 beträgt das Eigenkapital des Konzerns 10,3 Mrd. € (31. Dezember 2022: 9,9 Mrd. €). Die Erhöhung beruht im Wesentlichen auf dem Gesamtergebnis von 560 Mio. € (31. Dezember 2022: 761 Mio. €). Das kumulierte OCI des Konzerns beträgt –106 Mio. € (31. Dezember 2022: –199 Mio. €). Hiervon entfallen 156 Mio. € (31. Dezember 2022: 134 Mio. €) auf Posten, die nicht in künftigen Perioden in die GuV umgegliedert werden (OCI (Non-recycling)), und –261 Mio. € (31. Dezember 2022: –333 Mio. €) auf Posten, die in künftigen Perioden in die GuV umgegliedert werden (OCI (Recycling)). Im OCI (Non-recycling) sind mit –128 Mio. € (31. Dezember 2022: –82 Mio. €) Neubewertungen aus Pensionsverpflichtungen enthalten. Die Veränderung ist im Wesentlichen auf die Reduzierung des Diskontierungszinssatzes auf 3,25 % (31. Dezember 2022: 3,75 %) zurückzuführen. Bewertungserfolge bei Finanzverbindlichkeiten der Fair Value-Option (FVO) aufgrund der Veränderung des eigenen Kreditrisikos haben mit 292 Mio. € (31. Dezember 2022: 225 Mio. €) zu dem Anstieg des OCI (Non-recycling) beigetragen. Im OCI (Recycling) ist das kumulierte Bewertungsergebnis von erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten Schuldinstrumenten in Höhe von –226 Mio. € (31. Dezember 2022: –338 Mio. €) enthalten. Der nach IFRS 9 im kumulierten OCI zu erfassende Cross Currency Basis Spread im Rahmen der Derivatebewertung belastete mit –52 Mio. € (31. Dezember 2022: –16 Mio. €) das Eigenkapital. Wechselkurseffekte bewirkten eine Verringerung der Rücklage aus der Währungsumrechnung von ausländischen Geschäftsbetrieben um –3 Mio. € auf 35 Mio. €.

Für die Bedienung von Stammkapital und Kapitaleinlagen wurde an die Eigentümer ein Betrag von 90 Mio. € aus dem Jahresüberschuss 2022 ausgeschüttet. Für die Bedienung der AT1-Anleihen wurde im Dezember 2023 ein Betrag von 14 Mio. € gezahlt.

Zu den aufsichtsrechtlichen Kapitalquoten wird auf Anhangangabe (35) verwiesen.

Ertragslage der Segmente

Zum Ergebnis vor Steuern im Geschäftsjahr 2023 in Höhe von 722 Mio. € (2022: 633 Mio. €) haben die einzelnen Segmente wie folgt beigetragen:

	in Mio. €	
	2023	2022 ¹⁾
Immobilien	–227	286
Corporates & Markets	409	447
Retail & Asset Management	368	194
WIBank	57	42
Sonstige	126	–364
Konsolidierung / Überleitung	–11	28
Konzern	722	633

¹⁾ Vorjahreszahlen angepasst: Aufgrund einer organisatorischen Veränderung wird das Ergebnis des Geldhandels für Treasury-Aktivitäten vom Segment Corporates & Markets in das Segment Sonstige umgegliedert, siehe auch Anhangangaben (1) und (20).

Segment Immobilien

Im Segment Immobilien wird der Unternehmensbereich Real Estate Finance abgebildet. Schwerpunkt der Geschäftstätigkeit sind Produkte in größeren gewerblichen Projekt- beziehungsweise Bestandsfinanzierungen im Immobiliensektor.

Bei Real Estate Finance ist das Abschlussvolumen im mittel- und langfristigen Neugeschäft marktbedingt gegenüber dem Vorjahr sehr deutlich um 53,8 % auf 4,3 Mrd. € zurückgegangen. Die Margen hingegen sind im Neugeschäft gegenüber dem Vorjahr merklich angestiegen. Das durchschnittliche Geschäftsvolumen blieb in 2023 stabil.

Der Zinsüberschuss liegt gegenüber dem Vorjahr nahezu unverändert bei 442 Mio. €. Die Zuführung zur Risikovorsorge wurde

mit –556 Mio. € gegenüber dem Vorjahr aufgrund der Situation an den Immobilienmärkten sehr deutlich angehoben. Der Provisionsüberschuss beläuft sich auf 17 Mio. € und liegt damit unter dem Vorjahreswert (22 Mio. €).

Die Verwaltungsaufwendungen liegen mit –143 Mio. € merklich über dem Niveau des Vorjahres (–132 Mio. €).

Das Ergebnis vor Steuern beträgt –241 Mio. € und unterschreitet vor allem aufgrund der erhöhten Risikovorsorge sehr deutlich den Ergebnisbeitrag des Vorjahres (286 Mio. €).

Segment Corporates & Markets

Im Geschäftssegment Corporates & Markets werden Produkte für die Kundengruppen Unternehmen, institutionelle Kunden, öffentliche Hand und kommunalnahe Kunden angeboten.

Das Abschlussvolumen im mittel- und langfristigen Neugeschäft im Segment ist um rund 20 % auf 8,6 Mrd. € gesunken. Während das Abschlussvolumen von Corporate Banking, im Kommunalkreditgeschäft sowie bei Sparkassen und Mittelstand (im Wesentlichen Förderkreditgeschäft) nahezu unverändert auf Vorjahresniveau lag, war vor allem das assetbasierte mittel-/langfristige Neugeschäft rückläufig.

Der Zinsüberschuss aus dem Kreditgeschäft des Segments entwickelte sich leicht positiv, in den einzelnen Bereichen jedoch sehr unterschiedlich. Während die steigenden Zinsen im Bereich Sparkassen und Mittelstand aufgrund gestiegener Passivmargen sehr deutliche Zuwächse verursachten, machte sich der Anstieg zinsinduzierter Refinanzierungskosten der Handelsbücher im Bereich Capital Markets sehr stark negativ bemerkbar. Insgesamt liegt der Zinsüberschuss im Segment mit 527 Mio. € um 5,5 % über dem Vorjahreswert.

Für die Risikovorsorge im Kreditgeschäft ergibt sich saldiert eine Auflösung von 13 Mio. € (2022: 3 Mio. €).

Der Provisionsüberschuss beläuft sich auf 166 Mio. € und liegt damit spürbar unter dem Vorjahr (181 Mio. €). Der Rückgang resultiert vor allem aus der Aufgabe der Depotbankfunktion.

Das Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung (Handel und Nicht-handel) liegt bedingt durch negative Bewertungseffekte (xVA) trotz steigenden Kundengeschäfts mit 188 Mio. € merklich unter dem Vorjahreswert (219 Mio. €).

Der spürbare Anstieg der Verwaltungsaufwendungen um 8,5 % ist unter anderem auf Anpassungen der internen Kostenumlage zurückzuführen.

Das Ergebnis vor Steuern liegt mit 409 Mio. € merklich unter dem Ergebnis aus 2022 (447 Mio. €). Dies ist insbesondere auf das niedrigere Bewertungsergebnis zurückzuführen.

Segment Retail & Asset Management

In dem Geschäftssegment Retail & Asset Management werden Produkte des Retail Banking, des Private Banking sowie des Asset Management über die Töchter Frankfurter Sparkasse, Frankfurter Bankgesellschaft (FBG) und Helaba Invest sowie über die Landesbausparkasse Hessen-Thüringen (LBS) angeboten. Die Bewirtschaftung der eigenen Immobilien sowie die immobilienwirtschaftlichen Tochtergesellschaften der GWH-Gruppe gehören ebenfalls zu diesem Geschäftssegment.

Der Zinsüberschuss im Segment beläuft sich auf 410 Mio. € und liegt damit sehr deutlich über dem Vorjahresniveau. Der Anstieg stammt im Wesentlichen aus der zinsinduziert gestiegenen Passivmarge des Retail-Geschäfts der Frankfurter Sparkasse. Positive Beiträge aus der Risikovorsorge im Segment belaufen sich auf 4 Mio. € (2022: – 8 Mio. €) und entfallen überwiegend ebenfalls auf die Frankfurter Sparkasse.

Der Provisionsüberschuss im Segment zeigte sich mit 294 Mio. € leicht verbessert gegenüber dem Vorjahr. Dazu trugen die Frankfurter Sparkasse, FBG und die Helaba Invest bei.

Das Ergebnis aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien wird im Wesentlichen durch die GWH generiert, vor allem durch die Erwirtschaftung von Mieterträgen aus Wohnimmobilien. Das Ergebnis des Vorjahres in Höhe von 207 Mio. € wurde auch im aktuellen Umfeld der Immobilienmärkte wieder erreicht.

Das überwiegend in der Frankfurter Sparkasse angefallene Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung der Spezialfonds zeigt sich sehr stark verbessert bei 12 Mio. €, nachdem es im Vorjahr durch den Zinsanstieg und die Ausweitung der Credit Spreads negativ belastet war (2022: – 41 Mio. €).

Das sonstige Ergebnis liegt mit 56 Mio. € sehr deutlich unter dem Vorjahresniveau (2022: 85 Mio. €). Ursächlich sind unter anderem Wertminderungen bei Vorratsimmobilien der GWH sowie Sonder-effekte aus dem Immobilienmanagement.

Der moderate Anstieg der Verwaltungsaufwendungen im gesamten Segment um 7,0 % resultiert wesentlich aus der fortgesetzten geschäftlichen Wachstumsinitiative der FBG. Hinzu kommen höhere Betriebs- und Energiekosten.

Das Ergebnis vor Steuern liegt mit 368 Mio. € sehr deutlich oberhalb des Vorjahresergebnisses (194 Mio. €).

Segment WIBank

Im Segment WIBank wird der Geschäftsbereich der Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen (WIBank) dargestellt. Im Geschäftsjahr konnte die WIBank ein Neugeschäft (Kredit- und Zuschuss-geschäft) von rund 3,1 Mrd. € erzielen (2022: 4,0 Mrd. €).

Zurückhaltende Investitionen haben im Geschäftsjahr zu einem sehr deutlichen Rückgang der Nachfrage der kommunalen Gebietskörperschaften nach entsprechenden Krediten geführt. Durch förderprogrammabhängige kapitalmarktrefinanzierte Kredite wurden Investitionen der kommunalen hessischen Gebietskörperschaften mit einem Volumen in Höhe von 351 Mio. € (Vorjahr: 755 Mio. €) finanziert. Das Auslaufen von Corona-Hilfsleistungen für Krankenhäuser führte zu einem Rückgang des Neu-

geschäfts auf 230 Mio. € (Vorjahr: 441 Mio. €). Ebenso sank im Mietwohnungsbau (Darlehen) das Neugeschäft um über 200 Mio. €. Ankündigungen von zukünftig verbesserten Förderbedingungen sowie die gestiegenen Baukosten führten hier vorläufig zu einer zurückhaltenden Nachfrage.

Der Zinsüberschuss liegt mit 91 Mio. € sehr deutlich über dem Vorjahresniveau (71 Mio. €), was insbesondere auf das erhöhte Zinsniveau zurückzuführen ist. Der Provisionsüberschuss (77 Mio. €) ist durch das Dienstleistungsgeschäft geprägt und liegt deutlich oberhalb des Vorjahreswerts (66 Mio. €).

Der Verwaltungsaufwand liegt bei – 116 Mio. €. Der kräftige Anstieg gegenüber dem Vorjahr (– 99 Mio. €) ergibt sich durch gestiegene IT- und Personalkosten und Aufwendungen für Fremdleistungen.

Im Geschäftsjahr 2023 konnte somit ein Segmentergebnis vor Steuern von 57 Mio. € erreicht werden (2022: 42 Mio. €), was vornehmlich auf die positive Zinsergebnisentwicklung zurückzuführen ist.

Segment Sonstige

Im Segment Sonstige sind die nicht den Geschäftssegmenten zu-rechenbaren Ergebnisbeiträge und Aufwendungen abgebildet. Dazu gehören die Ergebnisse der sonstigen konsolidierten Be-teiligungen, insbesondere die OFB-Gruppe, sowie die nicht den einzelnen Segmenten zugeordneten Kosten der zentralen Berei-che. Darüber hinaus werden hier die Ergebnisse der Treasury-Ak-tivitäten, der zentralen Anlage der Eigenmittel und der zentral gehaltenen Wertpapiere des Liquiditätsbestands abgebildet.

Der Zinsüberschuss im Segment hat sich im Berichtsjahr um 220 Mio. € auf 386 Mio. € sehr stark erhöht. Verantwortlich dafür sind vor allem die Beiträge aus dem Zinsmanagement, insbeson-dere der Beitrag des Geldhandels zur Steuerung der Liquidität, der sehr deutlich gestiegen ist.

Der sehr positive Ergebnisbeitrag aus der Risikovorsorge von 91 Mio. € (2022: – 126 Mio. €) ist insbesondere auf die Verände-rungen aus der Sonderkonstellationsanalyse und dem Post Model Adjustment zurückzuführen.

Das Ergebnis der Fair Value-Bewertung (Handel und Nichthandel) ist durch den Geldhandel und zinsinduzierte Bewertungen ge-prägt. Mit insgesamt 6 Mio. € (Vorjahreszeitraum: – 70 Mio. €) war ein sehr deutlicher Anstieg hin zu einem positiven Ergebnisbei-trag zu verzeichnen.

Das sonstige Ergebnis in diesem Segment ist sehr stark auf 27 Mio. € (2022: 71 Mio. €) zurückgegangen. Maßgeblich dafür waren außerplanmäßige Abschreibungen auf Immobilienprojekte sowie der Entfall des positiven Abgangsergebnisses durch den Verkauf von Wertpapieren im Liquiditätsabsicherungsbestand im Vergleich zum Vorjahr.

Der Verwaltungsaufwand zeigt sich im Berichtsjahr bei – 336 Mio. € (2022: – 387 Mio. €) signifikant verbessert. Dies begründet sich vor allem im Rückgang der Bankenabgabe um 24 Mio. €, die in diesem Segment abgebildet wird.

Das Ergebnis vor Steuern des Segments verbesserte sich sehr stark im Wesentlichen aufgrund der positiven Entwicklungen im Zinsüberschuss und in der Risikovorsorge auf 140 Mio. € (2022: – 364 Mio. €).

Segment Konsolidierung / Überleitung

Unter dem Segment Konsolidierung / Überleitung werden durch konzerninterne Sachverhalte entstandene Konsolidierungsef-fekte, die zwischen den Segmenten bestehen, ausgewiesen. Über-leitungseffekte, die sich zwischen den Segmentergebnissen und der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, insbesondere bezüg-lich des Zinsergebnisses, ergeben, werden ebenfalls in diesem Segment berichtet.

Das Ergebnis vor Steuern aus der Konsolidierung / Überleitung beträgt – 11 Mio. € (2022: 28 Mio. €).

Vergleich mit der Vorjahresprognose

Die folgenden Tabellen vergleichen für das abgelaufene Geschäftsjahr die Ist-Werte der von der Helaba verwendeten Kennzahlen mit der ursprünglichen Prognose:

	Prognose 2022 für 2023	Ergebnisse 2023
Zinsüberschuss	Leichter Rückgang	29,8 %
Risikovorsorge	Keine Erhöhung	> –100,0 %
Provisionsüberschuss	Moderater Anstieg	0,5 %
Ergebnis aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien	Sehr deutlicher Anstieg	0,4 %
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	Sehr deutlicher Anstieg	86,7 %
Sonstiges Ergebnis	Deutlich schwächer	–43,5 %
Verwaltungsaufwand inklusive planmäßiger Abschreibungen	Moderater Anstieg	–3,6 %
Ergebnis vor Steuern	Unter Vorjahresniveau	14,0 %
Bilanzsumme	Geringfügiger Rückgang	–4,5 %
Abschlussvolumen im mittel- und langfristigen Neugeschäft (ohne WIBank)	Unterhalb des Vorjahreswertes	–34,9 %

	Prognose 2022 für 2023	31.12.2023	31.12.2022
Cost-Income-Ratio	< 70	59,4	67,5
Eigenkapitalrentabilität	Rückläufig	7,2	6,7
Harte Kernkapitalquote (CET1)	Geringfügig niedriger	14,7	13,5
Verschuldungsquote (Leverage Ratio)	Unverändert	4,9	4,4
Kurzfristige Liquiditätskennzahl (LCR)	125	168,3	216,8
Mittel- und langfristige Liquiditätskennzahl (NSFR)	105	120,4	118,6

Die wesentlichen Abweichungen von der geplanten Geschäftsentwicklung des Helaba-Konzerns werden im Folgenden erläutert.

Aufgrund der dynamischen Entwicklung des Zinsniveaus und folglich gestiegener Margen vor allem im Passivgeschäft war im Zinsüberschuss ein sehr deutlicher Anstieg zu verzeichnen.

Die erwartete Stabilisierung des Risikovorsorgebedarfs ist nicht eingetreten. Stattdessen wurde aufgrund der Entwicklung an den Immobilienmärkten die Risikovorsorge sehr stark über dem Vorjahreswert gebildet. Der Zinsüberschuss nach Risikovorsorge liegt insgesamt signifikant über dem Vorjahreswert.

Das Ergebnis aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien erzielt einen Beitrag auf Vorjahresniveau. Der erwartete starke Anstieg konnte aufgrund von Sonderabschreibungen auf Immobilien nicht realisiert werden.

Das Bewertungsergebnis mit seinen beiden Komponenten Handelsergebnis und Fair Value-Ergebnis (Nichthandel) liegt insgesamt deutlich über dem Prognosewert. Das operative Handelsergebnis normalisierte sich, dabei belasteten xVA-Bewertungsanpassungen stärker als erwartet. Dagegen waren im Vergleich zum Vorjahr sehr deutlich verbesserte Fair Value-Ergebnisse (Nichthandel) aus Derivaten und Fonds zu verzeichnen.

Das sonstige Ergebnis ging sehr deutlich zurück und liegt unter dem Planwert. Maßgeblich waren dafür die im Segment Sonstige dargestellten außerplanmäßigen Abschreibungen.

Der geplante moderate Anstieg im Verwaltungsaufwand konnte unterschritten werden. Das ist zum Teil auf die niedriger als erwartet ausfallende Bankenabgabe zurückzuführen.

Das Ergebnis vor Steuern ist gegenüber dem Vorjahr kräftig gewachsen und liegt sehr deutlich über der Erwartung. Als Folge hat sich die Eigenkapitalrentabilität auf 7,2 % verbessert.

Die Höhe der Bilanzsumme bewegt sich leicht unter dem Vorjahresniveau und entspricht damit den Erwartungen.

Das Abschlussvolumen im mittel- und langfristigen Neugeschäft lag sehr deutlich unter dem Vorjahreswert.

Risikobericht

Der Vorstand trägt die Verantwortung für alle Risiken der Helaba-Gruppe und ist für die Festlegung einer mit der Geschäftsstrategie konsistenten Risikostrategie zuständig. Die Risikostrategie legt in Übereinstimmung mit den gesetzlichen, satzungsmäßigen und bankaufsichtsrechtlich zu beachtenden Anforderungen sowie der Geschäftsanweisung für den Vorstand den grundsätzlichen Umgang mit Risiken und die Ziele der Risikosteuerung sowie die Maßnahmen zur Zielerreichung in der Helaba-Gruppe fest. Die Risikostrategie umfasst alle wesentlichen Geschäftseinheiten der Helaba-Gruppe im Sinne des KWG und der CRR. Sie ist modular aufgebaut und besteht aus einer Gesamtrisikostategie und risikoartenspezifischen Teilrisikostراتيجien zu den wesentlichen Risikoarten. In der Gesamtrisikostategie werden die für das Risikomanagement allgemein gültigen Festlegungen getroffen. In den Teilrisikostراتيجien werden detaillierte Rahmenbedingungen und Methoden für den Umgang mit den wesentlichen Risikoarten festgelegt.

Die Risikostrategie wird nach Verabschiedung im Vorstand dem Verwaltungsrat und der Trägerversammlung zur Kenntnis gegeben und mit diesen erörtert.

Die Geschäftsstrategie und die Risikostrategie der Helaba-Gruppe sind eingebunden in die Geschäfts- und Risikostrategie der Sparkassen-Finanzgruppe Hessen-Thüringen.

Wesentliche risikostrategische Ziele der Helaba-Gruppe sind die Sicherstellung eines konservativen Gesamtrisikoprofils sowie die jederzeitige Gewährleistung der Risikotragfähigkeit bei gleichzeitiger Erfüllung aller regulatorischen Anforderungen. Das Risikomanagementsystem ist daher ein wesentlicher Bestandteil der Unternehmenssteuerung.

Der Vorstand erachtet die Risikomanagementverfahren im Hinblick auf Art, Umfang, Komplexität und Risikogehalt der Geschäftsaktivitäten sowie auf die geschäfts- und risikostrategische Ausrichtung der Helaba-Gruppe als angemessen ausgestaltet. Die Helaba-Gruppe entwickelt ihre Risikomanagementverfahren im Hinblick auf neue Entwicklungen und Erkenntnisse sowie im Hinblick auf neue aufsichtsrechtliche Anforderungen im nationalen und internationalen Kontext stetig weiter, so dass sie über ausgereifte Instrumentarien und Rahmenbedingungen zur Risikosteuerung verfügt.

Prinzipien

Verantwortung der Geschäftsleitung

Der Vorstand trägt – unabhängig von der Geschäftsverteilung – die Verantwortung für alle Risiken der Helaba-Gruppe und ist für die gruppenweite Umsetzung der Risikostrategiepolitik zuständig. Er legt unter Berücksichtigung der Risikotragfähigkeit des Helaba-Konzerns (ökonomische Sicht) beziehungsweise der Helaba-Gruppe (normative Sicht) auf der Grundlage einer Analyse der geschäftspolitischen Ausgangssituation sowie der Einschätzung der damit verbundenen, im Rahmen der Risikoinventur festgelegten wesentlichen Risiken die Risikostrategie fest. Durch die Einrichtung eines effizienten Risikomanagementprozesses trägt er für deren Einhaltung Sorge. In die Verfahren und Prozesse zur Identifizierung, Beurteilung, Steuerung sowie Überwachung und Kommunikation der Risiken werden neben der Helaba (einschließlich LBS und WIBank) alle gruppenangehörigen Unternehmen einbezogen. Damit wird ein gruppenweites Risikomanagement sichergestellt.

Vermögensschutz

Risiken dürfen grundsätzlich nur im Rahmen der Gesamtrisikostategie und der Teilrisikostراتيجien im Einklang mit der Erreichung der strategischen Ziele der Helaba-Gruppe – insbesondere der Gewährleistung der nachhaltigen Ertragskraft bei bestmöglichem Schutz des Vermögens der Helaba-Gruppe und der Erfüllung der Aufgaben – auf der Grundlage des Risk Appetite Frameworks (RAF) eingegangen werden.

Reputationsschutz

Zur Aufrechterhaltung des positiven Images und für die Erzielung eines bestmöglichen Ratings sind ein funktionierendes Risikomanagement sowie die Vermeidung rufschädigender Verstöße gegen gesetzliche und aufsichtsrechtliche Vorschriften von existenzieller Bedeutung. Ein entsprechender Kontrollprozess zur Beurteilung von Reputationsrisiken im Neugeschäft ist implementiert.

Funktionstrennung

Um Objektivität und Transparenz zu ermöglichen, ist die Gewährleistung der Unabhängigkeit von Risikocontrolling und -steuerung erforderlich. Unabhängige Kontrollprozesse sind überall dort implementiert, wo es die Art und die Höhe der Risiken bedingen. Die Zuständigkeiten der Organisationseinheiten für die Risikoidentifikation, die Risikobeurteilung, die Risikosteuerung sowie die Risikoüberwachung und die Risikoberichterstattung folgen einem „Three Lines of Defense“-Prinzip (3-LoD-Prinzip). Hinsichtlich der Ausgestaltung dieses Prinzips verweisen wir auf den Abschnitt „Wesentliche Risikoüberwachungsbereiche“.

Transparenz

Eine vollständige und sachliche Berichterstattung sowie Offenlegung der Risiken ist ein weiterer wichtiger Baustein der Risikostrategie der Helaba-Gruppe. Nur auf dieser Grundlage ist eine sachgerechte Unterrichtung der Gremien, der Bankenaufsicht sowie der Öffentlichkeit durch den Vorstand möglich.

Kosteneffizienz

Einen weiteren Aspekt stellt die Kosteneffizienz der einzelnen Verteidigungslinien (3 LoD), insbesondere der von diesen eingesetzten Systeme, dar. Die getätigten Aufwendungen, die im Rahmen der Risikoüberwachung (aber auch der Risikosteuerung) anfallen, stehen unter Berücksichtigung aufsichtsrechtlicher Vorgaben in einer vernünftigen Relation zu den jeweils betrachteten Risiken.

Risk Appetite Framework (RAF)

Die Helaba-Gruppe versteht unter dem RAF einen ganzheitlichen Ansatz zur Risikosteuerung. Die Risikosteuerung erfolgt dabei auf der Grundlage eines mehrstufigen Limit-Gerüsts. Auf der höchsten Ebene werden so genannte RAS-Indikatoren identifiziert, auf deren Basis das Gesamtrisikoprofil materiell beschrieben ist. Die RAS-Indikatoren sind sowohl risikoartenübergreifend als auch risikoartenspezifisch festgelegt und zielen auf die regulatorische und ökonomische Kapitaladäquanz, die Angemessenheit der Liquiditätsausstattung sowie auf die Profitabilität der Helaba ab. Für jeden RAS-Indikator werden durch den Vorstand Schwellenwerte für Risikoappetit, Risikotoleranz und – sofern relevant – Risikokapazität festgelegt, mit denen die wesentlichen risikostrategischen Ziele im Rahmen der Planung konkretisiert werden. Der Risikoappetit bezeichnet das Risiko-Level, welches die Helaba-Gruppe einzugehen bereit ist, um ihre strategischen Ziele zu erreichen. Die Risikotoleranz gibt an, welche Abweichungen vom Risikoappetit in einem ungünstigen Umfeld noch toleriert werden, um die strategischen Ziele zu erreichen. Die Risikokapazität gibt durch regulatorische Begrenzungen – sofern vorhanden – das maximale Risiko-Level an, das die Helaba-Gruppe eingehen kann. Die im Rahmen des RAF definierten RAS-Indikatoren und die dafür festgesetzten Schwellenwerte sind zusammenfassend

in einem Risk Appetite Statement (RAS), das eine Anlage zur Gesamtrisikostrategie bildet, formuliert.

Risikotragfähigkeit / ICAAP

Über die Verfahren zur Quantifizierung und Steuerung der Risiken wird sichergestellt, dass die wesentlichen Risiken jederzeit durch das Risikodeckungspotenzial abgedeckt sind und damit die Risikotragfähigkeit gegeben ist. Die Risikostrategie wird unter Berücksichtigung der Risikotragfähigkeit festgelegt.

Erfüllung aufsichtsrechtlicher Normen

Entscheidend für die Gestaltung der Risikostrategie ist nicht zuletzt die Umsetzung aufsichtsrechtlicher Regelungen, die in einem engen Dialog mit der Bankenaufsicht erfolgt. Die regulatorische Kapitalunterlegung der Helaba-Gruppe sowie die Ermittlung des regulatorischen Kapitals erfolgen nach den Regelungen der aktuell gültigen CRR und berücksichtigen die Vorgaben aus dem aufsichtsrechtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozess (SREP).

Risikokultur

Die Risikokultur der Helaba-Gruppe umfasst risikoartenübergreifend die Einstellungen und Verhaltensweisen der Mitarbeitenden der Helaba-Gruppe in Bezug auf Risikobewusstsein, Risikobereitschaft und Risikomanagement. Durch die Risikokultur der Helaba-Gruppe werden die Identifikation und der bewusste Umgang mit Risiken gefördert, so dass sichergestellt ist, dass Entscheidungsprozesse zu Ergebnissen führen, die die beschlossenen risikostrategischen Vorgaben einhalten und dem Risikoappetit entsprechen. Die Risikokultur der Helaba-Gruppe geht somit über das Governance-Framework und die etablierten Kontrollen hinaus. Die Weiterentwicklung der Risikokultur ist eine laufende Aufgabe aller Mitarbeitenden und Führungskräfte der Helaba-Gruppe. Die Risikokultur der Helaba-Gruppe umfasst dabei folgende Bausteine:

- ein vom Vorstand verabschiedetes Leitbild, in dem Grundwerte und Leitsätze der Helaba-Gruppe festgeschrieben sind.

- Verantwortlichkeiten: Jeder Mitarbeitende kennt, versteht und beachtet das Leitbild und die risikostrategischen Vorgaben für sein Aufgabengebiet sowie die geltende schriftlich fixierte Ordnung.
- Kommunikation und kritischer Dialog: Das Arbeitsumfeld ist gekennzeichnet durch Respekt, Toleranz und Vertrauen. Jeder hat das Recht auf ein respektvolles Miteinander, frei von jeder Art der Benachteiligung. Die Helaba-Gruppe legt Wert auf ein offenes Arbeitsklima.
- Anreize: Das Vergütungssystem folgt der geschäftlichen Ausrichtung der Helaba-Gruppe und ist auf eine anforderungs- und leistungsgerechte sowie genderunabhängige Vergütung ausgerichtet, die keine Anreize setzt, unverhältnismäßig hohe Risiken einzugehen. Die Vergütungspolitik und die Vergütungspraktiken sollen dazu beitragen, einen langfristigen Ansatz zur Steuerung von Klima- und Umweltrisiken nachhaltig zu unterstützen.

Darüber hinaus hat die Helaba eine Kreditrisikokultur etabliert, die die Einstellungen und Verhaltensweisen der Mitarbeitenden mit Bezug zur Kreditbearbeitung abbildet. Hierbei wird besonders der bewusste und aufmerksame Umgang mit Kreditrisiken (inklusive der Auswirkungen von ESG-Faktoren) sowie eine Sorgfalt in Hinblick auf eine risikoadäquate Kreditvergabe und Überwachung in den Fokus gestellt.

Prüfung

Die interne Revision prüft grundsätzlich alle Aktivitäten und Prozesse der Helaba, wobei ihr Risikogehalt berücksichtigt wird. Damit wird zur Sicherung der Geschäftsvorgänge und Vermögenswerte beigetragen. Die Beurteilung von Wirksamkeit und Angemessenheit des internen Kontrollsystems unterstützt die Weiterentwicklung und Verbesserung der Risikomanagementprozesse.

Risikoklassifizierung

Risikoarten

Risikoarten, die für die Steuerung der Helaba-Gruppe von wesentlicher Bedeutung sind, resultieren unmittelbar aus der operativen Geschäftstätigkeit. Im Rahmen der strukturierten Risikoinventur wird jährlich, gegebenenfalls auch anlassbezogen, überprüft, welche Risiken die Vermögenslage (inklusive Kapitalausstattung), die Ertragslage oder die Liquiditätslage der Helaba-Gruppe wesentlich beeinträchtigen können. Folgende wesentliche Risikoarten wurden identifiziert:

- Als Adressenausfallrisiko beziehungsweise Kreditrisiko wird das ökonomische Verlustpotenzial definiert, das aufgrund des Ausfalls oder der Bonitätsverschlechterung von Kreditnehmern, Emittenten, Kontrahenten oder Beteiligungen sowie aufgrund von grenzüberschreitenden Beschränkungen des Zahlungsverkehrs oder Leistungsverkehrs (Länderrisiko) entstehen kann.
 - Die Bestimmung des ökonomischen Verlustpotenzials erfolgt auf Basis interner oder externer Bonitätsbeurteilungen sowie von der Helaba selbst geschätzter beziehungsweise aufsichtlich vorgegebener Risikoparameter.
 - Bonitätsrisiken, die im Marktpreisrisiko unter dem Residualrisiko und dem inkrementellen Risiko abgebildet werden, sind nicht Bestandteil des Adressenausfallrisikos.
 - Unter das Adressenausfallrisiko fällt auch das Beteiligungsrisiko als ökonomisches Verlustpotenzial, das sich aus einem Ausfall oder einer Bonitätsverschlechterung einer Beteiligung ergibt, die nicht auf Ebene der Einzelrisikoarten gesteuert wird. In der Folge kann es zu einem Rückgang des Anteils-werts, ausbleibenden oder rückläufigen Ausschüttungen, zu Verlustübernahmen oder zu Einzahlungs-, Nachschuss- und Haftungsverpflichtungen kommen.
- Das Marktpreisrisiko ist das wirtschaftliche Verlustpotenzial, das aus nachteiligen Marktwertänderungen der Positionen aufgrund von Änderungen der Zinssätze, der Devisenkurse, der Aktienkurse und der Rohwarenpreise sowie ihrer Volatilitäten resultiert. Dabei führen Veränderungen des Zinsniveaus eines Marktsegments zu allgemeinen Zinsänderungsrisiken, spezifische Zinssatzveränderungen (zum Beispiel eines Emittenten) zu Residualrisiken und Preisveränderungen bonitätsbehafteter Wertpapiere aus Rating-Veränderungen (inklusive Default) zu inkrementellen Risiken. Auch bei der Bewertung von Pensionsverpflichtungen auf Gruppenebene (IFRS) spielen Marktwertänderungen wie zum Beispiel Diskontzinssätze eine wesentliche Rolle. Das Zinsänderungsrisiko aus Pensionsverpflichtungen auf Gruppenebene (IFRS) wird in der Risikotragfähigkeit abgebildet. Darüber hinaus wird das xVA-Risiko berücksichtigt.
- Das Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiko wird in drei Kategorien unterteilt. Das kurzfristige Liquiditätsrisiko ist das Risiko, den anfallenden Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommen zu können. Strukturelle Liquiditätsrisiken ergeben sich aus einem unausgewogenen Verhältnis in der mittel- und langfristigen Liquiditätsstruktur und einer ungünstigen Veränderung der eigenen Refinanzierungskurve. Marktliquiditätsrisiken resultieren aus der unzureichenden Liquidität von Vermögensgegenständen, die dazu führt, dass Positionen nicht oder nur zu unverhältnismäßig hohen Kosten geschlossen werden können. Die mit außerbilanziellen Geschäften verbundenen Liquiditätsrisiken führen je nach Ausprägung zu kurzfristigen und/oder strukturellen Liquiditätsrisiken.
- Die nichtfinanziellen Risiken (NFR) in der Helaba-Gruppe umfassen neben den operationellen Risiken die Reputationsrisiken.

Das operationelle Risiko wird definiert als das Risiko von Verlusten, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden, einschließlich Rechtsrisiken.

Unter die operationellen Risiken fallen die NFR-Unterrisikoarten operationelle Risiken im engeren Sinne, das Rechtsrisiko, Verhaltensrisiko, Modellrisiko, Informationsrisiko, Drittparteienrisiko und Projektrisiko.

- Das operationelle Risiko i. e. S. wie auch das Informationsrisiko umfasst Aspekte des Reputationsrisikos sowie Sachverhalte mit Bezug zu Compliance, Business Continuity Management (BCM) und Personal.
- Das Rechtsrisiko ist definiert als das Risiko von Verlusten für die Helaba-Gruppe aufgrund der Verletzung von rechtlichen Bestimmungen, die zu (i) Rechtsprozessen oder (ii) eigenen Handlungen zur Abwendung solcher Verluste führen kann. Bonitätsbedingte Verletzungen von Verträgen (zum Beispiel Kreditverträge) fallen nicht unter diese Definition.
- Das Verhaltensrisiko ist definiert als die aktuelle oder potenzielle Gefahr von Verlusten für ein Institut infolge eines unangemessenen Angebots von Finanz-(Bank-)Dienstleistungen, einschließlich von Fällen bewussten oder fahrlässigen Fehlverhaltens.
- Das Modellrisiko umfasst zwei unterschiedliche Aspekte:
 - I. Zum einen umfasst das Modellrisiko das Risiko der Unterschätzung des regulatorischen oder ökonomischen Kapitalbedarfs infolge der Nutzung von Modellen zur Quantifizierung von Risiken. Damit einher geht auch der Umstand, dass ein Modell die Realität nie gänzlich wiedergibt. Dieser Aspekt des Modellrisikos wird in der Helaba-Gruppe
 - a) im Rahmen der Ermittlung des Eigenkapitalbedarfs für interne Säule-I-Modelle über die aufsichtsrechtlich geforderten Modellaufschläge/Sicherheitsspannen berücksichtigt.

b) in der ökonomischen Risikosteuerung über einen Risikopotenzialaufschlag für die wesentlichen Risikoarten abgebildet.

II. Zum anderen umfasst das Modellrisiko die Verlustrisiken im Zusammenhang mit der Entwicklung, Implementierung oder unangemessenen Nutzung von Modellen durch die Helaba-Gruppe zum Zwecke der Entscheidungsfindung. Dieser Aspekt wird im operationellen Risiko berücksichtigt. Von der Berücksichtigung im operationellen Risiko ausgenommen sind die unter I. a) genannten Modelle sowie Modellrisiken, die bereits über die Risikopotenzialaufschläge gemäß I. b) abgedeckt werden.

- Das Informationsrisiko umfasst die Gefahr von Verlusten durch Beeinträchtigung der Schutzziele (Verfügbarkeit, Integrität, Vertraulichkeit sowie Authentizität als Teil der Integrität) von Informationswerten der Helaba-Gruppe (digital, physisch oder verbal) auf technischer, prozessualer, organisatorischer oder personeller Ebene.

I. IT-Risiken sind Informationsrisiken, die sich ursächlich aus der Nutzung der in der Verantwortung der Helaba stehenden IT-Systeme und zugehöriger Prozesse (selbst- und fremdbetrieben) ergeben und die Schutzziele von Informationen der Helaba-Gruppe bedrohen.

II. Cyber-Risiken sind Informationsrisiken, die sich unter Verwendung von nicht in der Verantwortung der Helaba stehenden Ressourcen ergeben und die Schutzziele von Informationen der Helaba-Gruppe bedrohen.

III. Non-IT-Risiken sind Informationsrisiken, die keine IT- oder Cyber-Risiken sind. Sie entstehen in Verbindung mit papierhaften Dokumenten oder dem gesprochenen Wort und bedrohen die Schutzziele von Informationen.

- Das Drittparteienrisiko umfasst bei Auslagerungen und sonstigem Fremdbezug Sachverhalte mit Bezug zu nichtfinanziellen Risiken. Das Auslagerungsrisiko sowie das Risiko aus dem sonstigen Fremdbezug sind definiert als die Gefahr

von Verlusten für die Helaba-Gruppe aufgrund von Leistungsstörungen oder -ausfall des Dienstleisters. Risiken in Bezug auf den Dienstleister können sich grundsätzlich ergeben aus

- I. Rahmenbedingungen Dienstleister (Bonität, Auslandsrechtsrisiko, politische Stabilität)
- II. Leistungsfähigkeit (Personal, Sach-/IT-Ausstattung, Reputation)
- III. Abhängigkeit und Konzentration (Konzentrationsrisiko, Marktstellung)

Leistungsstörungen können insbesondere resultieren aus

- a) unzureichender Qualität/unvollständiger Leistung
- b) nicht termingerechter Leistung
- c) unzureichender oder Nichterbringung sonstiger vertraglicher Verpflichtungen (zum Beispiel Verletzung von gesetzlichen oder vertraglichen Regelungen, die insbesondere die Verwendbarkeit der erbrachten Leistung einschränken können oder zu erhöhtem Steuerungs- und Kontrollaufwand führen können)

- Das Projektrisiko umfasst die Gefahr des Eintretens eines Ereignisses, dessen Eintreten negative Auswirkungen auf die Projektziele sowie auf zeitliche, finanzielle, personelle und andere Begrenzungen haben kann.

- Als Reputationsrisiko wird die Verschlechterung des aus Wahrnehmungen der in einem Geschäfts- oder in sonstigen Verhältnissen zur Helaba-Gruppe stehenden Individuen resultierenden öffentlichen Rufs der Helaba-Gruppe bezüglich ihrer Kompetenz, Integrität und Vertrauenswürdigkeit bezeichnet. Die materiellen Auswirkungen des Reputationsrisikos schlagen sich im Wesentlichen im Geschäfts- und Liquiditätsrisiko nieder. Daher ist das Reputationsrisiko, bei dem es sich um ein nichtfinanzielles Risiko handelt, in der Risikoartensystematik auswirkungsbasiert diesen Risikoarten zugeordnet. Reputationsrisiken umfassen originäre Reputationsverluste

wie auch solche, die als Konsequenz eines operationellen Verlustereignisses entstehen.

- Das Geschäftsrisiko ist das wirtschaftliche Verlustpotenzial aus einer nachteiligen Entwicklung zentraler Ergebnisgrößen,
 - die aus einem unerwarteten veränderten Kundenverhalten, unerwarteten Marktentwicklungen oder anderen exogenen Faktoren resultieren,
 - sofern es nicht bereits in einer anderen Risikoart abgedeckt ist.
- Unter dem Immobilienrisiko werden das Immobilienbestandsrisiko als wirtschaftliches Verlustpotenzial aus Wertschwankungen eigener Immobilien sowie das Immobilienprojektierungsrisiko aus dem Projektentwicklungsgeschäft erfasst. Hierzu gehören nicht Risiken aus der Bereitstellung von Eigen- und Fremdkapital für das jeweilige Projekt sowie Risiken aus Immobilienfinanzierungen.

Nachhaltigkeit und gesellschaftliche Verantwortung sind fester Bestandteil der gesamten Geschäftsausrichtung der Helaba. Nachhaltigkeitsaspekte und insbesondere die Themen Klima und Umwelt können dabei auch die Risikosituation der Helaba beeinflussen. Neben den Nachhaltigkeitszielen, die in der Geschäftsstrategie fixiert sind, definiert die Helaba-Gruppe im Rahmen der Risikosteuerung ESG-Faktoren als Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) oder Unternehmensführung (Governance), deren Eintreten negative Auswirkungen auf die Vermögenslage (inklusive Kapitalausstattung), die Finanz- und Ertragslage oder die Liquiditätslage haben kann. ESG-Faktoren können insofern als potenzielle Risikotreiber auf alle bestehenden Risikoarten wirken und werden nicht als separate Risikoart angesehen. ESG-Faktoren sind daher innerhalb der jeweiligen Risikomanagementprozesse der identifizierten Risikoarten zu berücksichtigen. Der Umfang der erforderlichen Risikosteuerungs- und Überwachungsmaßnahmen wird dabei an der Relevanz der ESG-Faktoren in der einzelnen Risikoart ausge-

richtet. Auch im Jahr 2023 wurde eine Wesentlichkeitsanalyse für Klima- und Umweltrisiken aus Risikosicht durchgeführt. Dabei wurde die Wesentlichkeit von transitorischen und physischen Risiken für die im Rahmen der Risikoinventur für die Helaba-Gruppe als wesentlich eingestuften Risikoarten Adressenausfallrisiko, Marktpreisrisiko, Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiko, nichtfinanzielles Risiko, Immobilienrisiko und Geschäftsrisiko beurteilt. Die Einschätzung der Wesentlichkeit erfolgte dabei auf Basis einer Scorecard-Methode, in die auch qualitative Einschätzungen eingeflossen sind. Im Ergebnis hat die Analyse ergeben, dass für das Portfolio der Helaba beim Adressenausfallrisiko in Bezug auf transitorische Risiken unverändert eine mittlere Betroffenheit vorliegt. Die in 2023 eingeführte quartalsweise Risikoberichterstattung zu Klima- und Umweltrisiken im Adressenausfallrisiko wird als ausreichend zur Steuerung und Überwachung angesehen. Darüber hinaus ist im Immobilienrisiko (Immobilienbestandsportfolio) eine mittlere Betroffenheit durch transitorische Risiken gegeben. Diese Thematik wird bereits mit hohem Steuerungsfokus begleitet und in den relevanten Planungen zum Beispiel hinsichtlich Investitionen in die Energieeffizienz von Gebäuden berücksichtigt. In den anderen wesentlichen Risikoarten wird die Betroffenheit durch Klima- und Umweltrisiken als Risikotreiber als gering eingeschätzt, trotzdem werden auch dort die Methoden zur Risikomessung und -überwachung weiterentwickelt.

Eine separate, zusätzliche Kapitalunterlegung von Klima- und Umweltrisiken im Rahmen des ICAAP wird insgesamt auch aufgrund von eher unauffälligen Ergebnissen im internen Klimastresstest in 2023 nicht als erforderlich angesehen.

Die Erkenntnisse der Wesentlichkeitsanalyse fließen sowohl in die Erstellung der Geschäftsstrategie und der Risikostrategie als auch in weitere Kernelemente der Risikomanagementprozesse ein und werden ebenso in der Ausgestaltung interner Klimastresstests berücksichtigt. Die Analyse bezüglich Klima- und Umweltrisiken als integraler Bestandteil der Risiko-Governance der Helaba-Gruppe wird in den kommenden Jahren sukzessive weiterentwickelt. In diese methodische Weiterentwicklung bezieht die Helaba auch die Veröffentlichungen der Aufsicht mit ein, wie

zum Beispiel den „Leitfaden zu Klima- und Umweltrisiken“, in dem die EZB die regulatorischen Erwartungen an Kreditinstitute in Bezug auf die Integration von Klima- und Umweltrisiken in die Banksteuerung formuliert hat.

Das Nachhaltigkeitsverständnis der Helaba sowie die diesbezüglichen Aktivitäten und Prozesse sind umfassend in der nichtfinanziellen Erklärung beschrieben.

Risikokonzentrationen

Risikokonzentrationen können innerhalb einer und zwischen verschiedenen Risikoarten entstehen. Das Management der Risikokonzentrationen – das heißt die Identifizierung, Quantifizierung, Steuerung und Überwachung – sowie die Berichterstattung über identifizierte Risikokonzentrationen erfolgen von den risikoüberwachenden Bereichen gemäß ihren Zuständigkeiten für wesentliche Risikoarten, Risikotragfähigkeit und Stresstests.

Sowohl Konzentrationen innerhalb einer Risikoart (Intrakonzentrationen) als auch zwischen den Risikoarten (Interkonzentrationen) werden analysiert und sind in die Berichts- und Entscheidungsprozesse des Risikomanagements integriert. Zwischen den Risikoarten werden keine risikomindernden Diversifikationseffekte in der Risikotragfähigkeitsrechnung angesetzt. Ferner werden durch die Ausgestaltung der risikoartenübergreifenden Stress-Szenarien der extremen Marktverwerfungen die wesentlichen Risikokonzentrationen zwischen den Risikoarten implizit berücksichtigt.

Risikomanagementprozess

Das Risikomanagement in der Helaba-Gruppe umfasst vier Elemente, die als aufeinander folgende Phasen in einem Prozess zu sehen sind:

1. Risikoidentifikation

Die Identifikation der für die Helaba-Gruppe bestehenden Risiken erfolgt laufend während der täglichen Geschäftstätigkeit. Davon ausgehend wird die Klassifizierung der Risiken durchgeführt. Insbesondere bei der Einführung von neuen Produkten und komplexen Geschäften sind eine umfassende Identifikation sowie die Einbindung in bestehende Risikomesssysteme und die dazugehörigen Risikoüberwachungsprozesse wichtig. Im Rahmen des Neue-Produkte-Prozesses für das Kreditgeschäft beziehungsweise das Handelsgeschäft sind die zentralen Überwachungsbereiche in die Autorisierung neuer Produkte gemäß MaRisk einbezogen. Daneben führt auch die jährlich durchzuführende beziehungsweise anlassbezogene Risikoinventur in der Helaba-Gruppe dazu, dass bisher unbekannte Risiken identifiziert und im Falle der Wesentlichkeit in den Risikomanagementprozess aufgenommen werden.

2. Risikobeurteilung

Eine qualitativ gute Abbildung der Einzelgeschäfte beziehungsweise der Risikoparameter in den Risikomesssystemen erlaubt eine fundierte – sowohl quantitative als auch qualitative – Risikomessung beziehungsweise -bewertung für die einzelnen Risikoarten. Hierbei kommen verschiedene Modelle, Methoden und Verfahren zum Einsatz. Das aus dem Einsatz von Modellen resultierende und im Rahmen von unabhängigen Validierungen sich bestätigende Modellrisiko deckt die Helaba-Gruppe über entsprechende Auf- beziehungsweise Abschlüsse ab.

3. Risikosteuerung

Auf Basis der aus der Risikoidentifikation und -quantifizierung erhaltenen Informationen erfolgt die Risikosteuerung durch die dezentralen Managementeinheiten der 1st-LoD-Bereiche. Diese umfasst die Gesamtheit der Maßnahmen, die darauf abzielen, Risiken im Rahmen der Schwellenwerte des RAF für die wesentli-

chen Risikoarten einzugehen, zu verringern, zu begrenzen, zu vermeiden oder zu übertragen.

4. Risikoüberwachung und -berichterstattung

Die zentrale unabhängige Risikoüberwachung der Risikoarten Adressenausfallrisiko inklusive Beteiligungsrisiko, Marktpreisrisiko, Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiko, nichtfinanzielles Risiko, Immobilienrisiko und Geschäftsrisiko erfolgt durch den Bereich Risikocontrolling. Der Bereich Risikocontrolling ist dabei zuständig für entsprechende Methodenvorgaben sowie ihre Umsetzung und den Betrieb der entsprechenden Modelle. Bestandteil der Überwachung ist die Risikoberichterstattung an die jeweils zuständigen Kompetenzträger und Gremien über die wesentlichen Risikoarten, die Risikotragfähigkeit, den Stand der RAS-Indikatoren sowie den Stand der relevanten Indikatoren aus dem Sanierungsplan (MaSanV). Die im Risikocontrolling zur Risikobeurteilung gemäß Säule I und II eingesetzten internen Modelle werden darüber hinaus in einem Modellinventar erfasst und regelmäßig validiert. Die Verantwortung für die Model Governance, einschließlich Pflege des Modellinventars und Sicherstellung einer unabhängigen Validierung, liegt im Bereich Risikocontrolling (Gruppe „Group Model Validation“).

Risikomanagementstruktur

Gremien

Der Vorstand hat unter Beachtung der bestehenden bankaufsichtsrechtlichen Anforderungen einen Risikoausschuss etabliert. Die Hauptaufgabe des Risikoausschusses besteht in der Umsetzung und Überwachung der Risikostrategie inklusive des Risk Appetite Statements (RAS) der Helaba-Gruppe. Dem Risikoausschuss obliegt die Zusammenführung und Gesamtbeurteilung aller in der Helaba-Gruppe eingegangenen Risiken, namentlich der Adressenausfall-, der Marktpreis-, der Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiken, der nichtfinanziellen Risiken sowie der Geschäfts- und der Immobilienrisiken. Zielsetzung ist die frühestmögliche Erkennung von Risiken in der Helaba-Gruppe, die Konzeptionierung und Überwachung der Risikotragfähigkeitsrech-

nung sowie die Ableitung von Maßnahmen zur Risikovermeidung und zur Generierung von Steuerungsimpulsen für das Risikomanagement. Zudem bewilligt der Risikoausschuss die Steuerungs- und Quantifizierungsmethoden der jeweiligen Bereiche und beurteilt unter Berücksichtigung des Risikoausmaßes die Zweckmäßigkeit der eingesetzten Instrumentarien.

In Ergänzung zum Risikoausschuss hat der Vorstand den Dispositionsausschuss und den Vorstands-Kreditausschuss (VS-KA) eingerichtet. Dem Dispositionsausschuss obliegt als wesentliche Aufgabe die Steuerung des strategischen Marktrisikoportfolios in eigener beziehungsweise den Vorstand unterstützender Verantwortung. Der VS-KA ist für einzelgeschäftliche Kreditentscheidungen gemäß dem Kompetenzrahmen der Geschäftsanweisung für den Vorstand verantwortlich. In Abgrenzung hiervon obliegen dem Risikoausschuss die Steuerung der Adressenausfallrisiken des Gesamtportfolios und die Koordination des Syndizierungsgeschäfts.

Die Zusammensetzung sowie die Aufgaben, Kompetenzen und Verantwortlichkeiten der Ausschüsse sind in separaten Geschäftsordnungen, die vom Vorstand verabschiedet werden, verankert.

Den jeweiligen Ausschüssen obliegt im Rahmen ihrer oben angegebenen definierten Zuständigkeiten auch die Aufgabe, risikorelevante Aspekte von ESG-Sachverhalten, insbesondere im Zusammenhang mit Klima- und Umweltfaktoren, mit einzubeziehen.

Darüber hinaus wurde im Geschäftsjahr 2023 das Sustainability Board etabliert. Hauptaufgabe ist die Befassung mit strategischen Querschnittsthemen und Richtungsentscheidungen zu ESG. Dazu zählen insbesondere die strategischen ESG-Ziele und ESG-Steuerung, Dekarbonisierung des Portfolios und des eigenen Betriebs, Nachhaltigkeitsberichterstattung sowie Wahrnehmung der Vorstandsaufgaben in Bezug auf das Lieferkettensorgfaltspflichten-gesetz.

Für Entscheidungen von besonderer Bedeutung, wie zum Beispiel Erwerb, Veränderung und Veräußerung von Beteiligungen, Kredit-

entscheidungen ab einer bestimmten Größenordnung oder die Festlegung des Gesamtlimits für Marktpreisrisiken, sehen die Organisationsrichtlinien vor, dass die Zustimmung des Gesamtvorstands beziehungsweise des Verwaltungsrats oder eines seiner Ausschüsse notwendig ist. Das Eingehen oder die Veränderung von strategischen Beteiligungen mit Anteilen über 25 % bedarf zudem gemäß der Satzung der Helaba der Zustimmung der Trägerversammlung.

Risikomanagement der gruppenangehörigen Unternehmen

Die Einbindung von gruppenangehörigen Unternehmen in das Risikomanagement auf Gruppenebene erfolgt unter Berücksichtigung der Risiken, die im Rahmen der jährlichen oder auch einer anlassbezogenen Risikoinventur ermittelt werden. Im Ausgangspunkt zur Bestimmung des Einbeziehungskreises werden alle handelsrechtlichen direkten Beteiligungen der Helaba sowie Zweckgesellschaften, Sondervermögen und alle Marktbereiche der Helaba betrachtet. Der Einbeziehungskreis für die Durchführung der regelmäßigen Risikoinventur ergibt sich aus gruppenangehörigen Unternehmen, für die eine wirtschaftliche oder juristische Notwendigkeit zur Einbeziehung besteht. Die Festlegung des Einbeziehungskreises erfolgt hierbei anhand eines Kriterienkatalogs. Nicht in die Risikoinventur einbezogene gruppenangehörige Gesellschaften werden über das Beteiligungsrisiko eingebunden.

Als ein Ergebnis der Risikoinventur wird bestimmt, welche gruppenangehörigen Gesellschaften mit welchen Risikoarten in das Risikomanagement auf Gruppenebene einzubinden sind und welche gruppenangehörigen Gesellschaften über das Beteiligungsrisiko eingebunden werden. Die Einbindung der gruppenangehörigen Gesellschaften in die Einzelrisikosteuerung wird entsprechend ihren wesentlichen Risikoarten vorgenommen.

Des Weiteren haben gruppenangehörige Unternehmen für ihre eigenen Risiken, die der Risikoart auf Gruppenebene zugeordnet sind, einen geeigneten Risikomanagementprozess einzurichten. Die Art und Weise der Einbindung wird durch die jeweiligen Risi-



koarten- und Methodenverantwortlichen festgelegt. Dabei gestaltet sich die Einbindung in die Methoden des Risikomanagementprozesses je nach Risikoart unterschiedlich.

Wesentliche Risikoüberwachungsbereiche („Three Lines of Defense“, 3 LoD)

Die Zuständigkeiten der Organisationseinheiten folgen einem 3-LoD-Prinzip. Dieses regelt im Sinne einer Governance die Rollen und Verantwortlichkeiten und stellt dadurch eine unabhängige

Überwachung und interne Prüfung der Wirksamkeit der implementierten Steuerungs- und Überwachungsfunktionen sicher. Die Steuerung der Risiken aus der ersten Verteidigungslinie ist in der Helaba (einschließlich LBS und WIBank) sowie in den wesentlichen gruppenangehörigen Unternehmen von der unabhängigen Überwachung der Risiken in der zweiten Verteidigungslinie disziplinarisch und organisatorisch getrennt. In der Helaba (einschließlich LBS und WIBank) ist das 3-LoD-Prinzip wie folgt umgesetzt:

Risikoarten	Risikosteuernde Einheiten (1st LoD)	Risikoüberwachende Einheiten (2nd LoD)	Überprüfende Einheit (3rd LoD)
Adressenausfallrisiko inklusive Beteiligungsrisiko	Produktbereiche (Kreditbereiche, Capital Markets, Treasury: Kommunalkredite)	Risikocontrolling (Helaba-Portfolioebene) Konzernsteuerung (Beteiligungsrisiko) Credit Risk Management, Restructuring / Recovery (Einzelengagementebene und Einzelportfolioebene)	Revision
Marktpreisrisiko	Capital Markets, Treasury	Risikocontrolling	
Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiko	Treasury	Risikocontrolling	
Nichtfinanzielle Risiken	Alle Bereiche	Risikocontrolling, gemeinsam mit Spezialistenfunktionen ¹⁾ in den nachfolgenden Einheiten: Konzernsteuerung, Compliance inklusive Information Security Management, Personal und Recht sowie Organisation	
Geschäftsrisiko	Produktbereiche	Risikocontrolling	
Immobilienrisiko	Wesentliche gruppenangehörige Unternehmen (GWH, OFB), Immobilienmanagement	Risikocontrolling (Portfolioebene) Konzernsteuerung, Credit Risk Management und Restructuring & Recovery (für wesentliche gruppenangehörige Unternehmen)	
Risikoartenübergreifende Aufgaben	–	Risikocontrolling	

¹⁾ Die Spezialistenfunktionen bei den nichtfinanziellen Risiken sind neben dem Bereich Risikocontrolling für entsprechende NFR/NFR-Unterrisikoarten gemäß Risikoartensystematik zuständig, die in der Teilrisikostrategie nichtfinanzielle Risiken detailliert dargestellt sind.

1st Line of Defense (1st LoD)

Die erste Verteidigungslinie geht durch ihre (Geschäfts-)Tätigkeiten grundsätzlich Risiken ein, trägt diese Risiken und die Ergebnisverantwortung. Sie ist insbesondere für die Steuerung ihrer Risiken und die Ausgestaltung von Kontrollen unter Beachtung der Methodenvorgaben durch die 2nd LoD verantwortlich.

2nd Line of Defense (2nd LoD)

Für alle wesentlichen Risikoarten ist eine zweite Verteidigungslinie (insbesondere die Bereiche „Risikocontrolling“, „Credit Risk Management“, „Restructuring / Recovery“, „Compliance“, „Organisation“ und „Konzernsteuerung“) zur unabhängigen Überwachung der 1st LoD etabliert. Hauptaufgabe ist eine holistische Gesamtbetrachtung aller Risiken auf Einzelbasis und Portfolioebene – sowohl in der Helaba (einschließlich LBS und WIBank) als auch in den wesentlichen gruppenangehörigen Unternehmen. Darüber hinaus hat die Helaba eine IKS-Evidenzstelle eingerichtet, die die Aktualisierung von prozessinhärenten Risiken sowie die Beurteilung der Angemessenheit und Wirksamkeit von Kontrollen koordiniert und überwacht.

3rd Line of Defense (3rd LoD)

Die Revision führt risikobasierte Prüfungen insbesondere der Angemessenheit und Wirksamkeit der Tätigkeiten der ersten beiden Verteidigungslinien durch. Zur Wahrnehmung der entsprechenden Verantwortlichkeiten sind die benannten Organisationseinheiten der Helaba (einschließlich LBS und WIBank) durch die anderen Organisationseinheiten mittels Bereitstellung erforderlicher Informationen und Hilfestellungen zu unterstützen.

Die Überwachung und Steuerung risikorelevanter Klima- und Umweltfaktoren ist eine Querschnittsaufgabe, die innerhalb des durch die Geschäfts- und Risikostrategie vorgegebenen Rahmens durch alle drei Verteidigungslinien in ihrer jeweiligen Funktion wahrgenommen wird. So obliegt zum Beispiel der 1st LoD auf Geschäftsebene die Beachtung aller klima- und umweltbezogenen Vorgaben, Verfahren und Limite beim Eingehen von Geschäftsabschlüssen und der 2nd LoD die übergreifende Bewertung und

Überwachung von Klima- und Umweltrisiken innerhalb der bestehenden Risikoarten.

Das eigenständige Risikomanagement (Risikosteuerung, Risikoüberwachung) innerhalb der wesentlichen gruppenangehörigen Unternehmen ist hinsichtlich des 3-LoD-Prinzips grundsätzlich vergleichbar mit dem der Helaba (einschließlich LBS und WIBank) ausgestaltet. Zusätzlich können jedoch spezifische Regelungen vorliegen.

Die LBS und WIBank sind in das Risikomanagement der Helaba-Gruppe integriert und haben ergänzende Vorgaben für das eigene Risikomanagement, soweit erforderlich.

Interne Revision

Die interne Revision ist direkt dem Vorstand unterstellt und diesem berichtspflichtig. Sie nimmt ihre Aufgaben selbstständig und weisungsunabhängig wahr. Die interne Revision prüft und beurteilt risikoorientiert alle Aktivitäten und Prozesse der Helaba, unabhängig davon, ob sie ausgelagert sind oder nicht. Sowohl im Rahmen ihrer Funktion als Konzernrevision als auch auftragsbezogen führt sie Prüfungen bei Tochtergesellschaften durch. Grundlage aller Prüfungsaktivitäten ist der aus der risikoorientierten Mehrjahresplanung abgeleitete und vom Vorstand genehmigte Jahresprüfungsplan.

Die interne Revision prüft insbesondere die Wirksamkeit und Angemessenheit des internen Kontrollsystems sowie des Risikomanagements und trägt so zum Schutz der Vermögenswerte bei. Weiterhin begleitet die interne Revision wesentliche Projekte.

Umfang und Ergebnisse der Prüfungen werden nach einheitlichen Standards dokumentiert. Der Vorstand sowie die Verantwortlichen der geprüften Bereiche erhalten zeitnah schriftliche Revisionsberichte. Die fristgerechte Erledigung festgestellter Mängel wird überwacht und bei Bedarf eskaliert. Die interne Revision berichtet dem Vorstand und Verwaltungsrat quartalsweise über die wesentlichen Prüfungsergebnisse, die beschlossenen Maßnahmen sowie deren Abarbeitungsstatus. Ergänzend wird ein zusammenfassender

der Jahresbericht über die Prüfungsaktivitäten dem Vorstand, dem Verwaltungsrat und dem Prüfungsausschuss zugeleitet.

Compliance

Der Bereich Compliance ist direkt dem Vorstand unterstellt und diesem berichtspflichtig (gemäß Mindestanforderungen an das Risikomanagement (AT 4.4.2 MaRisk)). Das Institut hat eine Compliance-Beauftragte benannt und diese ist bei den Aufsichtsbehörden für die Funktion des Konzern-Geldwäschebeauftragten, des MaRisk-Compliance-Beauftragten sowie des WpHG-Compliance-Beauftragten registriert.

Der Bereich besteht aus den Abteilungen Corporate Compliance, Compliance Geldwäsche- und Betrugsbekämpfung/TF sowie ISM (Information Security Management) inklusive Datenschutz. Die Beauftragtenfunktion CISO (Chief Information Security Officer) und der Datenschutzbeauftragte sind in der Abteilung ISM angesiedelt.

Die MaRisk-Compliance-Funktion, als Teil der Abteilung Corporate Compliance, wirkt auf die Implementierung wirksamer Verfahren zur Umsetzung und Einhaltung der unter Risikogesichtspunkten identifizierten wesentlichen rechtlichen Regelungen und Vorgaben hin und führt Kontrollhandlungen durch. In diesem Zusammenhang bewertet die MaRisk-Compliance-Funktion regelmäßig die Angemessenheit und Wirksamkeit der Geschäftsprozesse und Verfahrensweisen zur Umsetzung und Einhaltung der wesentlichen rechtlichen Regelungen und Vorgaben in der Helaba.

Die Aufgaben der Kapitalmarkt-Compliance-Funktion in der Helaba werden durch die Einheit Corporate Compliance I wahrgenommen. Die Einheit Corporate Compliance I berät die operativen Bereiche und überwacht und bewertet die Grundsätze, Prozesse und Verfahren im Hinblick auf die Beachtung relevanter Regelungen in Bezug auf das Kapitalmarkt-Compliance-Risiko. Die Einheit Corporate Compliance I führt regelmäßig und risikoorientiert Überwachungshandlungen durch, die auf einer zuvor vorgenommenen Risikoanalyse basieren. Sie überwacht dabei insbesondere

das Verbot von Insidergeschäften und der Marktmanipulation und identifiziert und steuert potenzielle Interessenkonflikte.

Die Abteilung Compliance Geldwäsche- und Betrugsbekämpfung/TF entwickelt als zentrale Stelle im Sinne des § 25h KWG interne Grundsätze sowie angemessene geschäfts- und kundenbezogene Sicherungssysteme und Kontrollen zur Verhinderung von Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung und strafbaren Handlungen. Als Grundlage für die zu ergreifenden organisatorischen Vorkehrungen dienen unter anderem die Risikoanalyse der Helaba-Gruppe (Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung und Betrugsbekämpfung) sowie die Group Policy, die die allgemeinen Rahmenbedingungen der Helaba-Gruppe wiedergibt, die den relevanten gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen entsprechen. Mit dem Einsatz einer Monitoring-Software erfolgt eine kontinuierliche Überwachung der Geschäftsbeziehungen. Die Abteilung Compliance Geldwäsche- und Betrugsbekämpfung/TF ist darüber hinaus verantwortlich für die Organisation und Funktionalität der Hinweisgebersysteme entsprechend den relevanten gesetzlichen Anforderungen. Die Abteilung Compliance Geldwäsche- und Betrugsbekämpfung/TF verantwortet außerdem die Umsetzung der gesetzlichen Anforderungen aus dem Abkommen zwischen der Bundesrepublik Deutschland und den Vereinigten Staaten von Amerika zur Förderung der Steuerehrlichkeit (FATCA) sowie aus dem internationalen automatischen Steuerdatenaustausch (AEOI).

Information Security Management und Datenschutz

Die Information-Security-Management-Funktion verantwortet die adäquate Steuerung, Koordination und Weiterentwicklung des Informationssicherheitsmanagements in Abstimmung mit der Geschäftsstrategie, der Risikostrategie, der Informationssicherheitsstrategie und der IT-Strategie.

Durch die Information-Security-Management-Funktion werden die Ableitung und Definition notwendiger Sicherheitsanforderungen aus relevanten Best Practices, Gesetzen und Verordnungen, die Begleitung der regelmäßigen Analyse von Schutzbedarfsklassifizierungen sowie die Abstimmung angemessener technischer

und organisatorischer Maßnahmen zur Gewährleistung eines angemessenen Sicherheitsniveaus vorgenommen.

Die Umsetzung der bestehenden Anforderungen wird überwacht und Abweichungen, welche eine mögliche negative Auswirkung auf die Helaba-Gruppe haben, dem Prozess für Informationsrisiken zugeführt. Maßnahmen und Kontrollen zur nachhaltigen Risikoreduzierung der Informationsrisiken werden kontinuierlich weiterentwickelt.

Der Datenschutzbeauftragte unterrichtet und berät den Vorstand sowie alle Organisationseinheiten und Mitarbeitenden hinsichtlich der Datenschutzpflichten. Der zugeordneten Funktion obliegt die Überwachung der Umsetzung und Einhaltung datenschutzrechtlicher Anforderungen. Über Verfahren, die den Umgang mit personenbezogenen Daten betreffen, führt die Helaba ein Verzeichnis der Verarbeitungstätigkeiten (Artikel 30 DSGVO). Letzteres ist die Basis zur Sicherstellung der Datenschutzkonformität für die Verarbeitung personenbezogener Daten. Zur Wahrung der Verfügbarkeit, Vertraulichkeit und Integrität der Daten (Artikel 5 und Artikel 32 DSGVO) sowie zur Bewertung der Resilienz (Aufrechterhaltung der Funktionsfähigkeit) der datenverarbeitenden Systeme hat die Helaba ein Informationssicherheitsmanagementsystem (ISMS) entwickelt, welches sich an der ISO 27001 ff. orientiert.

Die Information-Security-Management-Funktion und der Datenschutzbeauftragte sind verantwortlich für die Sensibilisierung und Schulung der Mitarbeitenden. Beide Funktionen sind fachlich unmittelbar dem Vorstand unterstellt.

Risikotragfähigkeit / ICAAP

Über die Verfahren zur Quantifizierung und Steuerung der Risiken wird sichergestellt, dass die wesentlichen Risiken im Helaba-Konzern beziehungsweise in der Helaba-Gruppe jederzeit durch die Risikodeckungsmasse abgedeckt sind und damit die Risikotragfähigkeit gegeben ist.

Der Risikotragfähigkeitsansatz entspricht in der Begrifflichkeit der aufsichtsrechtlichen Anforderungen an den ICAAP der Institute einer Ökonomischen Internen Perspektive, das heißt, bei der Ermittlung der Risikotragfähigkeit werden alle Risiken berücksichtigt, die den Fortbestand des Helaba-Konzerns in einer ökonomischen internen Sicht gefährden könnten. Auf die Sicherstellung der Risikotragfähigkeit gemäß dieser Ökonomischen Internen Perspektive ist auch die ökonomische Limitierung und Steuerung der Risiken ausgerichtet. Im RAF werden Risikotoleranz und Risikoappetit für die Risikopotenziale in dieser Perspektive definiert.

Die Ermittlung der Risikotragfähigkeit in der Ökonomischen Internen Perspektive basiert auf einem Zeithorizont von einem Jahr. Sowohl Risikopotenziale als auch Risikodeckungsmassen sind für diesen Zeitraum konzipiert und quantifiziert.

Basis für die Ermittlung der ökonomischen Risikodeckungsmasse bilden die Eigenmittel gemäß IFRS-Rechnungslegung, bereinigt um ökonomische Korrekturen. Letztere stellen eine dem regulatorischen CET1-Kapital vergleichbare Verlustabsorptionsfähigkeit sicher.

Risikoseitig fließen in die Betrachtung der Ökonomischen Internen Perspektive Risikopotenziale für Adressenausfallrisiken (inklusive Beteiligungsrisiken), Marktpreisrisiken, operationelle Risiken, Geschäfts- und Immobilienrisiken zu einem Konfidenzniveau von 99,9 % ein. Hierdurch erfolgt der Nachweis, dass die ökonomische Risikodeckungsmasse auch bei schlagend werden, seltenen und schweren Verlustausprägungen ausreicht, um den Fortbestand des Konzerns aus eigenen Mitteln, das heißt ohne Rückgriff auf externe Mittel, zu gewährleisten.

Die risikoartenübergreifende Risikotragfähigkeitsbetrachtung für den Helaba-Konzern weist zum Ende des Jahres 2023 weiterhin eine deutliche Überdeckung der quantifizierten Risikopotenziale durch die bestehenden Risikodeckungsmassen aus und dokumentiert das konservative Risikoprofil. Zum Stichtag besteht ge-

genüber den ökonomischen Risikopotenzialen ein Kapitalpuffer in Höhe von 4,6 Mrd. € (31. Dezember 2022: 4,6 Mrd. €).

Zusätzlich zur Stichtagsbetrachtung der Risikotragfähigkeit werden regelmäßig die Auswirkungen von historischen und hypothetischen Stress-Szenarien auf die Risikotragfähigkeit untersucht. Dabei werden makroökonomische Stress-Szenarien sowie ein Szenario extremer Marktverwerfungen betrachtet, dessen Basis die extremsten Parameterveränderungen der betrachteten historischen Zeitreihe (in der Regel beobachtete Marktverwerfungen infolge einer globalen Finanzkrise) bilden.

Neben der Ökonomischen Internen Perspektive in der Säule II stellt die quartalsweise betrachtete Normative Interne Perspektive eine ergänzende Sichtweise dar. In dieser werden die bilanziellen Auswirkungen der wesentlichen Säule-II-Risiken auf die regulatorischen Quoten und die kapitalquotenbezogenen, internen Ziele der Helaba-Gruppe im Rahmen des RAS über einen mehrjährigen Horizont untersucht. Diese Analyse erfolgt unter Zugrundelegung verschiedener makroökonomischer Szenarien. Dabei wirken Säule-II-Risiken sowohl erfolgswirksam über die GuV als auch erfolgsneutral auf das regulatorische Kapital, während sich die Säule-I-Risikoquantifizierung in veränderten risikogewichteten Aktiva (Risk-Weighted Assets, RWA) niederschlägt.

Ziel dieser Betrachtung ist es, die fortlaufende Einhaltung der regulatorischen Anforderungen und der internen Ziele sicherzustellen, die sich aus der Risikostrategie und dem RAF ableiten. Die im Rahmen der simulierten Szenarien erreichten Kapitalquoten liegen deutlich oberhalb der harten regulatorischen Mindestanforderung.

Darüber hinaus werden inverse Stresstests durchgeführt, um zu untersuchen, welche idiosynkratischen und marktweiten Ereignisse die Überlebensfähigkeit des Helaba-Konzerns beziehungsweise der Helaba-Gruppe gefährden könnten. Gegenstand der Betrachtung sind die aufsichtsrechtlichen Mindestkapitalanforderungen, die verfügbaren Liquiditätsreserven sowie die ökonomische Risikotragfähigkeit in der Ökonomischen Internen Pers-

pektive. Derzeit bestehen keinerlei Anzeichen für den Eintritt eines solchen Szenarios.

2023 wurde erstmals zusätzlich ein internes Klimarisikoszenario zum Stichtag 30. Juni 2023 in beiden RTF-Perspektiven gerechnet. Dabei handelte es sich um ein kurzfristiges transitorisches Risikoszenario, angelehnt an die „Disorderly“-Definition des Network for Greening the Financial System. Zusätzlich zu den Szenarioergebnissen wurden weitere klimarisikospezifische Sensitivitäten ermittelt, um beispielsweise auch physische Risiken abzudecken.

Weitere Sicherungsmechanismen

Zusätzlich zur Risikodeckungsmasse bestehen weitere Sicherungsmechanismen. Die Helaba ist Mitglied im Teilfonds der Landesbanken und Girozentralen und somit einbezogen in das aus den elf Teilfonds der regionalen Sparkassen- und Giroverbände, dem Teilfonds der Landesbanken und Girozentralen und dem Teilfonds der Landesbausparkassen bestehende Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe.

Wesentliche Merkmale dieses Sicherungssystems sind die institutssichernde Wirkung, das heißt der Schutz der angeschlossenen Institute in ihrem Bestand, insbesondere von deren Liquidität und Solvenz, ein Risikomonitoring-System zur Früherkennung besonderer Risikolagen und die Bemessung der vom jeweiligen Institut an die Sicherungseinrichtung zu leistenden Beiträge nach aufsichtsrechtlich definierten Risikogrößen.

Auch die rechtlich unselbstständige Landesbausparkasse Hessen-Thüringen, die Tochtergesellschaft Frankfurter Sparkasse und die Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG, ein Tochterunternehmen der Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG (welche wiederum eine Tochtergesellschaft der Helaba ist), sind direkt an diesem Sicherungssystem angeschlossen.

Die Mitgliederversammlung des Deutschen Sparkassen- und Giroverbands e. V. hat am 26. Juni 2023 eine Weiterentwicklung des Sicherungssystems der Sparkassen-Finanzgruppe beschlossen.

Damit wurden Forderungen von EZB und BaFin umgesetzt und das Sicherungssystem effizienter gemacht. Unter anderem werden das Risikomonitoring-System verbessert und die Entscheidungsstrukturen effektiver ausgestaltet. Ferner wird ein zusätzlicher Fonds zur Sicherung der Solvenz und Liquidität der Institute der Sparkassen-Finanzgruppe geschaffen. Dieser Zusatzfonds umfasst ein Gesamtvolumen von 0,5 % der Gesamtrisikoposition der angehörenden Institute. Er ist ab 2025 über eine Dauer von mindestens acht Kalenderjahren anzuparen.

Das Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe umfasst zusätzlich zur Institutssicherung eine Einlagensicherung zum Schutz entschädigungsfähiger Einlagen bis zu 100.000 € pro Kunde. Im Helaba-Konzern belaufen sich die gedeckten Einlagen auf insgesamt 18,9 Mrd. € (31. Dezember 2022: 18,1 Mrd. €). Die BaFin hat das institutsbezogene Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe als Einlagensicherungssystem im Sinne des Einlagensicherungsgesetzes anerkannt.

Darüber hinaus gehören die Helaba und die Frankfurter Sparkasse satzungsrechtlich dem Reservefonds des Sparkassen- und Giroverbands Hessen-Thüringen als Mitglieder an. Der Reservefonds gewährleistet im Haftungsfall eine weitere, neben dem bundesweiten Sicherungssystem bestehende Sicherung. Er sichert die Verbindlichkeiten der Helaba und der Frankfurter Sparkasse gegenüber Kunden einschließlich Kreditinstituten, Versicherungsunternehmen und sonstigen institutionellen Anlegern sowie die verbrieften Verbindlichkeiten. Ausgenommen hiervon sind unabhängig von ihrer Restlaufzeit Verbindlichkeiten, die bei den Instituten als Eigenmittelbestandteile im Sinne von § 10 KWG dienen oder gedient haben, wie Vermögenseinlagen stiller Gesellschafter, Genussrechtsverbindlichkeiten sowie nachrangige Verbindlichkeiten. Das Gesamtvolumen des Fonds wurde durch die zum 17. November 2022 geänderte Satzung für den Reservefonds auf 600 Mio. € festgelegt.

Bis zur vollständigen Einzahlung des Gesamtvolumens hat der Sparkassen- und Giroverband Hessen-Thüringen die Haftung für

die Zahlung des Differenzbetrags zwischen tatsächlicher Dotierung und Gesamtvolumen übernommen.

Auch der Rheinische Sparkassen- und Giroverband (RSGV) und der Westfälisch-Lippische Sparkassen- und Giroverband (SVWL) haben jeweils einseitig einen zusätzlichen regionalen Reservefonds für die Helaba geschaffen.

Für das Förderinstitut WIBank, das als rechtlich unselbstständige Anstalt in der Helaba organisiert ist, besteht gesetzlich geregelt und in Übereinstimmung mit den EU-beihilferechtlichen Anforderungen eine unmittelbare Gewährträgerhaftung durch das Land Hessen.

Adressenausfallrisiko

Das Kreditgeschäft stellt ein wesentliches Kerngeschäft der Helaba dar. Entsprechend sind das Eingehen von Adressenausfallrisiken sowie die Kontrolle und Steuerung dieser Risiken Kernkompetenzen der Helaba. Sowohl durch die Weiterentwicklung des Marktumfelds als auch durch neue Entwicklungen im regulatorischen Umfeld der Kreditinstitute ergeben sich permanent neue Herausforderungen für die interne Steuerung der Adressenausfallrisiken, die eine konsequente Überprüfung der bestehenden Verfahren erfordern.

Als Basis hierfür dient eine umfassende, aus der Geschäftsstrategie abgeleitete, einheitliche Risikostrategie. In der Teilrisikostrategie Adressenausfallrisiken wird für alle Geschäftssegmente die Risikoneigung differenziert nach Produkten, Kundensegmenten und Risikoklassen definiert. Die Teilrisikostrategie Adressenausfallrisiken wird jährlich überprüft.

Aufsichtsrechtliche Eigenmittelanforderungen

Die Helaba wendet den IRB-Ansatz an. Mit den internen Rating-Verfahren (Ausfall-Rating) für das Kreditportfolio, dem Sicherheitenverwaltungssystem, der Credit Loss Database, die zur Erfassung und Analyse des Ausfallportfolios und der Einzelwertberichtigungen dient, sowie einem regulatorischen Rechenkern sind die entsprechenden aufsichtsrechtlichen Regelungen nach

den aktuell gültigen CRR in den Verfahren und Systemen der Helaba umgesetzt.

Risikoüberwachung mit dem Global-Limit-System

Die Helaba verfügt über ein Global-Limit-System, in dem zeitnah kontrahentenbezogene Adressenausfallrisiken strukturiert und transparent aufbereitet werden. Die Kontrahentenlimite orientieren sich sowohl an der Bonität (Rating) der Kontrahenten als auch an der Risikotragfähigkeit der Helaba.

Zur Überwachung, Begrenzung und Steuerung von Adressenausfallrisiken werden im Global-Limit-System kreditnehmerbezogene Gesamtlimite auf Konzernebene erfasst. Auf diese Gesamtlimite werden alle Arten von Krediten gemäß den Artikeln 389 f. der CRR und Garantien gemäß Artikel 403 CRR, sowohl aus Handels- als auch aus Bankbuchaktivitäten, gegenüber den Kreditnehmern angerechnet. Vorleistungs- und Abwicklungsrisiken aus Devisen- und Wertpapiergeschäften, Kontokorrent-Intraday-Risiken, Lastschriftreicher-Risiken sowie so genannte Additional Risks aus Konstrukten werden als wirtschaftliche Risiken genehmigt und auf separate Limite angerechnet.

Die genehmigten Gesamtlimite werden entsprechend der Beschlussvorlage auf Einzelkreditnehmer, Produktarten und die betroffenen operativen Geschäftsbereiche alloziert. Die Ausnutzung der einzelnen Limite wird täglich überwacht; bei etwaigen Limitüberschreitungen werden umgehend die erforderlichen Maßnahmen eingeleitet.

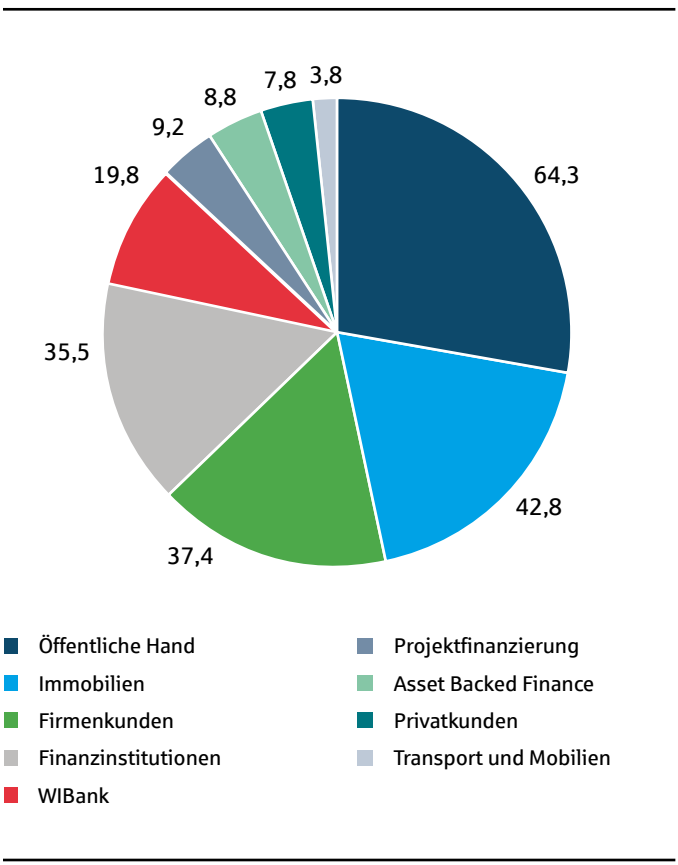
Die Anrechnung von Swaps, Termingeschäften und Optionen auf das Gesamtlimit erfolgt mit Kreditäquivalenzbeträgen, die auf einer internen Add-on-Methode basieren. Die Add-ons werden einmal pro Jahr beziehungsweise anlassbezogen (beziehungsweise bei Marktverwerfungen) vom Bereich Risikocontrolling validiert und gegebenenfalls angepasst. Alle weiteren Handelsbuchpositionen (zum Beispiel Geldhandel, Wertpapiere) werden mit Marktpreisen bewertet.

Ergänzend werden Sekundärrisiken aus Leasingengagements (Leasingnehmer) oder aus erhaltenen Bürgschaften und Garantien sowie Lastschriftreicher-Risiken beim jeweiligen Risikoträger als wirtschaftliche Risiken erfasst.

In Grafik 1 ist das Gesamtkreditvolumen per 31. Dezember 2023, das sich aus Kreditinanspruchnahmen und nicht ausgenutzten zugesagten Kreditlinien zusammensetzt, des engen Konzernkreises (Helaba zuzüglich Tochtergesellschaften Frankfurter Sparkasse, Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG und Helaba Asset Services) in Höhe von 229,5 Mrd. € (31. Dezember 2022: 232,6 Mrd. €), aufgeteilt nach Portfolios, dargestellt. Das Gesamtkreditvolumen entspricht dem gemäß den geltenden Rechtsnormen für Großkredite ermittelten Risikopositionswert vor Anwendung der Ausnahmen zur Ermittlung der Großkreditobergrenzenauslastung und vor Anwendung von Kreditminderungstechniken und berücksichtigt seit 2023 das Mengengeschäft (unterhalb der Wesentlichkeitsgrenzen) der Frankfurter Sparkasse, der LBS und der WIBank.

Gesamtkreditvolumen nach Portfolios (enger Konzernkreis)

Grafik 1 in Mrd. €



Der Schwerpunkt der Kreditaktivitäten des engen Konzernkreises liegt zum 31. Dezember 2023 bei den Portfolios öffentliche Hand, Immobilien und Firmenkunden.

Die nachfolgende Übersicht gibt einen Überblick über die regionale Verteilung des Gesamtkreditvolumens des engen Konzernkreises auf Basis des Sitzlandes des Kreditnehmers:

Ländercluster	in Mrd. €	
	31.12.2023	31.12.2022
Deutschland	161,3	160,5
Restliches Europa	48,2	49,9
Nordamerika	19,3	21,0
Ozeanien	0,1	0,5
Sonstige	0,6	0,7

Danach liegt der Schwerpunkt unverändert in Deutschland und weiteren europäischen Staaten.

Bonitäts- / Risikobeurteilung

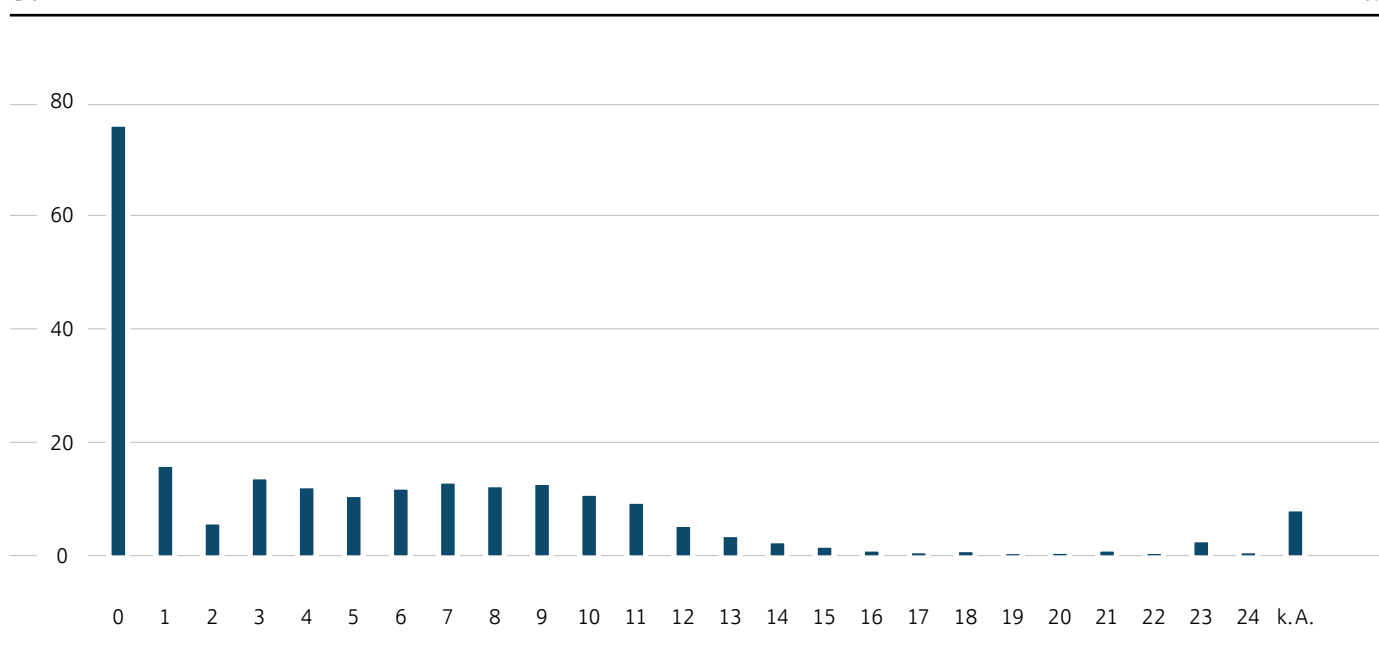
Die Helaba verfügt über 16 in Kooperation mit dem Deutschen Sparkassen- und Giroverband (DSGV) beziehungsweise anderen Landesbanken entwickelte Rating-Verfahren sowie zwei selbst entwickelte Rating-Verfahren. Diese Verfahren basieren auf statistischen Modellen und ordnen die Kreditengagements unabhängig von der Kunden- oder Objektgruppe kardinal über eine 25-stufige Ausfall-Rating-Skala einer festen Ausfallwahrscheinlichkeit (Probability of Default, PD) zu.

Im engen Konzernkreis (Helaba zuzüglich Tochtergesellschaften Frankfurter Sparkasse, Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG und Helaba Asset Services) teilt sich das Gesamtkreditvolumen in Höhe von 229,5 Mrd. € (31. Dezember 2022: 232,6 Mrd. €) nach Ausfall-Rating-Klassen wie in Grafik 2 dargestellt auf. Die k.A.-Position berücksichtigt das erstmals einbezogene Mengengeschäft (unterhalb der Wesentlichkeitsgrenzen) der Frankfurter Sparkasse, der LBS und der WIBank, welches nicht auf Rating-Klassen aufgeteilt ist.

Gesamtkreditvolumen nach Ausfall-Rating-Klassen (enger Konzernkreis)

Grafik 2

in Mrd. €



Sicherheiten

Neben der Bonität der Kreditnehmer beziehungsweise der Kontrahenten sind die zur Verfügung stehenden Sicherheiten (beziehungsweise allgemeine Kreditrisikominderungstechniken) von maßgeblicher Bedeutung für das Ausmaß der Adressenausfallrisiken. Sicherheiten werden nach den Beleihungsgrundsätzen der Helaba bewertet. Im Rahmen des turnusmäßigen oder anlassbezogenen Überwachungsverfahrens wird die Bewertung angepasst, wenn sich bewertungsrelevante Faktoren ändern.

Das Sicherheitenverwaltungssystem der Helaba bietet die Voraussetzungen, um die umfassenden Möglichkeiten zur Berücksichtigung eigenkapitalentlastender Kreditrisikominderungstechniken nach CRR ausschöpfen zu können. Es stellt den Datenbestand zur Prüfung und Verteilung der anrechenbaren Sicherheitenwerte auf die besicherten Risikopositionen bereit.

Länderrisiken

Der Länderrisikobegriff der Helaba umfasst neben dem Transfer- und Konvertierungsrisiko auch das Risiko des Sovereign Defaults. Somit werden auch solche Einzelgeschäfte im Länderrisikoexposure berücksichtigt, welche von einer Helaba-Lokation mit einem Kreditnehmer im gleichen Land in Landeswährung (so genannte Lokalgeschäfte) abgeschlossen werden.

Die Helaba verfügt über eine am wirtschaftlichen Risikoträger orientierte Methodik zur internen Länderrisikobemessung und -zuordnung, das heißt, dass das zunächst nach dem strengen Domizilprinzip dem Sitzland des Kreditnehmers zugeordnete Risiko unter bestimmten Voraussetzungen auf das Sitzland der Konzernmutter oder des Leasingnehmers beziehungsweise bei Cash-flow-Konstruktionen und bei Berücksichtigung von Sicherheiten auf das Land des wirtschaftlichen Risikoträgers übertragen wird.

Das Länderrisikosystem dient als zentrales Instrument zur vollständigen, zeitnahen, risikogerechten und transparenten Erfassung, Überwachung und Steuerung der Länderrisiken. In die Steuerung der Länderrisiken sind sämtliche Kredit- und Handelsbereiche der Helaba einschließlich der Tochtergesellschaften Frankfurter Sparkasse, Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG und Helaba Asset Services einbezogen. Das gesamte Länderrisiko – ohne Länder der Eurozone – darf das Siebenfache des Kernkapitals (Tier1) der Helaba-Institutsguppe nicht überschreiten. Die Ausnutzung zum 31. Dezember 2023 belief sich auf das 4,2-Fache des Kernkapitals.

Der Vorstands-Kreditausschuss legt für alle Länder mit Ausnahme von Deutschland Länderlimite fest. Das einem Land zugestandene Gesamtlimit wird unterteilt in ein Kredit- und ein Handelslimit. Zusätzlich werden die Länderrisiken für langfristige Geschäfte durch Sublimite begrenzt.

Das interne Rating-Verfahren für Länder- und Transferrisiken unterscheidet 25 mögliche Länder-Rating-Klassen nach der bankweit einheitlichen Masterskala. Alle Einstufungen werden mindestens jährlich von der Abteilung Research & Advisory ermittelt und vom Bereich Credit Risk Management final festgelegt. Der Bereich Capital Markets als zentrale Koordinationsstelle für Länderlimitanträge bringt auf dieser Basis unter Einbeziehung bankspezifischer, geschäftspolitischer und risikomethodischer Überlegungen einen Länderlimitvorschlag ein, auf dessen Basis der Vorstands-Kreditausschuss die Limite für die einzelnen Länder festsetzt.

Die Länderrisiken (Transfer-, Konvertierungs- und Sovereign-Default-Risiken) aus Ausleihungen der Helaba im engen Konzernkreis an Kreditnehmer mit Sitz im Ausland in Höhe von 63,0 Mrd. € (31. Dezember 2022: 66,5 Mrd. €) konzentrieren sich regional vorwiegend auf Europa (69,3 %) und Nordamerika (29,7 %). Sie sind per 31. Dezember 2023 zu 54,4 % (31. Dezember 2022: 57,2 %) den Länder-Rating-Klassen 0 und 1 zugeordnet. Weitere 45,4 % (31. Dezember 2022: 42,6 %) werden in den Rating-Klassen 2 – 15

generiert. Lediglich 0,2 % (31. Dezember 2022: 0,2 %) sind mit Rating-Klasse 16 und schlechter geratet.

Die Engagements in den Ländern Russische Föderation (Rating-Klasse 22) und Ukraine (Rating-Klasse 21) belaufen sich zum Stichtag auf insgesamt rund 18 Mio. € (31. Dezember 2022: rund 20 Mio. €). In Belarus besteht zum Stichtag kein Engagement.

Kreditrisikoprozesse und Organisation

Die MaRisk enthalten differenzierte Regelungen zur Organisation des Kreditgeschäfts sowie zu den Kreditprozessen und zur Ausgestaltung der Verfahren zur Identifizierung, Quantifizierung, Steuerung und Überwachung der Risiken im Kreditgeschäft.

Die wesentlichen geschäftspolitischen Vorgaben zur Aufbau- und Ablauforganisation im Kreditgeschäft hat der Vorstand in gesonderten Organisationsrichtlinien für das Kreditgeschäft festgelegt.

Genehmigungsverfahren

Das Genehmigungsverfahren der Helaba garantiert, dass Kreditrisiken nicht ohne vorherige Genehmigung eingegangen werden. Nach der Geschäftsanweisung für den Vorstand bedürfen Kredite ab einer bestimmten Höhe der Zustimmung des Risiko- und Kreditausschusses des Verwaltungsrats; unter diesen Betragsgrößen liegende Engagements werden abgestuft nach Kompetenzen (Gesamtvorstand, Vorstands-Kreditausschuss, einzelne Vorstandsmitglieder, Mitarbeitende) genehmigt. Grundlage für Kreditgenehmigungen bilden detaillierte Risikobeurteilungen. Bestandteil der Kreditvorlagen sind entsprechend den MaRisk im so genannten risikorelevanten Geschäft immer zwei voneinander unabhängige Voten durch den zuständigen Marktbereich sowie den zuständigen Marktfolgebereich. Der Vertreter des jeweiligen Marktfolgebereichs hat dabei im Rahmen eines Eskalationsprozesses stets ein Vetorecht. In letzter Instanz entscheidet der Gesamtvorstand.

Ergänzt wird das Verfahren durch aus der Risikotragfähigkeit des Helaba-Konzerns abgeleitete Konzentrationslimite, die abgestuft nach Ausfall-Rating-Klasse der wirtschaftlichen Gruppe verbun-

dener Kunden die Engagements zusätzlich begrenzen. Außerdem sind alle Kredite mindestens einmal innerhalb von zwölf Monaten zu überwachen. Ein tägliches Überziehungsmanagement wird unter anderem durch Einsatz des Global-Limit-Systems gewährleistet, das alle Kredite (Linien und Inanspruchnahmen) des engen Konzernkreises pro Gruppe verbundener Kunden zusammenführt.

Quantifizierung der Adressenausfallrisiken

In der regulatorischen Sicht erfolgt die Quantifizierung erwarteter und unerwarteter Adressenausfallrisiken über den regulatorischen Rechenkern. Erwartete Adressenausfallrisiken werden in Form des Expected Loss einzelgeschäftlich kalkuliert. Die Berechnung für regulatorische Zwecke erfolgt auf Basis der internen Rating-Verfahren und regulatorisch vorgegebener Loss-Given-Defaults (LGD). Zur Abdeckung unerwarteter Verluste wird das gemäß CRR vorzuhaltende Eigenkapital ebenfalls einzelgeschäftlich ermittelt und sowohl in der Einzelgeschäftssteuerung als auch in der Risikokapitalsteuerung verwendet.

In der internen Steuerung werden Adressenausfallrisiken mit einem Value-at-Risk-Ansatz ermittelt. Die Quantifizierung erfolgt mittels eines intern entwickelten und auf Credit Metrics basierenden Kreditrisikomodells (Monte-Carlo-Simulation) unter Berücksichtigung von Risikokonzentrationen sowie zusätzlich Migrations- und stochastischen LGD-Risiken. Der aus der simulierten Wahrscheinlichkeitsverteilung ermittelte Value-at-Risk (VaR) stellt ein Maß für die Obergrenze des potenziellen Verlusts eines Portfolios dar, der innerhalb eines Jahres mit einer Wahrscheinlichkeit (Konfidenzniveau) von 99,9 % (Ökonomische Interne Perspektive) nicht überschritten wird.

Als Risikoparameter werden neben den internen Rating-Verfahren zusätzlich intern geschätzte Migrationsmatrizen und LGD-Parameter sowie empirisch gemessene Korrelationen herangezogen. Das Gesamtrisiko basiert auf der Annahme des simultan korrelierten Eintretens von Verlusten (systematisches Risiko).

Die Quantifizierung der Adressenausfallrisiken wird zusätzlich verschiedenen Szenariobetrachtungen unterworfen, um Auswir-

kungen entsprechender Stress-Situationen aufzuzeigen. Dafür werden die Risikoparameter szenarioabhängig modelliert.

In der Stichtagsbetrachtung der Ökonomischen Internen Perspektive der Risikotragfähigkeitsrechnung ergibt sich aus Adressenausfallrisiken für die Helaba-Gruppe ein auf Basis des VaR ermitteltes ökonomisches Risikopotenzial von 1.399 Mio. € (31. Dezember 2022: 1.353 Mio. €). Wesentlicher Grund für den Anstieg des ökonomischen Risikopotenzials sind Rating-Verschlechterungen beziehungsweise Ausfälle, gepaart mit Neubewertungen von Sicherheiten im Bereich Real Estate. Dieser Anstieg wird teilweise durch den Exposurerückgang sowie Rating-Verbesserungen in den Bereichen Corporate Banking und Global Markets kompensiert.

Sonderthemen des Risikomanagements Adressenausfallrisiken 2023

2023 wurde das aktive Management der identifizierten kritischen Subportfolios sowie die bereichsübergreifende enge Überwachung der als Intensiv-, Sanierungs- und Problemkredit geführten Engagements fortgeführt.

Bei nachlassenden beziehungsweise nicht mehr wesentlichen Risiken aus der COVID-19-Pandemie sowie aus der vom Gaslieferstopp der Russischen Föderation ausgelösten Energiekrise war 2023 insbesondere geprägt durch eine krisenhafte Entwicklung in weiten Teilen des Immobilienmarkts sowie den Nahost-Konflikt seit Oktober 2023. Die krisenhafte Entwicklung des Immobilienmarkts ist Folge des deutlichen Anstiegs des Zinsniveaus aufgrund der seit 2021 rasant gestiegenen und zum Jahreswechsel ihren Höhepunkt erreichenden Inflation, verbunden mit steigenden Renditeerwartungen insbesondere der professionellen Investoren sowie fortgesetzten Nachfragerückgängen für Handels- und Büroflächen.

Durch die weiteren Erhöhungen von Leitzinsen der EZB, der Bank of England und der US-Notenbank herrscht an den gewerblichen Immobilienmärkten eine hohe Unsicherheit über belastbare Renditeanforderungen an Investitionsobjekte, die – ergänzt um weitere negative Einflussfaktoren im Büro- und Handelssegment

(Homeoffice, Ausbau des Onlinehandels, aber auch zunehmender Fokus auf Gebäude mit hohen ESG-Standards) – 2023 zu deutlichen Marktwertrückgängen in bestimmten Asset-Klassen und Regionen geführt haben. Diese hat sich unter anderem durch selektive Rating-Verschlechterungen und Kreditausfälle konkretisiert.

Die Auswirkungen sind insbesondere in den Asset-Klassen und Regionen zu spüren, in denen ein höherer Zinsdienst nicht durch adäquate Mieteinnahmensteigerungen (zum Beispiel aufgrund zurückgehender Nachfrage, Mieterinsolvenzen) kompensiert werden können, Marktwerte aufgrund von steigenden Renditen deutlich gesunken sind oder steigende Baupreise, Materialbeschaffungsprobleme sowie Handwerkerverfügbarkeit Projektentwicklungen und Modernisierungsmaßnahmen deutlich belasten, insbesondere bei Finanzierungen in Deutschland und den USA.

Aufgrund der angespannten Situation auf dem Immobilienmarkt hat die Helaba das Immobilienkreditportfolio unterschiedlichen Risikoanalysen unterzogen. Nachdem das Subportfolio Handelsimmobilien bereits seit längerem als kritisches Subportfolio eng überwacht wird, wurde auch das Subportfolio Büroimmobilien im zweiten Quartal 2023 sowie das Subportfolio Industrie- und sonstige Immobilien zum 31. Dezember 2023 als kritisches Subportfolio klassifiziert.

Bei den bonitätsgetriebenen Subportfolios wurde trotz der schwachen gesamtwirtschaftlichen Entwicklung lediglich das Subportfolio Maschinenbau im dritten Quartal 2023 als kritisches Subportfolio eingestuft.

Positiv ist zudem, dass aufgrund der Senkung des Watchlist-Anteils auf 0,7 % das Subportfolio Luftverkehr/Raumfahrt/Schifffahrt ab dem dritten Quartal 2023 nicht mehr als kritisches Subportfolio eingestuft wurde. Zudem wurde das Subportfolio Flugzeuge zum 31. Dezember 2023 vor dem Hintergrund der positiven Entwicklung und geringen Größe des Subportfolios, der verbesserten Marktbedingungen in 2023 (unter anderem Passagierzahlen wieder fast auf Vor-COVID-19-Niveau, Kostensenkungen ermöglichen den Fluggesellschaften bereits bei deutlich geringerem Passagieraufkommen positive Ergebnisse, Luftfahrtindustrie mit operativen Gewinnerwartungen) sowie des Entschlusses der Bank, das Neugeschäft in diesem Produktsegment einzustellen, nicht mehr als kritisches Subportfolio klassifiziert.

Zum 31. Dezember 2023 beträgt der Watchlist-Anteil dieses Subportfolios auf Konzernebene 9,9 % und der Gesamtkreditbetrag 1,3 Mrd. €.

Zum Stichtag sind insgesamt kritische Subportfolios der Helaba mit einem Gesamtkreditbetrag von rund 32,4 Mrd. € (31. Dezember 2022: 11,3 Mrd. €) in den Portfolios Immobilien und Firmenkunden identifiziert. Der Anstieg in 2023 resultiert aus der Aufnahme der Subportfolios Büroimmobilien, Maschinenbau sowie Industrie- und sonstige Immobilien. Der Anteil der auf der Watchlist geführten Engagements sinkt dabei von 28 % auf 16 %.

Das Volumen der als kritisch eingestuften Subportfolios und das Volumen der davon bereits auf der Watchlist befindlichen Kunden/Transaktionen verteilt sich zum Stichtag wie folgt auf die Subportfolios der Portfolios Immobilien und Firmenkunden:

Portfolio	in Mrd. €			
	Davon: als kritisch eingestufte Subportfolios		Davon: auf Watchlist	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Immobilien	28,1	6,3	4,3	1,6
Firmenkunden	4,3	3,4	0,7	1,3
Transport und Mobilen	–	1,7	–	0,3

2023 zeigten sich die im Kreditportfolio des engen Konzernkreises inhärenten Risiken gemessen am durchschnittlichen Ausfall-Rating trotz verstärkter Belastungen insbesondere im gewerblichen Immobilienportfolio insgesamt weiterhin überwiegend stabil. Der Risikovorsorgeaufwand liegt vorwiegend aufgrund eines deutlichen Anstiegs der Ausfallraten im gewerblichen Immobilienportfolio oberhalb der Planung. Insbesondere in Deutschland und den USA sind die Immobilienmärkte im gewerblichen Sektor, vorwiegend im Büroimmobilienmarkt weiter unter Druck. Das Bürosegment wird als eines der kritischen Subportfolios eng überwacht und umfasst in der Helaba 18,7 Mrd. €. Davon entfallen auf Büroimmobilien in den USA rund 3 Mrd. €.

Die Lage rund um den Ukraine-Krieg sowie die damit verbundenen Verwerfungen und geopolitischen Spannungen stellen für die Bank trotz der entsprechenden Vorsorge sowie risikoreduzierender Maßnahmen unverändert ein Risiko dar, wobei zum Stichtag nur ein geringes direktes Engagement in der Russischen Föderation und der Ukraine besteht.

Unsere Engagements in den Regionen des Nahost-Konflikts liegen mit einer Höhe von 0,1 Mrd. € vor Berücksichtigung von Sicherheiten auf einem niedrigen Niveau, daher wurde auf eine gesonderte Betrachtung verzichtet.

Die Kreditrisiken im engen Konzernkreis unterliegen weiterhin einer engen Überwachung und regelmäßigen Bewertung.

In Abhängigkeit unter anderem von der weiteren Entwicklung des Zinsniveaus, der Immobilienwerte und eingeschränkt des Nahost-Konflikts, aber auch von Zweit- und Drittrundeneffekten des Ukraine-Kriegs, sind in 2024 weitere Rating-Verschlechterungen oder Kreditausfälle nicht auszuschließen.

Risikovorsorge

Für Adressenausfallrisiken wird eine ausreichende Risikovorsorge gebildet. Die Angemessenheit der Risikovorsorge wird regelmäßig überprüft und gegebenenfalls angepasst. Die Helaba bildet ein Post Model Adjustment (PMA), um für zusätzliche Risiken vor-

zusorgen, die zukünftig unter bestimmten Annahmen schlagend werden können und die in ihrer Auswirkung und weiteren Entwicklung schwer einschätzbar sind. Diese Risiken haben sich bei der modellbasierten Risikovorsorgeermittlung noch nicht vollumfänglich durch Rating-Verschlechterungen beziehungsweise Ausfallereignisse konkretisiert. Für das PMA werden Bestände der Stufen 1 und 2 berücksichtigt und Rating-Verschlechterungen von mindestens drei bis zu höchstens neun Stufen simuliert und der daraus entstehende Effekt auf die Risikovorsorge einzelgeschäfts-basiert berechnet. Ein tatsächlicher Stufentransfer des Einzelgeschäfts erfolgt daraus nicht. Zum Stichtag 31. Dezember 2022 wurden die Risiken aus der COVID-19-Pandemie und Störungen der internationalen Lieferketten, der Energiekrise sowie dem Ukraine-Krieg berücksichtigt. Zum 31. Dezember 2023 haben diese Risiken, zum Teil in deutlich abgeschwächter Form, weiterhin Bestand, müssen jedoch nicht mehr durch eine Risikovorsorge, die über die modellbasierte Risikovorsorgeermittlungen hinausgeht, abgebildet werden. Das makroökonomische Umfeld zum 31. Dezember 2023 ist unter anderem aufgrund des schnellen und im Vergleich zu den Zeiten des Nullzinsniveaus deutlichen Anstiegs des Zinsniveaus stark unsicherheitsbehaftet. Hierdurch sind insbesondere für die Gewerbeimmobilienbranche (Büro- und Handelsimmobilien) signifikante Preis- und Refinanzierungsrisiken erwachsen, die zum 31. Dezember 2023 im PMA berücksichtigt wurden. Weitere Angaben zu Kreditrisiken sind in Anhangangabe (37) des Konzernabschlusses dargestellt.

Nachhaltigkeitskriterien im Kreditgeschäft

Um das grundsätzliche Risiko, dass von der Helaba finanzierte Unternehmen oder Projekte negative Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft verursachen, zu minimieren bis auszuschließen, hat die Helaba Nachhaltigkeitskriterien und Ausschlussbedingungen für die Kreditvergabe entwickelt, die in den bestehenden Risikoprozess und die Risikosteuerung integriert sind und konzernweit gelten. Sie sind auf der Website der Helaba veröffentlicht (Leitlinie „Nachhaltigkeit in der Kreditvergabe“).

Maßgeblich für die Identifikation, Messung und Steuerung des nachhaltigen Kreditgeschäfts ist das Sustainable Lending Frame-

work der Helaba, das im ersten Halbjahr 2022 veröffentlicht wurde. Das Rahmenwerk beinhaltet ein umfassendes Kriterienset und eine gruppenweit einheitliche Methode, um nachhaltige Finanzierungen zu klassifizieren und so ihren Anteil am Gesamtkreditvolumen weiter auszubauen. Es findet Anwendung im gesamten Kreditgeschäft der Helaba und der Frankfurter Sparkasse.

Bei der Kreditvergabe und -überwachung werden Faktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales und Governance sowie damit verbundene Risiken für die finanzielle Lage der Kreditnehmer berücksichtigt. Dabei stehen insbesondere die potenziellen Auswirkungen der Umweltfaktoren und des Klimawandels auf die Rückzahlungsfähigkeit unserer Kreditnehmer im Vordergrund und werden inklusive etwaiger risikomindernder Maßnahmen des Kreditnehmers bewertet. Die systematische Identifikation und Bewertung solcher ESG-Faktoren erfolgt anhand einer einheitlich vorgegebenen Systematik. Das Ergebnis der Bewertung wird in Form einer mehrstufigen Skala ausgedrückt und als Bestandteil der Risikoanalyse dokumentiert.

Das Risikomanagement hinsichtlich Klimarisiken wird kontinuierlich weiterentwickelt. Dabei werden die Erwartungen aus dem EZB-Leitfaden für Klima- und Umweltrisiken sowie weiterer aufsichtsrechtlicher Anforderungen berücksichtigt. Parallel hierzu erfolgt der Aufbau eines adäquaten Risikoreportings.

Seit dem 31. Dezember 2022 wird die Entwicklung des transitorischen Risikos als wichtiger Teil des Klima- und Umweltrisikos im Adressenausfallrisiko der Helaba regelmäßig überwacht und quartalsweise dem Risikoausschuss zusammen mit der Risikoberichterstattung zur Kenntnis gegeben. Per 31. Dezember 2023 sind danach lediglich 6 % des für die Risikobeurteilung relevanten Gesamtkreditportfolios von 123,1 Mrd. € unter Berücksichtigung von aktuellen und zukunftsorientierten Risikofaktoren mit einem sehr hohen Risiko eingestuft. Im Neugeschäft der vergangenen zwölf Monate lag der Anteil bei 5 %.

Zur Begrenzung des mit mindestens hoch eingestuften transitorischen Risikos am relevanten Gesamtkreditvolumen werden

2024 erstmals Überwachungswerte für die Portfolios Immobilien, Firmenkunden und Projektfinanzierungen eingeführt. Die Auslastung dieser Überwachungswerte wird Bestandteil der quartalsweisen Berichterstattung an den Risikoausschuss des Vorstands.

Beteiligungsrisiko

Unter dem Beteiligungsrisiko werden diejenigen Risiken aus Beteiligungen zusammengefasst, deren Einzelrisikoarten nicht separat im Risikocontrolling für die einzelnen Risikoarten berücksichtigt werden. Werden die für eine Beteiligung relevanten Risikoarten unter Berücksichtigung der Wesentlichkeit und rechtlicher Möglichkeiten in das gruppenweite Risikomanagement integriert (Einzelrisikosteuerung), ist die Betrachtung von Beteiligungsrisiken für diese Beteiligung nicht relevant. Neben den handelsrechtlichen Beteiligungen werden auch solche Finanzinstrumente unter dem Beteiligungsrisiko ausgewiesen, die nach CRR der Forderungsklasse Beteiligungen zugeordnet werden.

Der Risikogehalt der einzelnen Beteiligung wird im Hinblick auf die Werthaltigkeit anhand eines zweistufigen Kriterienkatalogs (Ampelverfahren) klassifiziert. Daneben erfolgt die Risikobeurteilung auf Basis der Bonitätseinschätzung und -entwicklung des jeweiligen Unternehmens im Rahmen des bankinternen Rating-Verfahrens. Die Beteiligungsrisiken werden vierteljährlich an den Risikoausschuss des Vorstands und den Risiko- und Kreditausschuss des Verwaltungsrats berichtet.

In der Stichtagsbetrachtung der Ökonomischen Internen Perspektive der Risikotragfähigkeitsrechnung ergibt sich aus Beteiligungsrisiken für den Helaba-Konzern ein ökonomisches Risikopotenzial in Höhe von 187 Mio. € (31. Dezember 2022: 151 Mio. €). Der deutliche Anstieg resultiert im Wesentlichen aus neuen Beteiligungen.

Marktpreisrisiko

Risikosteuerung

Integriert in die Gesamtbanksteuerung erfolgt die Steuerung von Marktpreisrisiken in der Helaba für das Handelsbuch und das Bankbuch. Klar definierte Verantwortlichkeiten und Geschäftsprozesse schaffen die Voraussetzungen für ihre effektive Begrenzung und Steuerung. Auf Basis der Risikoinventur werden in Abhängigkeit von der Geschäftstätigkeit die Tochtergesellschaften im Rahmen des gruppenweiten Risikomanagements in abgestufter Weise in den Steuerungsprozess einbezogen. Schwerpunkte bilden die Tochtergesellschaften Frankfurter Sparkasse und Frankfurter Bankgesellschaft. Die Quantifizierung der Marktpreisrisiken erfolgt nach den Methoden der Helaba.

Der strategische Schwerpunkt der Handelsaktivitäten liegt auf dem kundengetriebenen Geschäft, das durch ein bedarfsorientiertes Produktangebot unterstützt wird. Die Steuerung der Positionen des Handelsbuchs liegt in der Verantwortung des Bereichs Capital Markets. Dem Bereich Treasury obliegt die Steuerung der Refinanzierung sowie das Management der Zins- und Liquiditätsrisiken des Bankbuchs. Zusätzlich verantwortet der Bereich Treasury den zum Handelsbuch gehörenden Rückflussbestand eigener Emissionen.

Limitierung von Marktpreisrisiken

Zur Begrenzung von Marktpreisrisiken verwendet die Helaba eine einheitliche Limitstruktur. In den Prozess zur Allokation der Limite ist neben den internen Gremien der Helaba auch der Risiko- und Kreditausschuss des Verwaltungsrats bei der Festlegung der Limitierung der Risikotragfähigkeit eingebunden.

Im Rahmen des für Marktpreisrisiken festgelegten Gesamtlimits alloziert der Risikoausschuss Limite auf die risikonehmenden Geschäftsbereiche sowie auf die einzelnen Marktpreisrisikoarten. Zusätzlich erfolgt hier eine separate Limitierung für das Handelsbuch und das Bankbuch. Die Suballokation von Limiten auf untergeordnete Organisationseinheiten sowie die einzelnen Standorte der Helaba liegt in der Verantwortung der mit einem Limit ausge-

statteten Geschäftsbereiche. Darüber hinaus werden Bestandslimite und dynamische Verlustlimite sowie in den Handelsbereichen eigenständig Stop-Loss-Limite zur Begrenzung von Marktpreisrisiken eingesetzt.

Das Marktpreisrisikogesamtlimit wurde im Berichtsjahr stets eingehalten.

Risikoüberwachung

Die Identifikation, Quantifizierung und Überwachung von Marktpreisrisiken liegt in der Verantwortung des Bereichs Risikocontrolling. Hierzu gehören neben der Risikoquantifizierung auch die Überprüfung der Geschäfte auf Marktkonformität und die Ermittlung des betriebswirtschaftlichen Ergebnisses. Zusätzlich wird die Überleitungsrechnung zum externen Rechnungswesen erstellt.

Die kontinuierliche fachliche und technische Weiterentwicklung der eingesetzten Verfahren und Systeme sowie eine intensive Datenpflege tragen wesentlich zur adäquaten Erfassung der Marktpreisrisiken in der Helaba bei. Bei der Einführung neuer Produkte ist ein durch den „Ausschuss Neue Produkte“ verankerter Prozess zu durchlaufen. Die Autorisierung eines neuen Produkts setzt die korrekte Verarbeitung in den benötigten Systemen zur Positionserfassung, Abwicklung, Ergebnisermittlung und Risikoquantifizierung sowie für das Rechnungswesen und das Meldewesen voraus.

Im Rahmen eines umfassenden Reportings werden die zuständigen Vorstandsmitglieder sowie die positionsführenden Stellen täglich über die ermittelten Risikozahlen und die erzielten betriebswirtschaftlichen Ergebnisse auf Basis aktueller Marktpreise unterrichtet. Zusätzlich erhalten wöchentlich der Gesamtvorstand und der Dispositionsausschuss sowie monatlich der Risikoausschuss Informationen über die aktuelle Risiko- und Ergebnissituation. Etwaige Überschreitungen der festgelegten Limite setzen den Eskalationsprozess zur Begrenzung und Rückführung der Risiken in Gang.

Quantifizierung von Marktpreisrisiken

Die Quantifizierung der Marktpreisrisiken erfolgt mit Hilfe eines Money-at-Risk-Ansatzes, der durch Stresstests, die auch Spread-Ausweitungen wie in der COVID-19-Pandemie aufgetreten umfassen, die Messung von Residualrisiken und Sensitivitätsanalysen für Credit-Spread-Risiken sowie durch die Betrachtung inkrementeller Risiken für das Handelsbuch ergänzt wird. Das Money-at-Risk (MaR) gibt die Obergrenze für den potenziellen Verlust eines Portfolios oder einer Position an, die aufgrund von Marktschwankungen innerhalb einer vorgegebenen Haltedauer mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit (Konfidenzniveau) nicht überschritten wird.

Für jede der Marktpreisrisikoarten (Zinsen, Aktien und Devisen) werden in der Helaba-Gruppe Risikomesssysteme auf Basis gleicher statistischer Parametrisierungen eingesetzt, um eine Vergleichbarkeit zwischen den einzelnen Risikoarten zu gewährleisten. Gleichzeitig wird dadurch die Aggregation der Risikoarten zu einem Gesamtrisiko ermöglicht. Das Gesamtrisiko basiert auf der Annahme des simultanen Eintretens der einzelnen Verluste. Dabei stellt der mit Hilfe der Risikomodelle ermittelte MaR-Betrag ein Maß für den maximalen Verlust dar, der mit einer Wahrscheinlichkeit von 99,0 % auf Basis des zugrunde gelegten historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr bei einer Haltedauer der Position von zehn Handelstagen nicht überschritten wird.

Die nachfolgende Übersicht enthält eine Stichtagsbetrachtung der eingegangenen Marktpreisrisiken (inklusive Korrelationseff-

ekten zwischen den Portfolios) zum Jahresultimo 2023 sowie eine Aufteilung nach Handels- und Bankbuch. Den größten Anteil an den Marktpreisrisikoarten hat das lineare Zinsänderungsrisiko. Die Entwicklung des linearen Zinsänderungsrisikos ist auf einen Rückgang der Volatilitäten in der Parameterberechnung in Verbindung mit Positionsanpassungen zurückzuführen. Neben Swap- und Pfandbriefkurve werden zusätzlich unterschiedliche länder- und ratingabhängige Government-, Financials- und Corporate-Zinskurven zur Bewertung eingesetzt. Für das Gesamtportfolio des engen Konzernkreises entfallen beim linearen Zinsänderungsrisiko 92 % (31. Dezember 2022: 92 %) auf Positionen in Euro, 2 % (31. Dezember 2022: 5 %) auf Positionen in Britischen Pfund und 4 % (31. Dezember 2022: 2 %) auf Positionen in US-Dollar. Im Aktienbereich des Handels stehen im DAX und DJ Euro Stoxx 50 notierte Werte im Fokus. Den Schwerpunkt im Währungsrisiko bilden Positionen in US-Dollar und Britischen Pfund. Das Residualrisiko beläuft sich für den Konzern auf 16 Mio. € (31. Dezember 2022: 17 Mio. €). Das inkrementelle Risiko im Handelsbuch beträgt bei einem Betrachtungshorizont von einem Jahr und einem 99,9 %-Konfidenzniveau 132 Mio. € (31. Dezember 2022: 257 Mio. €). In der Stichtagsbetrachtung der Ökonomischen Internen Perspektive der Risikotragfähigkeitsrechnung ergibt sich aus Marktpreisrisiken für den Konzern ein ökonomisches Risikopotenzial in Höhe von 1.572 Mio. € (31. Dezember 2022: 1.122 Mio. €) ohne xVA-Risiko. Der Anstieg des ökonomischen Risikopotenzials resultiert im Wesentlichen aus Anlagetätigkeit im Bankbuch.

Den Risikomesssystemen liegen ein modifizierter Varianz-Kovarianz-Ansatz oder eine Monte-Carlo-Simulation zugrunde. Letztere wird insbesondere für die Abbildung komplexer Produkte und Optionen eingesetzt. Nichtlineare Risiken im Devisenbereich sind in der Helaba von untergeordneter Bedeutung. Sie werden mit Hilfe von Szenarioanalysen überwacht.

Internes Modell gemäß CRR

Zur Berechnung des aufsichtsrechtlichen Eigenkapitalbedarfs für das allgemeine Zinsänderungsrisiko verfügt die Helaba über ein von der Bankenaufsicht anerkanntes internes Modell gemäß CRR, das sich aus den Risikomesssystemen MaRC² (lineares Zinsänderungsrisiko) und ELLI (Zinsoptionsrisiko) zusammensetzt. Das MaR im internen Modell beträgt zum Jahresultimo 30 Mio. € (31. Dezember 2022: 36 Mio. €).

Marktpreisrisiko im Handelsbuch

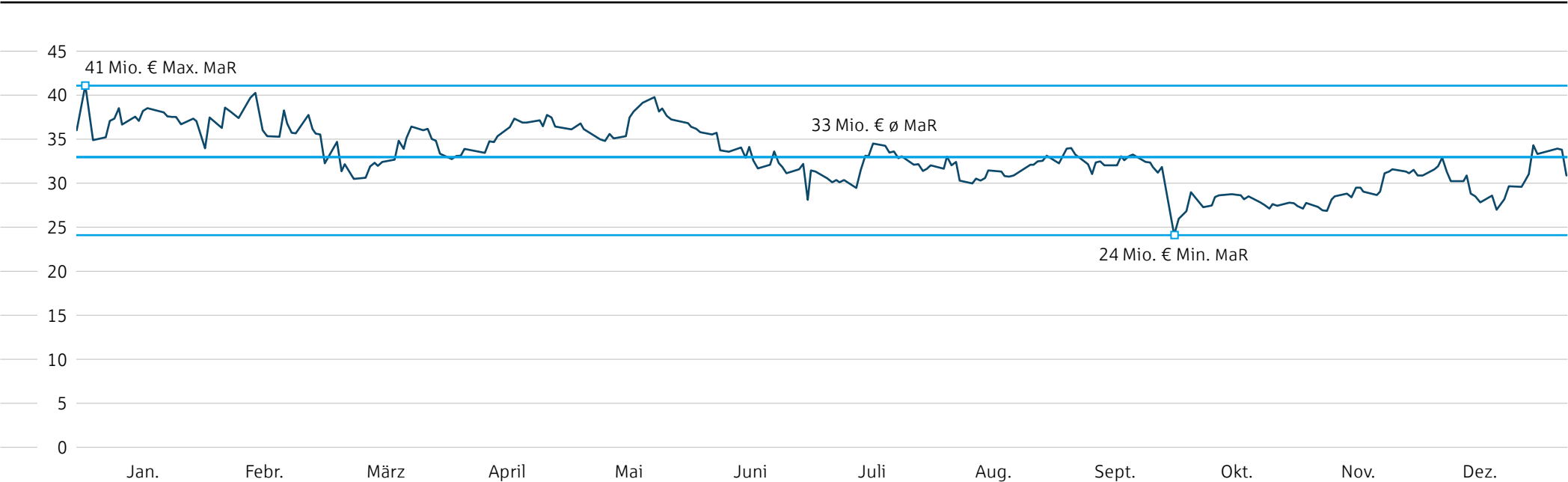
Die Berechnung aller Marktpreisrisiken erfolgt täglich auf Basis der Tagesendposition des vorangegangenen Handelstags und der aktuellen Marktparameter. Die Helaba verwendet auch für die interne Risikosteuerung die aufsichtsrechtlich vorgegebene Parametrisierung von 99 % Konfidenzniveau, zehn Tagen Haltedauer und einem historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr. In Grafik 3 ist das MaR des Handelsbuchs (Helaba-Einzelinstitut) für das Geschäftsjahr 2023 dargestellt. Im Gesamtjahr 2023 betrug das durchschnittliche MaR 33 Mio. € (Gesamtjahr 2022: 24 Mio. €), der maximale Wert 41 Mio. € (Gesamtjahr 2022: 36 Mio. €) und der minimale Wert 24 Mio. € (Gesamtjahr 2022: 8 Mio. €). Die Risikoveränderungen im Geschäftsjahr 2023 resultieren vor allem aus den linearen Zinsänderungsrisiken und sind auf die regelmäßigen Parameteraktualisierungen (Volatilitäten, Korrelationen), in welchen sich eine reduzierte Volatilität im Jahresverlauf widerspiegelt, sowie auf Positionsumschichtungen im üblichen Ausmaß zurückzuführen.

Konzern-MaR nach Risikoarten

	in Mio. €							
	Gesamtrisiko		Zinsänderungsrisiko		Währungsrisiko		Aktienrisiko	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Handelsbuch	31	36	30	36	–	–	1	–
Bankbuch	108	121	95	102	–	1	13	18
Gesamt	136	153	123	134	–	1	13	18

Tägliches MaR des Handelsbuchs im Geschäftsjahr 2023

Grafik 3
in Mio. €



Zur Ermittlung konsolidierter MaR-Beträge für den Konzern stellen die ausländischen Niederlassungen der Helaba sowie die Frankfurter Bankgesellschaft und die Frankfurter Sparkasse der Konzernzentrale in einem Bottom-up-Verfahren die aktuellen Geschäftsdaten aus den positionsführenden Systemen zur Verfügung. In einem Top-down-Verfahren werden umgekehrt die Marktparameter einheitlich bereitgestellt. Dies ermöglicht neben der Risikoquantifizierung in der Konzernzentrale auch die dezentrale Risikoquantifizierung an den Standorten.

Die nachfolgende Übersicht zeigt die durchschnittlichen täglichen MaR-Beträge für das Handelsbuch.

Durchschnittliches MaR für das Handelsbuch im Geschäftsjahr 2023

	1. Quartal		2. Quartal		3. Quartal		4. Quartal		Gesamt	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Zinsänderungsrisiko	35	14	35	20	31	26	29	30	32	23
Währungsrisiko	–	1	–	1	–	–	–	–	–	1
Aktienrisiko	–	–	–	1	–	1	–	1	–	1
Gesamtrisiko	36	15	35	21	32	27	29	31	33	24

Anzahl der Handelstage: 251 (2022: 253)

Für die Frankfurter Sparkasse und die Frankfurter Bankgesellschaft ergibt sich im Handelsbuch im Jahresdurchschnitt unverändert zum Vorjahr jeweils ein MaR von 0 Mio. €.

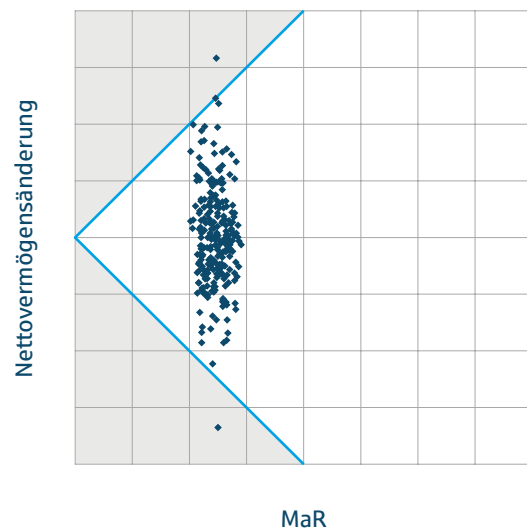
Backtesting

Zur Überprüfung der Prognosequalität der Risikomodelle wird täglich für alle Marktpreisrisikoarten ein Clean Mark-to-Market Backtesting durchgeführt. Hierbei wird der MaR-Betrag bei einer Haltedauer von einem Handelstag, einem einseitigen 99 %-Konfidenzniveau sowie einem historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr ermittelt. Dieser prognostizierte Risikobetrag wird der hypothetischen Nettovermögensänderung gegenübergestellt. Die hypothetische Nettovermögensänderung stellt die Wertänderung des Portfolios über einen Handelstag bei unveränderter Position und Zugrundelegung neuer Marktpreise dar. Ein Backtesting-Ausreißer liegt vor, wenn die Nettovermögensminde- rung den potenziellen Risikobetrag übersteigt.

In Grafik 4 ist das Backtesting der Helaba-Risikomodelle für das Handelsbuch über alle Marktpreisrisikoarten im Geschäftsjahr 2023 dargestellt.

Backtesting für das Handelsbuch im Geschäftsjahr 2023

Grafik 4



Im internen Modell für das allgemeine Zinsänderungsrisiko traten im aufsichtsrechtlichen Mark-to-Market Backtesting im Jahr 2023 ein negativer Ausreißer im Clean Backtesting und ein negativer Ausreißer im Dirty Backtesting auf (2022: fünfzehn negative Ausreißer im Clean Backtesting und vier negative Ausreißer im Dirty Backtesting).

Stresstestprogramm

Die Analyse der Auswirkungen außergewöhnlicher, aber realistischer Marktsituationen erfordert neben der täglichen Risikoquantifizierung den Einsatz von Stresstests. Für verschiedene Portfolios erfolgt regelmäßig eine Neubewertung auf Basis extremer Marktsituationen. Die Auswahl der Portfolios orientiert sich, soweit nicht durch aufsichtsrechtliche Vorgaben explizit gefordert, an der Höhe des Exposures (Materialität) und etwaiger Risikokonzentrationen. Für das Optionsbuch der Helaba werden täglich Stresstests durchgeführt. Die Ergebnisse der Stresstests sind in

das Reporting über Marktpreisrisiken an den Vorstand integriert und werden im Rahmen des Limitallokationsprozesses berücksichtigt. Seit Ende 2022 umfasst dies auch ESG-Stresstests für Marktpreisrisiken.

Als Instrumentarien stehen die historische Simulation, die Monte-Carlo-Simulation, ein modifizierter Varianz-Kovarianz-Ansatz sowie verschiedene Szenariorechnungen – unter anderem auf Basis der Hauptkomponenten der Korrelationsmatrix – zur Verfügung. Des Weiteren führt die Helaba auch Stresstests zur Simulation extremer Spread-Änderungen durch. Risikoartenübergreifende Stresstests im Rahmen der Risikotragfähigkeitsberechnung der Helaba und inverse Stresstests ergänzen die Stresstests für Marktpreisrisiken.

Marktpreisrisiko (inklusive Zinsänderungsrisiko) im Bankbuch

Zur Abbildung der Marktpreisrisiken im Bankbuch setzt die Helaba den für das Handelsbuch verwendeten MaR-Ansatz ein. Täglich erstellte Berichte, aus denen die Laufzeitstruktur der Positionsnahmen erkennbar ist, ergänzen dabei die mit Hilfe dieses Ansatzes ermittelten Risikokennzahlen. Regelmäßige Stresstests mit Haltedauern zwischen zehn Tagen und zwölf Monaten flankieren die tägliche Bankbuch-Risikomessung.

Die Quantifizierung von Zinsänderungsrisiken im Bankbuch ist auch Bestandteil regulatorischer Anforderungen. Dort wird eine Risikoberechnung auf Basis standardisierter Zinsschocks gefordert. Dabei werden gemäß den Festlegungen der Bankenaufsicht ein Zinsanstieg und eine Zinssenkung um 200 Basispunkte untersucht. Ein derartiger Zinsschock würde für den Helaba-Konzern zum Jahresultimo 2023 im ungünstigen Fall zu einer negativen Wertveränderung im Bankbuch von 264 Mio. € führen (31. Dezember 2022: 341 Mio. €). Dabei entfallen auf die Heimatwährung 282 Mio. € (31. Dezember 2022: 345 Mio. € Verlust) und auf Fremdwährungen ein Gewinn in Höhe von 18 Mio. € (31. Dezember 2022: 4 Mio. €). Die Veränderung gegenüber dem Jahresultimo 2022 ist vor allem auf das geänderte Zinsniveau zurückzuführen. Die Un-

tersuchungen eines Zinsschocks führt die Helaba mindestens vierteljährlich durch.

Performance-Messung

Zur Beurteilung des Erfolgs einzelner Organisationseinheiten werden regelmäßig Risk-Return-Vergleiche durchgeführt. Da jedoch die kurzfristige Gewinnerzielung nicht das alleinige Ziel der Handelsstellen ist, werden zur Beurteilung weitere, auch qualitative Faktoren herangezogen.

Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiko

Die Sicherung der Liquidität im Sinne der Sicherstellung der kurzfristigen Zahlungsfähigkeit sowie der Vermeidung von Kostenrisiken bei der Beschaffung mittel- und langfristiger Refinanzierungsmittel besitzt für die Helaba höchste Priorität. Entsprechend steht für die Erfassung, Quantifizierung, Steuerung und Überwachung der Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiken im Rahmen des Internal Liquidity Adequacy Assessment Process (ILAAP) ein umfangreiches Instrumentarium zur Verfügung, das fortlaufend weiterentwickelt wird. Die bestehenden Prozesse, Instrumente und Verantwortlichkeiten für das Management der Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiken haben sich in den vergangenen Jahren im Rahmen der globalen Finanzmarktkrise, der COVID-19-Pandemie, des Ukraine-Kriegs und der deutlichen Erhöhung der Marktzinsen im vergangenen Jahr bewährt. Die Liquidität der Helaba war 2023 jederzeit vollumfänglich gewährleistet.

Ein Liquiditätstransferpreissystem stellt sicher, dass alle mit den verschiedenen Geschäftsaktivitäten der Helaba verbundenen Liquiditätskosten (direkte Refinanzierungskosten und Kosten der Liquiditätsreserve) transparent verrechnet werden. Die Steuerung und Überwachung der Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiken werden im ILAAP zusammengeführt und regelmäßig umfassend validiert.

Steuerung und Überwachung

Im Helaba-Konzern existiert ein dezentrales Steuerungs- und Überwachungskonzept für Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiken, das heißt, jede Konzerneinheit ist selbst für die Sicherstellung ihrer Zahlungsfähigkeit, für mögliche Kostenrisiken der Refinanzierung und für eine unabhängige Überwachung dieser Risiken verantwortlich. Die Rahmenbedingungen hierfür werden mit dem Helaba-Einzelinstitut abgestimmt. Im Rahmen des konzernweiten Risikomanagements berichten die Tochtergesellschaften des engen Konzernkreises regelmäßig ihre Liquiditätsrisiken an die Helaba, so dass eine konzernweit aggregierte Betrachtung möglich ist. Zudem werden alle gruppenangehörigen Unternehmen gemäß CRR in die LCR- und NSFR-Ermittlung einbezogen und überwacht.

Die Helaba unterscheidet bei der Steuerung der Liquiditätsrisiken zwischen dem kurzfristigen und dem strukturellen Liquiditätsmanagement. Die Gesamtverantwortung für die kurzfristige Zahlungsfähigkeit und die strukturelle Liquiditätssteuerung für die Refinanzierung des Kreditneugeschäfts unter Beachtung einer ausgewogenen mittel- und langfristigen Liquiditätsstruktur obliegt dem Bereich Treasury. Die zentrale Steuerung des Liquiditätsabsicherungsbestands sowohl für die Zwecke des aufsichtsrechtlichen Liquiditätspuffers zur Erfüllung der LCR als auch für das Collateral Management erfolgt ebenfalls durch den Bereich Treasury.

Der Bereich Risikocontrolling berichtet täglich über die kurzfristige Liquiditätssituation an die relevanten Leitungsfunktionsträger und monatlich im Risikoausschuss über die insgesamt eingegangenen Liquiditätsrisiken. Die Berichterstattung beinhaltet zudem verschiedene Stress-Szenarien wie verstärkte Ziehungen aus Kredit- und Liquiditätslinien, keine Verfügbarkeit von Interbankenliquidität an den Finanzmärkten und die mögliche Auswirkung einer signifikanten Rating-Herabstufung auf die Helaba. Die Stress-Szenarien umfassen sowohl institutseigene als auch marktweite Ursachen. In einem marktweiten Stress-Szenario werden auch ESG-Risiken miteinbezogen. Im Szenario werden unter anderem verstärkte Ziehungen außerbilanzieller Kreditlinien und

eine verschlechterte Bonität von Kunden aus CO₂-intensiven Branchen unterstellt, was die Liquiditätsposition belastet. Zudem werden inverse Stresstests durchgeführt. Für extreme Marktsituationen sind Ad-hoc-Berichts- und -Entscheidungsprozesse eingerichtet, die sich im Rahmen der COVID-19-Pandemie erneut bewährt haben. Im Zuge des Ukraine-Kriegs wurden zudem Liquiditätsabrufe spezifischer Branchen untersucht.

Kurzfristiges Liquiditätsrisiko

Zur Sicherung der kurzfristigen Liquidität unterhält die Helaba einen hochliquiden Bestand an Wertpapieren (Liquiditätsabsicherungsbestand), der bei Bedarf zur Liquiditätsgenerierung eingesetzt werden kann. Die aktuelle Liquiditätssituation wird anhand eines kurzfristigen Liquiditätsstatus auf Basis eines institutseigenen ökonomischen Liquiditätsrisikomodells gesteuert. In diesem werden täglich die zu erwartenden Liquiditätsanforderungen für das nächste Kalenderjahr der verfügbaren Liquidität aus dem liquiden Wertpapierbestand und den Notenbankguthaben gegenübergestellt. Die verfügbare Liquidität wird unter Berücksichtigung von Abschlägen ermittelt, um auch unerwartete Marktentwicklungen einzelner Wertpapiere abdecken zu können. Wertpapiere, die zu Sicherungszwecken verwendet werden (zum Beispiel Repos und Verpfändungen) und damit belegt sind, werden vom freien liquiden Wertpapierbestand abgezogen. Dies betrifft auch die Liquidität, welche für die Intraday-Liquiditätssteuerung alloziert wird. Maßgebliche Währung im Hinblick auf die kurzfristige Liquidität ist für die Helaba in erster Linie der Euro, gefolgt vom US-Dollar.

Das Konzept des kurzfristigen Liquiditätsstatus ist dabei so gewählt, dass verschiedene Stress-Szenarien abgebildet werden. Dabei wird der kumulierte Liquiditätssaldo (Liquiditätsbedarf) der verfügbaren Liquidität gegenübergestellt. Je nach Szenario erfolgt die Limitierung von einer Woche bis hin zu einem Jahr. Die Überwachung der Limite obliegt dem Bereich Risikocontrolling. Analog zur aufsichtsrechtlichen LCR wird hierzu eine ökonomische Liquiditätsdeckungsquote ermittelt, welche die im ILAAP geforderte Verzahnung zwischen aufsichtsrechtlicher und ökonomischer Perspektive verdeutlicht. Die Deckung des Szenarios mit

der größten Relevanz (Zahlungsfähigkeit 30 Tage) beträgt zum Bilanzstichtag aufgrund der sehr guten Liquiditätsausstattung 147,7 % (31. Dezember 2022: 177,8 %). Bei Einbeziehung der Frankfurter Sparkasse ergeben sich 152,3 % (31. Dezember 2022: 181,7 %). Die durchschnittliche Deckungsquote liegt im Jahr 2023 bei 144,4 % (2022: 154,4 %) und spiegelt die sehr gute Liquiditätssituation im Jahresverlauf wider.

Parallel zum ökonomischen Modell steuert die Helaba-Gruppe die kurzfristige Liquidität entsprechend den aufsichtsrechtlichen Vorgaben der LCR. Beide Perspektiven werden über den ILAAP verzahnt. Die Quote beträgt zum 31. Dezember 2023 in der Gruppe 168,3 % (31. Dezember 2022: 216,8 %). Der Rückgang spiegelt die Normalisierung der Quote durch das sukzessive Auslaufen der langfristigen Refinanzierungsgeschäfte mit der EZB (TLTRO) wider. Darüber hinaus werden Stress-Simulationen für die LCR gerechnet.

Die operative Gelddisposition zur Sicherung der kurzfristigen Liquidität erfolgt in der Organisationseinheit Money Market über Mittelaufnahmen / -anlagen im Geldmarkt (Interbanken- und Kundengeschäft, Commercial Papers sowie Certificates of Deposit) und Offenmarktgeschäfte beziehungsweise Fazilitäten bei der EZB. Die Intraday-Liquiditätsdisposition erfolgt im Bereich Operations.

Außerbilanzielle Kredit- und Liquiditätszusagen werden regelmäßig hinsichtlich ihres Ziehungspotenzials und liquiditätsrelevanter Besonderheiten untersucht und in das Liquiditätsmanagement integriert. Ebenfalls werden Avale (Bürgschaften und Garantien) untersucht. Der potenzielle Liquiditätsbedarf wird mittels Szenariorechnungen kalkuliert und disponiert, die insbesondere auch eine Marktstörung unterstellen und die Erkenntnisse aus Linienziehungen in der COVID-19-Pandemie berücksichtigen.

Für die von der Helaba initiierte Verbriefungsplattform waren zum Bilanzstichtag 2,9 Mrd. € (31. Dezember 2022: 2,7 Mrd. €) an Liquiditätszusagen abgerufen. Die Stand-by-Linien im US-Public-Finance-Geschäft sind zum Bilanzstichtag vollständig ausgelaufen.

Es besteht (unverändert zum Jahresende 2022) kein Liquiditätsabruf.

In Kreditverträgen, insbesondere von konsolidierten Immobilienobjektgesellschaften, können Kreditklauseln enthalten sein, die zu Ausschüttungsbeschränkungen bis hin zur Kündigung führen können. Selbst wenn in Einzelfällen eine solche Kündigung drohen sollte, besteht für den Konzern kein nennenswertes Liquiditätsrisiko.

Strukturelles Liquiditätsrisiko und Marktliquiditätsrisiko

Der Bereich Treasury steuert die Liquiditätsrisiken des kommerziellen Bankgeschäfts der Helaba, das im Wesentlichen die Kreditgeschäfte einschließlich der zinsvariablen Rollover-Geschäfte, die Wertpapiere des Liquiditätsabsicherungsbestands sowie die mittel- und langfristige Finanzierung umfasst. Die ökonomische Steuerung des Refinanzierungsrisikos basiert auf Liquiditätsablaufbilanzen, deren Liquiditätsinkongruenzen limitiert sind. Dazu erfolgt eine regulatorische Steuerung über die NSFR mit einem aufsichtsrechtlichen Mindestwert von 100 %. Darüber hinaus werden Stress-Simulationen für die NSFR gerechnet. Durch eine Diversifikation der Funding-Quellen vermeidet die Helaba entstehende Konzentrationsrisiken in der Liquiditätsbeschaffung. Die Quantifizierung des Marktliquiditätsrisikos erfolgt innerhalb des MaR-Modells für Marktpreisrisiken. Hier wird unter Variation der Haltedauer eine Szenariorechnung durchgeführt. Das skalierte MaR impliziert zum 31. Dezember 2023 analog zum 31. Dezember 2022 kein signifikantes Marktliquiditätsrisiko. Außerdem wird die Marktliquidität anhand der Spanne zwischen Geld- und Briefkurs beobachtet.

Mindestens jährlich legt der Vorstand die Risikotoleranz für das Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiko fest. Das umfasst die Limitierung des kurzfristigen und strukturellen Liquiditätsrisikos (Refinanzierungsrisiko), die Liquiditätsbevorratung für außerbilanzielle Liquiditätsrisiken sowie die Festlegung der dazugehörigen Modelle und Annahmen. Für etwaige Liquiditätsengpässe wird für

alle Standorte ein umfassender Handlungsplan vorgehalten und getestet.

Nichtfinanzielle / operationelle Risiken

Steuerungsgrundsätze

Im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen verfügt die Helaba-Gruppe über einen integrierten Ansatz für das Management nichtfinanzieller Risiken. Mit diesem Ansatz werden nichtfinanzielle Risiken identifiziert, beurteilt, gesteuert, überwacht und berichtet. Er schließt die Helaba und die gemäß Risikoinventur wesentlichen gruppenangehörigen Unternehmen ein.

Die Steuerung und die Überwachung nichtfinanzieller Risiken werden in der Helaba-Gruppe disziplinarisch und organisatorisch getrennt. Dementsprechend sind die einzelnen Bereiche dezentral für das Risikomanagement zuständig. Sie werden dabei durch spezialisierte Überwachungsbereiche in deren Zuständigkeit für Unterrisikoarten der nichtfinanziellen Risiken überwacht.

Die spezialisierten zentralen Überwachungsbereiche sind für die Ausgestaltung der Methoden und Prozesse zur Identifikation, Beurteilung, Steuerung, Überwachung sowie Berichterstattung der Unterrisikoarten von nichtfinanziellen Risiken zuständig. Die eingesetzten Methoden und Prozesse für die Unterrisikoarten folgen dabei zentral vorgegebenen Mindeststandards, die für die einheitliche Ausgestaltung des Rahmenwerks der nichtfinanziellen Risiken vorgegeben sind.

Unterrisikoarten der nichtfinanziellen Risiken, die unter die operationellen Risiken fallen, haben dabei vollumfänglich die etablierten Methoden und Verfahren der operationellen Risiken einzuhalten. Das heißt, diese Risiken werden unter anderem strukturiert identifiziert, beurteilt und im Rahmen der Ermittlung des Risikokapitalbetrags angemessen über die Quantifizierung der operationellen Risiken berücksichtigt. Für Unterrisikoarten der nichtfinanziellen Risiken, die nicht in den operationellen Risiken abgedeckt sind, erfolgt die Berücksichtigung zum Beispiel über



Risikopotenzialaufschläge, Sicherheitsspannen oder Puffer. Insgesamt ist vollumfänglich sichergestellt, dass die Unterrisikoarten der nichtfinanziellen Risiken in der Risikotragfähigkeit/ICAAP berücksichtigt werden.

Die Überwachung der Einhaltung der Mindeststandards für das Rahmenwerk nichtfinanzieller Risiken ist zentral im Bereich Risikocontrolling angesiedelt.

Quantifizierung

Die Quantifizierung erfolgt für die Helaba, die Frankfurter Sparkasse und die Helaba Invest im Rahmen eines internen Modells für operationelle Risiken auf Basis eines Verlustverteilungsansatzes, in den interne und externe Schadensfälle sowie Risikoszenarien zur Ermittlung des ökonomischen Risikopotenzials einfließen. Dies beinhaltet auch interne Schadensfälle und Risikoszenarien, die ursächlich auf Unterrisikoarten der nichtfinanziellen Risiken zurückzuführen sind und unter die operationellen Risiken fallen, unter anderem Rechts-, Drittparteien-, Informations- und Projektrisiken. Die nachfolgende Übersicht enthält das Risikoprofil für die Helaba, die Frankfurter Sparkasse und die Helaba Invest sowie für die übrigen in die Einzelrisikosteuerung eingebundenen Unternehmen der Helaba-Gruppe des Jahres 2023:

Operationelle Risiken – Risikoprofil

Ökonomisches Risikopotenzial	in Mio. €	
	31.12.2023	31.12.2022
	218	215
Helaba		
	103	95
Frankfurter Sparkasse, Helaba Invest und übrige Unternehmen der Einzelrisikosteuerung		
Gesamt	320	311

In der Stichtagsbetrachtung der Ökonomischen Internen Perspektive der Risikotragfähigkeitsrechnung ergibt sich aus ope-

rationellen Risiken für die Helaba-Gruppe ein ökonomisches Risikopotenzial in Höhe von 320 Mio. € (31. Dezember 2022: 311 Mio. €). Der Anstieg ist im Wesentlichen auf die Adjustierung der Inflationsdaten 2023 zurückzuführen.

Ukraine-Krieg

Es wurden in 2023 keine wesentlichen Auswirkungen des Ukraine-Kriegs auf die nichtfinanziellen Risiken identifiziert.

ESG-Risiken

Es bestehen Risikoszenarien im operationellen Risiko in Bezug auf Gebäude des eigenen Geschäftsbetriebs zur Abdeckung von Risiken aus externen Einflüssen, unter anderem auch aufgrund extremer klima- und umweltbezogener Ereignisse (physische Risiken). Im Falle entsprechender eingetretener Ereignisse werden diese als Schadensfälle erfasst.

In Rahmen des Projekts HelabaSustained ist eine Erweiterung der Datensammlung von operationellen Risikoereignissen erfolgt, um eine Kennzeichnung anhand definierter klima- und umweltbezogener Kriterien zu ermöglichen.

Dokumentationswesen

Das Dokumentationswesen regelt die ordnungsgemäße Geschäftsorganisation sowie die internen Kontrollverfahren. Im Dokumentationswesen wird der definierte Handlungsrahmen durch Regelungen zu Aktivitäten und Prozessen dargestellt.

Für die Erstellung und laufende Aktualisierung der einzelnen Bestandteile des Dokumentationswesens sind in der Helaba klare Zuständigkeiten definiert.

Rechtsrisiko

Die Überwachung des Rechtsrisikos gehört zu den Aufgaben des Bereichs Personal und Recht. Im Risikoausschuss der Helaba ist er mit beratender Stimme vertreten und berichtet über diejenigen Rechtsrisiken, die als Gerichtsverfahren der Helaba oder ihrer Tochtergesellschaften quantifizierbar geworden sind.

Wesentliche Vorhaben werden unter rechtlichen Gesichtspunkten mit dem Bereich Personal und Recht abgestimmt. Zur Risikoprävention stellt der Rechtsbereich Muster und Erläuterungen für Verträge und andere rechtlich bedeutsame Erklärungen bereit, soweit dies sinnvoll ist. Bei Abweichungen oder neuartigen Regelungen sind die Juristen des Bereichs Personal und Recht einzubeziehen. Soweit die Hilfe externer Juristen im In- und Ausland in Anspruch genommen wird, liegt die grundsätzliche Steuerung ebenfalls beim Bereich Personal und Recht.

In seiner begleitenden Rechtsberatung gestaltet der Bereich Personal und Recht in Zusammenarbeit mit den anderen Bereichen der Helaba die Verträge, allgemeinen Geschäftsbedingungen sowie sonstigen rechtlich bedeutsamen Erklärungen. Wo rechtliche Texte von dritter Seite vorgelegt werden, ist der Bereich Personal und Recht in ihre Prüfung und Verhandlung eingebunden.

Falls unvorhergesehene Entwicklungen zum Nachteil der Helaba eingetreten oder Fehler unterlaufen sind, wirken die Juristen an der Erkennung, Beseitigung und künftigen Vermeidung der Fehler mit. Sie übernehmen die Prüfung und Bewertung der Vorkommnisse nach rechtlich relevanten Fakten und steuern eine etwaige Prozessführung. Dies gilt insbesondere für die Abwehr von gegen die Helaba geltend gemachten Ansprüchen.

Der Bereich Personal und Recht überwacht für die Helaba die aktuellen Entwicklungen der Rechtsprechung und analysiert mögliche Auswirkungen auf die Helaba.

Die Berichterstattung des Bereichs Personal und Recht über rechtliche Risiken erfolgt durch Vorstandsvorlagen, die Dokumentation der Gerichtsverfahren sowie durch institutionalisierte Abstimmungen mit anderen Bereichen.

Drittparteienrisiko – Auslagerung und sonstiger Fremdbezug

Die übergeordneten Ziele für Auslagerungen hat die Helaba in der Outsourcing-Strategie innerhalb der Geschäftsstrategie geregelt.

Basierend auf der Outsourcing-Strategie gibt das im Bereich Organisation (Einkauf) angesiedelte Referat zentrales Sourcing Management als spezialisierte 2nd LoD den Ordnungsrahmen für die operative Umsetzung der Steuerung und Überwachung von Auslagerungen und sonstigen Fremdbezügen der Helaba vor. Dies beinhaltet neben der Festlegung von Rollen und Verantwortlichkeiten auch die Entwicklung und Aktualisierung der Methoden und Instrumente. Zusätzlich stellt das zentrale Sourcing Management der Geschäftsleitung regelmäßig einen konsolidierten Bericht zu bestehenden Auslagerungen zur Verfügung.

Die direkte Überwachung und die Steuerung von Auslagerungen und den mit den Auslagerungen verbundenen Risiken werden von den in den auslagernden Bereichen angesiedelten dezentralen Sourcing Managements beziehungsweise bei Fremdbezügen vom jeweiligen Auftraggeber wahrgenommen und verantwortet. Dies umfasst insbesondere regelmäßig erneuerte Risikoanalysen, welche auch ESG-Faktoren Rechnung tragen. Als Kontrollinstanz überwacht das zentrale Sourcing Management die dezentrale Umsetzung und Anwendung der Methoden und Verfahren.

Informationsrisiko

Die in der Helaba definierten Vorgaben der Informationssicherheit sind die Basis für ein angemessenes Sicherheitsniveau und den sicheren Einsatz der Informationsverarbeitung. Das Niveau sowie die Angemessenheit der Informationssicherheit werden im Rahmen des Informationssicherheitsmanagementsystems (ISMS) kontinuierlich überwacht, geprüft und weiterentwickelt.

Die Identifizierung und Meldung von Informationsrisiken kann durch unterschiedliche Prozesse ausgelöst werden. Diese Prozesse haben zum Ziel, Abweichungen zu den Vorgaben zu identifizieren und damit Risiken frühzeitig zu erkennen sowie angemessene Maßnahmen zur Risikoreduzierung zu definieren und umzusetzen. Zugehörige Dokumente werden regelmäßig aktualisiert und weiterentwickelt.

Ferner erfolgt ein aktives Management der Informationsrisiken (IT-, Non-IT- und Cyber-Risiken). Die Informationsrisiken, wie auch

die zugehörigen Sicherheitsmaßnahmen und Kontrollen, werden dazu periodisch und anlassbezogen überprüft, überwacht und gesteuert. Damit sind die drei Schutzziele der Informationssicherheit – Verfügbarkeit, Integrität, Vertraulichkeit sowie Authentizität als Teil der Integrität – in der Helaba-Gruppe in angemessener Weise berücksichtigt, um eine Beeinträchtigung der Handlungsfähigkeit zu vermeiden.

Business Continuity Management

Im Rahmen des Business Continuity Managements werden die Prozesse in der Helaba end-to-end betrachtet. Für die als kritisch eingestuften Prozesse wurden zur Notfallvorsorge Geschäftsfortführungspläne erstellt. Diese Geschäftsfortführungspläne werden regelmäßig aktualisiert und weiterentwickelt und ihre Wirksamkeit mittels Tests und Übungen überprüft. Damit soll sichergestellt werden, dass sowohl die Durchführung des Notbetriebs als auch der Wiederanlauf und die Rückführung in den Normalbetrieb angemessen erfolgen.

Für die an externe Dienstleister ausgelagerten beziehungsweise fremdbezogenen IT-Dienstleistungen bestehen Vereinbarungen in den jeweiligen Vertragsdokumenten zu präventiven und risikobegrenzenden Maßnahmen. Die dokumentierten Verfahren zur Sicherstellung des Betriebs beziehungsweise der technischen Wiederherstellung der Datenverarbeitung werden regelmäßig gemeinsam von IT-Dienstleistern mit Fachbereichen der Helaba getestet.

Rechnungslegungsprozess

Das interne Kontroll- und Risikomanagementsystem der Helaba hat, bezogen auf den Rechnungslegungsprozess, das Ziel einer ordnungsmäßigen und verlässlichen Finanzberichterstattung. Beteiligt am Rechnungslegungsprozess des Helaba-Konzerns sind einzelne Meldestellen, bei denen in sich geschlossene Buchungskreise geführt und lokale (Teil-)Abschlüsse nach HGB und IFRS erstellt werden. Die Meldestellen der Helaba sind die Bank Inland, die Auslandsniederlassungen, die LBS, die WIBank sowie alle konsolidierten und at Equity bewerteten Gesellschaften oder Teilkonzerne.

Im Bereich Finance der Helaba wird aus den Teilabschlüssen der Meldestellen durch Konsolidierung sowohl der Einzelabschluss nach HGB als auch der Konzernabschluss nach IFRS erstellt. Hier werden auch die Abschlussdaten analysiert, aufbereitet und an den Vorstand kommuniziert.

Komponenten des internen Kontroll- und Risikomanagementsystems, bezogen auf den Rechnungslegungsprozess, sind:

- Kontrollumfeld
- Risikoeinschätzung
- Kontrollen und Abstimmungen
- Überwachung der Kontrollen und Abstimmungen
- Verfahrensdokumentation
- Ergebniskommunikation

Das Kontrollumfeld der Helaba im Rechnungslegungsprozess umfasst unter anderem eine sachgerechte Ausstattung der beteiligten Bereiche, insbesondere des Bereichs Finance, mit qualifiziertem Personal. Durch eine regelmäßige Kommunikation wird sichergestellt, dass den einzelnen Mitarbeitenden die für ihre Arbeit notwendigen Informationen zeitnah und vollständig vorliegen. Trotz aller Kontrollen aufgetretene Fehler werden im Rahmen eines definierten Prozesses angesprochen und korrigiert. Die im Rechnungslegungsprozess genutzte IT-Systemlandschaft unterliegt Strategien und Regeln der IT-Sicherheit, die eine Einhaltung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung (GoB) beziehungsweise Grundsätze zur ordnungsmäßigen Führung und Aufbewahrung von Büchern, Aufzeichnungen und Unterlagen in elektronischer Form sowie zum Datenzugriff (GoBD) gewährleisten.

Bei der Einschätzung von Risiken im Rechnungslegungsprozess stellt die Helaba primär auf Eintrittswahrscheinlichkeit und Höhe eines potenziellen Fehlers ab. Daneben spielt auch eine Einschätzung der Auswirkung auf die Abschlusssaussagen eine Rolle, sollte das Risiko schlagend werden (Vollständigkeit, Richtigkeit, Ausweis etc.).

Die zahlreichen Kontrollen und Abstimmungen sind darauf ausgelegt, die Risiken im Rechnungslegungsprozess zu minimieren. Neben Kontrollmaßnahmen wie dem Vier-Augen-Prinzip, mit denen die Richtigkeit manueller Tätigkeiten wie Dateneingaben oder Berechnungen sichergestellt werden, sind umfangreiche IT-unterstützte Kontrollen und Abstimmungen im Einsatz. Damit werden unter anderem Nebenbuch-/Hauptbuchabstimmungen oder HGB-/IFRS-Konsistenzprüfungen durchgeführt. Statistische Auswertungen zu den Abstimmungen sowie Reviews einzelner Validierungsmaßnahmen dienen zur Überwachung der Kontroll- und Abstimmverfahren. Der Bereich interne Revision ist Teil der Kontrollverfahren und führt regelmäßig Prüfungen zur Rechnungslegung durch.

Die Vorgehensweise in der Rechnungslegung ist in mehreren, sich ergänzenden Dokumentationsformen geregelt. In Bilanzierungsrichtlinien für HGB und IFRS werden Vorgaben zu den anzuwendenden Methoden der Rechnungslegung gemacht. Auch konzernrechnungslegungsbezogene Vorgaben, die insbesondere von der Konzernmutter und den einbezogenen Teilkonzernen zu beachten sind, sind hier geregelt. Der Regelungsumfang umfasst neben den konzerneinheitlichen Vorschriften zu Ansatz, Bewertung, Ausweis- und Angabepflichten auch organisatorische Aspekte und den Erstellungsprozess. Von den einzelnen Meldestellen werden in eigener Verantwortung und in abgestuftem Detaillierungsgrad Vorgaben zum Vorgehen bei der eigenen Erstellung der Abschlüsse in den einzelnen Prozessen und Teilprozessen gemacht. Bilanzierungsrichtlinien und Prozessanweisungen sind für die Mitarbeitenden über das Intranet des Helaba-Konzerns jederzeit verfügbar.

Die Ergebnisse der Finanzberichterstattung, das heißt die ermittelten Abschlusszahlen, werden im Bereich Finance analytischen Prüfungshandlungen unterzogen. Dazu wird die Entwicklung der Zahlen während des Jahres auf Plausibilität geprüft. Darüber hinaus werden die Abschlusszahlen mit Planungen, Erwartungen sowie Hochrechnungen auf Basis des Geschäftsverlaufs abgeglichen. Schließlich werden die Zahlen auf ihre Konsistenz mit anderen, unabhängig im Haus erzeugten Auswertungen geprüft.

Hierzu sind für jede Meldestelle und für jede Anhangangabe auf Konzernebene Verantwortliche und deren Stellvertreter festgelegt. Nach dieser Voranalyse und Validierung werden die Zahlen regelmäßig mit dem Vorstand diskutiert.

Die Helaba ist verpflichtet, den Jahresabschluss und den Lagebericht für Zwecke der Offenlegung in ein einheitliches elektronisches Berichtsformat (European Single Electronic Format (ESEF)) zu überführen. Die Erstellung der ESEF-Unterlagen ist Teil des Rechnungslegungsprozesses. Die Unterlagen müssen den Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat entsprechen. Darüber hinaus ist der Konzernabschluss mit Auszeichnungen („Tags“) nach Maßgabe der Artikel 4 und 6 der ESEF-VO (ESEF-Verordnung) mit der Inline-XBRL-Technologie zu versehen und offenzulegen.

Zusätzlich zur iXBRL-Auszeichnung der primären Konzernabschlussbestandteile ist die Helaba gemäß ESEF-VO verpflichtet, alle Anhangangaben auszuzeichnen, die den Auszeichnungselementen in Tabelle 1 und 2 des Anhangs II der ESEF-VO entsprechen.

Die Auszeichnung von Anhangangaben erfordert eine Beurteilung, ob eine Anhangangabe einen inhaltlichen Bestandteil eines obligatorischen Auszeichnungselements darstellt und somit dem Element zuzuordnen ist. Diese Beurteilung kann in Einzelfällen ermessensbehaftet sein.

Die hierzu notwendigen internen Kontrollen wurden von der Helaba eingerichtet.

Operationelle Risiken im engeren Sinne zu Steuerthemen

Fehler in den betrieblichen Abläufen und Prozessen, die sich auf die handelsrechtliche Rechnungslegung auswirken, können unter Umständen auch steuerlich relevant sein. Im Umgang mit risikogeneigten Abläufen und Prozessen und zur Minderung von Fehlerisiken gelten die allgemeinen Anforderungen an die Ausgestaltung risikorelevanter operationeller Prozesse in der Helaba

sowie die besonderen Anforderungen aus dem internen Kontroll- und Risikomanagementsystem des Rechnungslegungsprozesses. Daneben können operationelle Risiken im engeren Sinne zu Steuerthemen aus dem Bankgeschäft resultieren, wenn die geltenden Steuergesetze im Eigen- und Kundengeschäft nicht sachgerecht beachtet werden. Die Zuständigkeiten zur Identifikation, Steuerung und Überwachung dieser operationellen Risiken folgen dem übergeordneten 3-LoD-Prinzip zur Risikoart „Nichtfinanzielle Risiken“ (siehe Abschnitt „Risikomanagementstruktur“).

Um sicherzustellen, dass die steuerlichen Pflichten der Helaba ordnungsgemäß erfüllt werden und Reputationsrisiken in diesem Zusammenhang so weit wie möglich vermieden werden, betreibt die Helaba zusätzlich ein so genanntes Tax Compliance Management System (TCMS). Das TCMS wurde unter Berücksichtigung von rechtlichen und betriebswirtschaftlichen Grundsätzen konzipiert und legt den Fokus auf die Einhaltung steuerlicher Vorschriften und die Vermeidung entsprechender operationeller Risiken. Die ausländischen Niederlassungen sind in das TCMS einbezogen. Die übergeordneten Ziele und Grundsätze sind in der Steuerstrategie der Helaba niedergelegt, welche Bestandteil der Geschäftsstrategie ist. Eine regelmäßige Berichterstattung ist im Rahmen des TCMS eingerichtet.

Sonstige Risikoarten

Geschäftsrisiko

Die Risikosteuerung der Geschäftsrisiken umfasst die Gesamtheit der Maßnahmen, die darauf abzielen, Risiken im Rahmen der vom Vorstand beschlossenen Risikostrategie und vorgegebenen Limite bewusst einzugehen, zu verringern, zu begrenzen oder zu vermeiden. Die operative und strategische Risikosteuerung wird durch die Marktbereiche der Helaba und die Geschäftsführung der jeweiligen Beteiligungen vorgenommen. Der Bereich Risikocontrolling quantifiziert die Geschäftsrisiken für die Zwecke der Risikotragfähigkeitsrechnung und analysiert ihre Entwicklung.

Zum 31. Dezember 2023 sind in der Stichtagsbetrachtung der Ökonomischen Internen Perspektive der Risikotragfähigkeitsrechnung die Geschäftsrisiken mit 195 Mio. € gegenüber dem Jahresende 2022 nahezu unverändert (31. Dezember 2022: 199 Mio. €). Ursächlich für den Rückgang um 4 Mio. € ist die positive Geschäftsentwicklung im abgelaufenen Geschäftsjahr.

Immobilienrisiko

Die Risikosteuerung der Immobilienprojektierungen und Immobilienbestände wird durch die Abteilung Portfolio- und Immobilienmanagement, den Bereich Konzernsteuerung sowie durch die gruppenangehörigen Unternehmen übernommen. Die Risikosteuerung umfasst die Gesamtheit der Maßnahmen, die darauf abzielen, Risiken im Rahmen der vom Vorstand beschlossenen Risikostrategie und der vorgegebenen Limite bewusst einzugehen, zu verringern, zu begrenzen oder zu vermeiden.

Nachhaltigkeitsaspekte werden bei der Bewertung des Immobilienbestands berücksichtigt und fließen in die Wertermittlung als Teil der Marktwerte ein. 2023 wurde darüber hinaus der Sachstand des Versicherungsschutzes der Bestandsimmobilien gegenüber externen Einflüssen (physische Risiken) sowie ihre Nachhaltigkeitszertifizierung aktualisiert.

Der Bereich Risikocontrolling übernimmt schwerpunktmäßig die Risikoquantifizierung und die Risikoüberwachung von Immobilienrisiken. Die Risikoquantifizierung ermittelt die notwendigen Kapitalbedarfe zur Sicherstellung der Risikotragfähigkeit.

In der Stichtagsbetrachtung der Ökonomischen Internen Perspektive belaufen sich die Risiken aus Immobilienprojekten und Immobilienbeständen auf 107 Mio. € (31. Dezember 2022: 173 Mio. €). Die Reduzierung der Risiken resultiert im Wesentlichen aus dem Rückgang im Immobilienprojektportfolio im bestehenden Marktumfeld.

Zusammenfassung

Für die Helaba ist das kontrollierte Eingehen von Risiken integraler Bestandteil der Unternehmenssteuerung. Grundlage hierfür ist ein umfassendes System zur Risikoidentifikation, -quantifizierung, -steuerung und -überwachung. Die verwendeten Methoden und Systeme, die sich bereits auf hohem Niveau befinden und sämtlichen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen genügen, werden fortlaufend weiterentwickelt. Die organisatorischen Rahmenbedingungen sind so ausgestaltet, dass die Umsetzung der festgelegten Risikostrategie gewährleistet ist. Insgesamt verfügt die Helaba über wirksame und erprobte Methoden und Systeme zur Beherrschung der eingegangenen Risiken.

Nichtfinanzielle Erklärung

Die Helaba ist gemäß § 340i Abs. 5 HGB dazu verpflichtet, eine nichtfinanzielle Erklärung (NfE) abzugeben und über die wesentlichen Auswirkungen ihrer Geschäftstätigkeit auf die nichtfinanziellen Aspekte (Umweltbelange, Arbeitnehmerbelange, Sozialbelange, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung) zu berichten.

In einem strukturierten Analyseprozess wurden die Themenfelder Kreditfinanzierungen, institutionelles Asset Management, Versorgung mit Finanzdienstleistungen, Wohnungsbewirtschaftung, Korruptionsbekämpfung sowie Unternehmenskultur und Personalarbeit für die Geschäftstätigkeit der Helaba als wesentlich identifiziert. Die dargestellten Konzepte gelten hierbei grundsätzlich für den Konzern. Im Falle von Abweichungen von diesem Grundsatz wird hierauf im Text gesondert hingewiesen.

Die Helaba nutzt bei der Erstellung der NfE den Reportingstandard der Global Reporting Initiative (GRI) als Orientierungsrahmen und erstellt zusätzlich einen Nachhaltigkeitsbericht gemäß den aktuellen GRI-Standards. Auf ihrer Website berichtet die Helaba umfassend über ihre Nachhaltigkeitsaktivitäten ([nachhaltigkeit.helaba.de](https://www.helaba.de/nachhaltigkeit)). Dort ist auch der Nachhaltigkeitsbericht verfügbar.

Im Geschäftsjahr und zum Berichtszeitpunkt sind keine wesentlichen Risiken erkennbar, die sehr wahrscheinlich schwerwiegende negative Auswirkungen auf die oben genannten Aspekte haben beziehungsweise haben werden.

Die Helaba ist dazu verpflichtet, Angaben zur nachhaltigen Ausrichtung ihrer Finanzierungen im Rahmen der EU-Taxonomie-Verordnung gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2020/852 und den dazu erlassenen Rechtsakten zu machen. Die Angaben zur Taxonomiefähigkeit und -konformität sowie zur Methode der Datenerhebung werden in dieser NfE dargestellt. Die Aussagen der NfE

wurden einer freiwilligen externen betriebswirtschaftlichen Prüfung nach ISAE 3000 (Revised) mit begrenzter Sicherheit durch den Abschlussprüfer unterzogen. Verweise auf Angaben außerhalb des Lageberichts sind weiterführende Informationen und nicht Bestandteil der NfE oder des Lageberichts.

Geschäftsmodell und nachhaltige Geschäftsausrichtung

Das auf Nachhaltigkeit ausgerichtete Selbstverständnis der Helaba basiert auf ihrer öffentlichen Rechtsform und ihrem laut Satzung gemeinwohlorientierten Auftrag. Das strategische Geschäftsmodell ist auf langfristige Kundenbeziehungen einer Universalbank mit regionalem Fokus in Deutschland, ausgewählter internationaler Präsenz und enger Integration in die Sparkassenfinanzgruppe ausgerichtet. Das Geschäftsmodell der Helaba ist umfassend im Kapitel „Grundlagen des Konzerns“ beschrieben.

Nachhaltigkeit und gesellschaftliche Verantwortung sind fester Bestandteil der Geschäftsstrategie und auf allen Führungsebenen fest verankert, um negative Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft sowie Reputationsrisiken für die Helaba zu minimieren. Die vom Vorstand für den Konzern verabschiedeten Nachhaltigkeitsleitsätze formulieren Verhaltensmaßstäbe für Geschäftstätigkeit, Geschäftsbetrieb, Mitarbeitende sowie gesellschaftliches Engagement. Nachhaltigkeit und Diversity gehören zu den vom Vorstand definierten drei Kernelementen der strategischen Agenda der Helaba. Das Leitbild der Helaba betont unter dem Markenclaim „Werte, die bewegen.“ den Anspruch, einen positiven Wertbeitrag für die Gesellschaft zu erbringen und den Standort Deutschland nachhaltig zu stärken.

Die Helaba entwickelt ihr Geschäftsmodell kontinuierlich weiter und überprüft dabei die Zusammensetzung und Ausrichtung der

einzelnen Geschäftsfelder, auch unter der Berücksichtigung veränderter Umweltbedingungen und einer Transition hin zu einer nachhaltigen, kreislaforientierten Wirtschaft. Im Rahmen des Strategieprozesses werden alle Geschäftsfelder auf mögliche Auswirkungen (Chancen und Risiken) von Klima- und Umweltveränderungen auf die Engagements des Geschäftsfelds hin untersucht. Insgesamt überwiegen die Chancen aus der Begleitung der Transformation die in ihren Portfolios enthaltenen und nach Sicherheiten und mitigierenden Faktoren verbleibenden Klima- und Umweltrisiken.

Die Helaba, die Frankfurter Sparkasse und die Frankfurter Bankgesellschaft haben im Rahmen einer Initiative des Deutschen Sparkassen- und Giroverbands in 2020 die „Selbstverpflichtung für klimafreundliches und nachhaltiges Wirtschaften“ unterzeichnet. Ziele der Selbstverpflichtung sind, bis spätestens 2035 im Geschäftsbetrieb CO₂-neutral zu arbeiten, Finanzierungen und Eigenanlagen auf Klimaziele auszurichten und die Kundinnen und Kunden bei der Transformation zur klimafreundlichen Wirtschaft begleitend zu unterstützen.

Um die strategische Ausrichtung zur Nachhaltigkeit auch nach außen hin zu unterstreichen, ist die Helaba den UN Principles for Responsible Banking beigetreten und hat 2023 ihren ersten Fortschrittsbericht veröffentlicht. Die Helaba Invest und die Frankfurter Bankgesellschaft sind zudem Mitglied der Principles for Responsible Investment (PRI). Des Weiteren hat sich die Helaba zu den zehn Prinzipien des UN Global Compact bekannt. Sie erkennt damit internationale Standards für Umweltschutz, Menschen- und Arbeitnehmerrechte sowie die Bekämpfung von Korruption an und verpflichtet sich, ihre Geschäftstätigkeit an diesen auszurichten. Für die Helaba gelten die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte und die Kernarbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) national und international als übergreifende Prinzipien für alle Geschäftsaktivitäten.

Nachhaltigkeitsstrategie und ESG-Ziele

Diversifikation und Nachhaltigkeit werden als Chance verstanden, in neue Marktbereiche vorzustoßen, das nachhaltige Produktangebot auszubauen und zeitgleich potenzielle Risiken weiter zu minimieren. Das Nachhaltigkeitsverständnis der Helaba umfasst alle Dimensionen einer ökologischen, sozialen und verantwortungsbewussten Unternehmensführung, kurz ESG (Environment, Social und Governance). Das im Jahr 2020 gestartete Programm HelabaSustained wurde im Jahr 2023 planmäßig beendet und die Inhalte wurden in die Linienorganisation überführt. Zentrale Ziele von HelabaSustained waren der Ausbau des nachhaltigen Produkt- und Beratungsangebots, die Formulierung von Zielen und dazugehörigen Messindikatoren in den Dimensionen E, S und G sowie die Intensivierung der internen und externen nachhaltigkeitsbezogenen Kommunikation. Seit 2022 veröffentlicht die Helaba nunmehr einen Nachhaltigkeitsbericht nach GRI. Die Schaffung eines neuen, webbasierten Anwendungssystems (SDM, Sustainability Data Management) für die zentrale Erfassung, Qualitätssicherung und Zwischenspeicherung nicht objektbezogener ESG-Daten sowie dessen Anbindung an den zentralen Datenhaushalt der Helaba ist ein weiterer Projekterfolg.

Die Gesamtverantwortung für alle Nachhaltigkeitsthemen liegt beim Vorstand. Er wird dabei durch die Funktion des Chief Sustainability Officer (CSO) unterstützt. Die CSO-Funktion ist organisatorisch im Bereich Konzernsteuerung, Group Sustainability Management, eingebunden. Um die Nachhaltigkeitsaktivitäten gruppenweit zu koordinieren, wurde eine Governance-Struktur geschaffen. Hierbei agiert das Sustainability Board als Ausschuss des Gesamtvorstands. Der Steuerungskreis Sustainability dient als operatives Gremium in der Helaba. Ein gruppenweites Gremium auf Leitungsebene, der Group Sustainability Roundtable, wurde zur Koordination und Harmonisierung der unternehmensspezifischen Weiterentwicklung in der Helaba-Gruppe zu Themen mit Nachhaltigkeitsbezug etabliert. Zusätzlich wurde das Group Sustainability Committee geschaffen, das sich aus den Nachhaltigkeitsbeauftragten der Helaba und ihrer Tochtergesellschaften zusammensetzt. Die gesamte Governance-Struktur für Nachhaltigkeitsaktivitäten tagt mindestens quartalsweise.

Die Helaba hat sich fünf strategische ESG-Ziele gesetzt und darauf aufbauend ein KPI(Key Performance Indicator)-Steuerungssystem ausgearbeitet. Die ESG-Ziele sind Bestandteil der Geschäftsstrategie, das KPI-Steuerungssystem ist konzernweit implementiert. Dadurch dokumentiert die Helaba ihre Ambition zur nachhaltigen Geschäftsausrichtung und macht Fortschritte messbar. Die fünf ESG-Ziele sind im Folgenden dargestellt.

In der ökologischen Dimension verfolgt die Helaba zwei Ziele. Zum einen will sie die Emissionen im eigenen Betrieb so weit wie möglich verringern (KPI 1). Zusätzlich will sie mit ihrem Handeln einen Beitrag zum Erreichen des Pariser Klimaschutzabkommens leisten (KPI 2). In der sozialen Dimension will die Helaba sowohl Vielfalt fördern als auch in ihre Mitarbeitenden und die Gesellschaft investieren (KPI 3, KPI 4a, KPI 4b). Insgesamt strebt die Helaba eine gute und stabile Positionierung bei relevanten ESG-Rating-Agenturen an (KPI 5). Den Fortschritt bei der Zielerreichung misst die Helaba anhand von aktuell sechs Key Performance Indicators.

Die Erfassung der betrieblichen CO₂-Emissionen umfasst die Energie- und Ressourcenverbräuche an allen großen Standorten mit über 1.000 m² Bürofläche in der Helaba-Gruppe weltweit, was einer Abdeckung von rund 98 % entspricht. Die restlichen Flächen werden über eine Hochrechnung ergänzt. Zusätzlich sind die Scope-3 Emissionen der vorgelagerten Wertschöpfungskette, insbesondere Dienstreisen inkludiert. In geringem Umfang werden bei der Erfassung der betrieblichen Emissionswerte Schätzungen und Vorjahreswerte herangezogen, wenn keine aktuelleren Daten verfügbar sind. Für die Berechnung der CO₂-Emissionen werden die Umrechnungsfaktoren des VfU verwendet.

Der Anteil des nachhaltigen Geschäftsvolumens im Bestand bezieht sich auf das Kreditgeschäft von Helaba, WIBank, LBS und Frankfurter Sparkasse. Zentrales Tool für die Durchführung und Dokumentation der Nachhaltigkeitsbewertung des Kreditgeschäfts der Helaba ist das SDM-Tool. Die fachliche Grundlage für die Nachhaltigkeitsbewertung des Kreditgeschäfts ist das Sustainable Lending Framework wie unten beschrieben.

Der Anteil weiblicher Führungskräfte umfasst alle Personen mit disziplinarischer Führungsverantwortung. Vorstände sind nicht inkludiert, da diese als Organe definiert sind.

Trainings und Fortbildungen umfassen Maßnahmen, die die Arbeitsfähigkeit aufbauen, anpassen oder erhalten sowie Arbeitsmotivation der Mitarbeitenden fördern. Die Maßnahmen müssen dabei während der Arbeitszeit oder vom Arbeitgeber finanziert werden. Netzwerktreffen werden nicht berücksichtigt.

Das Social Vounteering umfasst die von festangestellten Mitarbeitenden aufgebraachte Arbeitszeit für Aktivitäten, die dem Gemeinwohl und/oder einer gemeinnützigen Organisation zugutekommen. Die Helaba zählt ausschließlich Aktivitäten in die Zielerreichung mit ein, die während der Arbeitszeit erbracht werden und festgelegten Kriterien entsprechen. So muss vor allem die Aktivität auf einer bedarfsorientierten Basis dem Gemeinwohl und/oder einer gemeinnützigen Organisation zugutekommen und nicht den eigenen Geschäftstätigkeiten und -Inhalten bei der Helaba, die man in seiner eigenen Rolle vertraglich ausübt, entsprechen. Geld- oder Sachspenden sowie privates ehrenamtliches Engagement werden nicht berücksichtigt.



	Zielwert 2025	Stand 31.12.2023
Environmental		
KPI 1: -30 % Reduzierung eigener CO ₂ -Emissionen (t CO ₂ e) im Vergleich zum Referenzwert der Jahre 2016 bis 2019	11.800 t CO ₂ e	11.131 t CO ₂ e ¹⁾
KPI 2: 50 % Anteil nachhaltiges Geschäftsvolumen im Bestand	50 %	51,5 %
Social		
KPI 3: 30 % Anteil weiblicher Führungskräfte bis 2025	30 %	25,7 %
KPI 4a: 2,0 Trainings-/Fortbildungstage pro Mitarbeiter pro Jahr	2,0 Tage	2,85 Tage (davon 0,81 Tage Pflichtschulungen)
KPI 4b: 1.000 Tage Social Volunteering	> 1.000 Tage	609 Tage
Governance		
KPI 5: oberes Drittel bei den relevanten ESG-Ratings im Sektor Banken	Oberes Drittel	ISS ESG: gleichbleibend bei C Prime Top 10 % in der Vergleichsgruppe von 271 Banken Sustainalytics: Verbesserung von 21,6 (Medium Risk) auf 19,1 (Low Risk) – Top 16 % in der Vergleichsgruppe von 362 Banken MSCI: Mittelfeld in der Vergleichsgruppe von 197 Banken; gleichbleibend Bewertung bei A

¹⁾ Stand 31.12.2022.

Um die CO₂-Emissionen im eigenen Bankbetrieb zu reduzieren, hat die Helaba das nachhaltige Mobilitätsangebot für ihre Mitarbeitenden ausgeweitet. Darunter fallen eine Nachhaltigkeitspau-schale und die Einführung des JobRad. Zur verbesserten Steue-rung des nachhaltigen Geschäftsvolumens ist ein quartalsweiser Bericht an den Vorstand über das Vorstandsinformationssystem etabliert worden. Um die Frauenquote in der Helaba zu erhöhen, setzt die Helaba weiterhin auf ein ausgeglichenes Verhältnis von Männern und Frauen bei der Besetzung von Nachwuchs- und Per-sonalentwicklungsprogrammen. Zur Erreichung der angestrebten Trainings- und Fortbildungstage hat die Helaba ein vielseitiges Angebot an Schulungen mit Nachhaltigkeitsbezug für die Mitar-beitenden aufgelegt. Dafür bietet die Helaba eine Basisschulung mit sechs Modulen sowie eine so genannte Masterclass-Vertie-fungsschulung mit drei Modulen an. Das Social Volunteering wurde maßgeblich durch die Ausweitung der Team- und Gruppen-events gefördert. Für die gezielte Verbesserung bei ESG-Ratings

wurden in 2023 vorwiegend kommunikative Maßnahmen identi-fiziert. Diese werden auch in 2024 kontinuierlich umgesetzt.

Verantwortungsvolle Geschäftstätigkeit und gesellschaftlicher Wertbeitrag

Für die Helaba ergeben sich durch ihre Geschäftstätigkeit als Kre-ditinstitut, durch das Management von Vermögen institutioneller Investoren seitens der Tochtergesellschaft Helaba Invest, durch die Wohnungsbestände der Tochtergesellschaft GWH im Bereich der Immobilienwirtschaft sowie im Bereich Privatkundengeschäft durch die Tochtergesellschaft Frankfurter Sparkasse Auswirkun-gen auf die Aspekte Umwelt, Soziales und Menschenrechte.

Durch ihren Geschäftsbetrieb in Bürogebäuden sieht die Helaba keine wesentlichen Auswirkungen auf die Umwelt. Dennoch ist

die Helaba gemäß dem ESG-KPI 1 bestrebt, ihren ökologischen Fußabdruck kontinuierlich zu verkleinern. Für die nach der Ver-meidung und Substitution verbliebenen unvermeidbaren Emis-sionen erwirbt der Helaba-Konzern seit dem Geschäftsjahr 2021 entsprechende Ausgleichszertifikate. Betriebliche Umweltkenn-zahlen werden regelmäßig erhoben und auf der Website der Helaba transparent gemacht.

Bei der Auslagerung von Aktivitäten und Prozessen (Outsourcing) verfolgt die Helaba einen risikobasierten Ansatz. So verlangt die Helaba von allen ihren Lieferanten die Anerkennung ihres Code of Conduct, in dem unter anderem die Achtung der Menschen-rechte verbindlich dokumentiert wird. Zur Umsetzung der Anfor-derungen des für die Helaba seit dem 1. Januar 2023 geltenden Lieferkettensorgfaltspflichtengesetzes (LkSG) wurde die Stelle des Menschenrechtsbeauftragten geschaffen. Diese ist im Group Sustainability Management eingebunden. Aufgabe des Men-schenrechtsbeauftragten ist unter anderem die Durchführung und Überwachung eines Risikomanagements zum Zweck der Ana-lyse menschenrechtlicher und umweltbezogener Risiken. Die Lieferkette der Helaba wurde in 2023 mit Blick auf einschlägige Risiken analysiert. Im eigenen Geschäftsbereich ergaben sich keine konkreten Risiken. Bei den unmittelbaren Zulieferern wur-den keine höheren Risiken bezüglich konkreter Zulieferer identi-fiziert. Die Helaba setzt konsequent angemessene Präventions-maßnahmen um und kontrolliert regelmäßig ihre Wirksamkeit.

Kreditfinanzierungen

Die Helaba unterstützt ihre Kunden beim Transformationsprozess hin zu einem nachhaltigeren Geschäftsmodell und bietet hierfür ein breites Leistungsspektrum an. Mit individuellen Konzepten wie einer Rendezvous-Clause will die Helaba das Konzept nach-haltiger Finanzierungen insbesondere für den breiten Mittelstand und solche Unternehmen erschließen, die gerade erst anfangen, sich ESG-Ziele und Steuerungsinstrumente zu geben. Seit 2020 hat die Helaba 170 Finanzierungen mit vertraglich fixiertem Nach-haltigkeitsbezug („ESG-linked Loans“ beziehungsweise „Green Loans“) begleitet. Darüber hinaus engagiert sich die Helaba ins-

besondere bei Projektfinanzierungen für erneuerbare Energien, digitale Infrastruktur, Schienentransport und Energieeffizienz.

Auf dem Markt für nachhaltige Schuldscheine (SSD) war die Helaba 2023 an zehn ESG-linked- und grünen Transaktionen federführend beteiligt (2022: 19), wobei sieben Emittenten hiervon zu ihrem Debüt nachhaltiger SSD verholten werden konnte. Mit der KPI-linked-Transaktion der Fresenius SE & Co. KGaA in Höhe von 850 Mio. € gelang es der Helaba, die größte nachhaltige Schuldscheintransaktion in 2023 zu begleiten. Damit unterstreicht die Helaba ihr Bestreben, Unternehmen zur nachhaltigen Transformation zu ermutigen, und strebt auch für 2024 eine führende Rolle im Markt an.

Das Sustainable Finance Advisory hat im Jahr 2023 die Kapazitäten und Aktivitäten weiter ausgebaut. Im Fokus standen Finanzierungen, bei denen ein konkreter Nachhaltigkeitsbezug über die vereinbarte Mittelverwendung oder eine Verknüpfung der Finanzierungskosten an vorab vereinbarte ESG-Indikatoren hergestellt wird, wie beispielsweise so genannte Green-Schuldscheindarlehen oder ESG-linked Loans. Neben der Beratung und individuellen Strukturierung derartiger Finanzierungslösungen agiert das Sustainable Finance Advisory Team auch als Wissensmultiplikator für die Kunden der Helaba und unterstützt so deren Transformationsbemühungen. Den Schwerpunkt bilden hierbei vor allem die Firmen- und Sparkassenkunden der Helaba.

Ausbau nachhaltigen Geschäfts

Die Helaba hat sich das strategische Ziel gesetzt, den Anteil ihres nachhaltigen Geschäfts bis 2025 auf 50 % zu erhöhen. Das Sustainable Lending Framework ermöglicht es, das nachhaltige Kreditgeschäft nach einer einheitlichen Methode zu definieren, zu messen und zu steuern. Bei der Festlegung, welche Geschäfte die Helaba als nachhaltig ansieht, werden die Kriterien der EU-Taxonomie-Verordnung als ein wesentlicher Baustein herangezogen. Da die aktuellen Vorgaben der EU allerdings einige Produkte, Kundengruppen und wesentliche Nachhaltigkeitsaspekte wie beispielsweise soziale Sachverhalte aus der Betrachtung ausschließen, bezieht die Helaba weitere Faktoren, insbesondere die UN

SDG, in ihre Bewertung nachhaltiger Geschäfte mit ein. Die Qualität des Sustainable Lending Frameworks wurde durch die externe Einschätzung (Second Party Opinion) der Rating-Agentur ISS ESG mit der Note „robust“ bewertet.

Die Bestimmung der nachhaltigen Finanzierungen anhand des Sustainable Lending Frameworks ist der erste Schritt hin zu einer ganzheitlichen Impact-Messung und -Steuerung. In 2023 hat die Helaba ein Sustainable Investment Framework (SIF) entwickelt, um auch das nachhaltige Investmentgeschäft zu klassifizieren. Neben allgemeineren Ausschlusskriterien im Bereich der Eigenanlage und des Asset Managements definiert die Helaba in ihrem SIF ein umfassendes Kriterienset, um ein Investment als nachhaltig zu klassifizieren. Das SIF definiert Mindeststandards für nachhaltige Investments in Übereinstimmung mit Artikel 8 der EU-Offenlegungsverordnung für das Asset Management. Diese Mindestanforderungen gehen über die allgemeinen Ausschlusskriterien für alle Investments der Helaba-Gruppe hinaus und beziehen sich auf die Einhaltung von Verfahrensweisen einer ethisch verantwortlichen Unternehmensführung, die Berücksichtigung von ökologischen oder sozialen Merkmalen sowie einen positiven Nachhaltigkeitsbeitrag für einen Teil der Investitionen. Zur Operationalisierung dieser Mindeststandards wurden Prüfkriterien entwickelt, die Verfahrensweisen ethisch verantwortlicher Unternehmensführung, die Berücksichtigung ökologischer oder sozialer Merkmale und den Positivbeitrag sicherstellen sollen. Die Kriterien werden fortlaufend geprüft.

Finanzierte Treibhausgasemissionen

Die Helaba erkennt die besondere Dringlichkeit der Klimakrise an und hat das erklärte Ziel, einen Beitrag zur Begrenzung des Klimawandels zu leisten. Deshalb hat sie in 2022 damit begonnen, die finanzierten Treibhausgasemissionen zu ermitteln, und entwickelt auf dieser Basis eine Reduktionsstrategie im Einklang mit dem Pariser Klimaschutzabkommen.

Zunächst liegt der Fokus dabei auf besonders kohlenstoffintensiven Sektoren sowie auf Kunden, die einen hohen Anteil des Kreditportfolios ausmachen. Priorisierte Sektoren sind dabei: Berg-

bau, chemische Industrie, Metallherzeugung; Energie; Automotive und Maschinenbau; Lebensmittel, Futter, Landwirtschaft; öffentliche Hand und kommunale Unternehmen; Schifffahrt, Luftverkehr, Verkehr; Bau, Immobilien, Wohnungswirtschaft, Handel (ohne Kraftfahrzeuge); sonstiges produzierendes Gewerbe. Mit Unterstützung eines externen Datenproviders erhebt die Helaba die finanzierten Treibhausgasemissionen für Unternehmensfinanzierungen in den priorisierten Sektoren sowie für einen Großteil des Immobilien-, des Mobilen- und des Projektfinanzierungsportfolios auf Basis der Methodik der Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). Dabei werden kontinuierlich Abdeckung, Datenverfügbarkeit und -qualität verbessert. Die aktuelle Auswertung bezieht sich auf das Kreditportfolio des Helaba-Einzelinstituts zum 31. Dezember 2022. Hierfür wurde die Abdeckung des Gesamtkreditvolumens, abzüglich Geldhandel, Repo, Derivat, Wertpapieren und Zentralbankgeschäft, von 133,6 Mrd. € (31. Dezember 2021: 125,4 Mrd. €) auf 50 % erhöht (66,7 Mrd. €). Die finanzierten Emissionen für Scope 1 und Scope 2 liegen demnach bei rund 16,3 Mio. Tonnen CO₂e. Die Helaba legt die finanzierten Treibhausgasemissionen detailliert im Nachhaltigkeitsbericht offen.

Aufbauend auf dem erstmals erhobenen CO₂-Fußabdruck des Kreditportfolios wurden in 2023 sektorspezifische Reduktionspfade im Einklang mit dem 1,5-Grad-Ziel abgeleitet, konkrete Reduktionsziele definiert und entsprechende Maßnahmen entwickelt, beginnend mit dem Energieerzeugungs- und Immobilienportfolio. Die angewandte wissenschaftsbasierte Methodik der „Science Based Targets“-Initiative (SBTi) gibt sektorspezifische Dekarbonisierungspfade im Einklang mit dem 1,5-Grad-Ziel vor. Bei der Auswahl der Referenzpfade betrachtet die SBTi verschiedene wissenschaftliche Klimaszenarien, zum Beispiel das „Net Zero Emissions by 2050 Scenario“ der IEA oder Pfade aus der IPCC-Datenbank. Auf Basis der finanzierten Emissionen in dem jeweiligen Sektor wird der Ausgangswert der Helaba ermittelt. Ausgehend von diesem wurde mit Hilfe des Referenzszenarios der SBTi ein sektorspezifischer Konvergenzpfad errechnet und entsprechende Ziele festgelegt. Die Transformation der Realwirtschaft ist und bleibt eine Grundprämisse für das Erreichen des

1,5-Grad-Ziels im Portfolio. In 2024 werden Ziele für weitere Sektoren entwickelt.

Nachhaltigkeitskriterien für die Kreditvergabe

Das Kreditgeschäft stellt das Kerngeschäft der Helaba dar. Grundsätzlich besteht das Risiko, dass von der Helaba finanzierte Unternehmen oder Projekte negative Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft verursachen. Daher sind seit 2017 konzernweit verbindliche Nachhaltigkeitskriterien und Ausschlussbedingungen für die Kreditvergabe in den bestehenden Risikoprozess und die Risikosteuerung integriert.

Die Vorgaben haben zum Ziel, von den Finanzierungen gegebenenfalls ausgehende negative Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft, inklusive der durch den Klimawandel ausgelösten Transitions- und physischen Risiken, zu minimieren. Finanzierungen von Aktivitäten mit sehr hoher negativer Auswirkung sollen dadurch vermieden werden. Entsprechend ist in der Teilrisikostategie Adressenausfallrisiko festgelegt, dass die wesentliche Finanzierung von Vorhaben, die schwere Umweltschäden oder schwere soziale Schäden hervorrufen, ausgeschlossen ist. Dies umfasst insbesondere Menschenrechtsverletzungen, die Zerstörung von Kulturgütern, die Verletzung von Rechten der Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer sowie Umweltschädigungen wie etwa die Zerstörung von Lebensräumen bedrohter Arten. So müssen beispielsweise OECD-Empfehlungen zu Umwelt- und Sozialverträglichkeitsprüfungen („OECD – Common Approaches“) für alle Exportfinanzierungen verbindlich berücksichtigt werden.

Die übergreifenden Grundsätze werden durch sektorspezifische Vorgaben ergänzt, die für Sektoren mit erhöhtem ESG-Risiko gelten. Spezifische Kriterien wurden für die Sektoren Energiewirtschaft, Kohlekraftwerke, Staudämme und Wasserkraftwerke, Atomenergie, Bergbau, Öl- und Gasförderung, Land- und Forstwirtschaft, Zellstoff- und Papierindustrie sowie den Rüstungssektor verabschiedet. Damit werden Finanzierungen von Aktivitäten mit hohem ESG-Risiko wie beispielsweise Fracking oder Ausbeutung von ölhaltigen Teersanden ausgeschlossen. Die Nachhaltigkeitskriterien bei der Kreditvergabe werden auf der Website der

Helaba veröffentlicht und sind somit für Marktteilnehmerinnen und Marktteilnehmer einsehbar. Die Risikostrategie der Helaba wird jährlich überprüft und Anpassungen oder Ausweitungen von Nachhaltigkeitskriterien bei Bedarf eingeführt.

Die Steuerung des Adressenausfallrisikos ist in das konzernweite Risikomanagement integriert. Als Basis hierfür dient eine umfassende, aus der Geschäftsstrategie abgeleitete, einheitliche Risikostrategie, die nach Maßgabe der Mindestanforderungen an das Risikomanagement (MaRisk) verbindlich festgelegt wurde. Bereits 2020 wurden ESG-Ziele in die Gesamtrisikostategie aufgenommen. Diese dienen als übergeordneter Rahmen für die Behandlung von ESG-Sachverhalten im Risikomanagement. Der Vorstand trägt die Verantwortung für alle Risiken der Helaba und ist für die konzernweite Einhaltung der Risikostrategie und die Umsetzung der Risikopolitik zuständig. Zur Vorbereitung der Entscheidungen des Gesamtvorstands sowie zur Wahrnehmung eigener Aufgaben im Rahmen der Risikosteuerung hat der Vorstand einen Risikoausschuss etabliert. Detaillierte Informationen zur Integration von Klima- und Umwelttrisiken sowie zur Behandlung von ESG-Faktoren im Risikomanagement der Helaba sind im Kapitel „Risikobericht“ dargestellt.

Institutionelles Asset Management

Als Full-Service-Manager unterstützt die Helaba Invest ihre institutionellen Kunden über die gesamte Wertschöpfungskette der professionellen Vermögensverwaltung. Zum 31. Dezember 2023 verwaltet die Helaba Invest 165,0 Mrd. € in Spezial- und Publikumsfonds (31. Dezember 2022: 159,0 Mrd. €). Sie verwaltet Mandate mit Nachhaltigkeitsbezug und bietet individuelle Lösungen für institutionelle Investoren an. Die nachhaltige Ausrichtung ihrer Geschäftstätigkeit ist eine entscheidende unternehmerische Verpflichtung der Helaba Invest und wesentlicher Bestandteil ihrer gesellschaftlichen Verantwortung.

Zur Sicherstellung ihres Ambitionsniveaus etablierte die Helaba Invest bereits 2021 eine ESG-Investment-Policy. Sie kommt bei Spezial- und Publikumsfonds zur Anwendung, bei denen die Helaba Invest die Anlageentscheidung trifft. Genauer gilt sie für

alle im Portfoliomanagement der Helaba Invest verankerten Investmentprozesse. Bei Spezialfonds findet sie nur dann Anwendung, wenn der Anleger ihrer Verwendung zustimmt. Zum 31. Dezember 2023 fallen 24,6 Mrd. € unter die ESG-Investment-Policy der Helaba Invest (31. Dezember 2022: 23,8 Mrd. €).

Die ESG-Investment-Policy stellt eine verbindliche Grundlage in Form von ethischen Standards, nachhaltigkeitsbezogenem Risikomanagement, Integration von Klimaaspekten sowie verantwortungsvoller Stimmrechtsausübung dar. So schließt die Helaba Invest zum Beispiel in den von ihr gemanagten Wertpapierfonds Hersteller kontroverser Waffen aus. Dies beinhaltet Streubomben, Landminen, biologische und chemische Waffen sowie Nuklearwaffen. Des Weiteren werden beispielsweise Unternehmen ausgeschlossen, deren Geschäftsmodell stark auf die Kohleverstromung ausgerichtet ist beziehungsweise die kontroverse Fördermethoden von Öl und Erdgas verwenden. Dabei finden Umsatzgrenzen von 25 % beziehungsweise 5 % Anwendung. Seit 2021 wird die konkrete CO₂-Intensität des Anlageportfolios systematisch erfasst und ausgewertet. Diese Kennzahl wird intern als Bewertungsfaktor berücksichtigt, um eine Reduktion der CO₂-Intensität der Portfolios messen zu können. Darüber hinaus setzt sich die Helaba Invest mit Hilfe eines externen Engagement-Anbieters aktiv für Verbesserungen bei den investierten Unternehmen ein. Dies umfasst die Bereiche Menschen- und Arbeitnehmerrechte, Umwelt und Korruption.

Neben ihrer ESG-Investment-Policy baut die Helaba Invest ihre Aktivitäten für Produkte, die ökologische und/oder soziale Merkmale berücksichtigen, so genannte Artikel-8-Produkte gemäß der Offenlegungsverordnung, kontinuierlich aus. Zur Minimierung des so genannten Greenwashing-Risikos hat die Helaba Invest gemeinsam mit ihren Kunden bei der Klassifizierung beziehungsweise Umklassifizierung von Fonds weiterhin einen konservativen Einstufungsansatz gewählt. Zum 31. Dezember 2023 beträgt das Volumen der so genannten Artikel-8-Produkte 3,3 Mrd. € (31. Dezember 2022: 2,2 Mrd. €) und konnte im Vergleich zum Vorjahr um 50 % gesteigert werden. Zusätzlich berücksichtigen zahlreiche Master-Spezialfonds bereits individuelle Nachhaltigkeitskriterien,

ohne dass diese nach Artikel 8 oder 9 der SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) der EU aktuell klassifiziert worden sind. 2023 setzte die Helaba Invest den Ausbau ihrer an Nachhaltigkeit orientierten Produktpalette konsequent fort.

Um institutionellen Anlegern weiterhin Zugang zur attraktiven Anlageklasse Infrastruktur zu ermöglichen, hat die Helaba Invest ihre erfolgreiche Infrastruktur-Dachfondsreihe um das Nachfolgeprodukt HI-Infrastruktur-Multi Manager-Fonds III erweitert. Dieses Produkt erfüllt ebenfalls die Offenlegungspflichten aus Artikel 8 SFDR. Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen beträgt 25 %. Darüber hinaus will die Helaba Invest mit ihrem HI-Corporates-Carbon-Solutions-Konzept einen aktiven Beitrag zur Begrenzung des CO₂-Ausstoßes und damit des Klimawandels leisten. Dabei investiert die Helaba Invest in Unternehmen mit überzeugenden Transformationsstrategien, die kontinuierlich ihren CO₂-Fußabdruck verbessern und/oder smarte Technologien zur Bewältigung des Klimawandels einsetzen. Im Energiesektor schließt die Helaba Invest Emittenten nicht automatisch aus, sondern unterstützt aktiv Unternehmen, die den Übergang zu grüner Energie vorantreiben und dadurch ihre Emissionen deutlich reduzieren. Die Helaba Invest sieht dies als sinnvollere Alternative zum Verkauf von umstrittenen Vermögenswerten an externe Parteien an, da die Emissionen dadurch nicht verschwinden, sondern nur den Eigentümer wechseln. Mit diesem realistischen Anlageansatz will die Helaba Invest in den ersten zehn Jahren im Vergleich zum Basisjahr 2019 einen um 50 % reduzierten CO₂-Ausstoß (Basis Scope 1 und 2) auf Portfolioebene erreichen. Bis 2050 soll sich der Ausstoß um 90 % verringern.

Bereits seit 2020 hat die Helaba Invest eine etablierte Nachhaltigkeitsgovernance und stellt sicher, dass Abläufe und Verantwortlichkeiten mit der Steuerung und dem Management von übergreifenden beziehungsweise strategischen Nachhaltigkeitsaktivitäten der Helaba Invest im Einklang stehen. So sprechen bei Bedarf zwei ESG-Komitees Handlungsempfehlungen für die Investmentkomitees der Helaba Invest aus. Die Nachhaltigkeitsbeauftragte hat die Funktion inne, diese Aktivitäten zu koordinieren, bei Bedarf Verbesserungsmöglichkeiten an die Geschäfts-

führung heranzutragen und die Nachhaltigkeitsstrategie der Helaba Invest im Sinne des Gemeinwohls weiterzuentwickeln. Dabei steht sie im engen Austausch mit den ESG-Expertinnen und -Experten aus den jeweiligen Produkt- und Fachbereichen. Seit 2019 veröffentlicht die Helaba Invest freiwillig eine jährliche Entsprechenserklärung zum Deutschen Nachhaltigkeitskodex (DNK). In diesem Kontext identifizierte sie in einer Anfang 2022 durchgeführten Wesentlichkeitsanalyse Handlungsfelder, die den Schwerpunkt ihrer Nachhaltigkeitsstrategie bilden. In den Handlungsfeldern gute Unternehmensführung, nachhaltige Produkte und Dienstleistungen sowie attraktive Arbeitgeberin wurden wesentliche Themen erfasst und mit entsprechenden strategischen Zielen sowie Indikatoren zur Messung der Zielerreichung hinterlegt.

Im Zuge der Aktualisierung ihrer Nachhaltigkeitsstrategie für das Jahr 2024 hat die Helaba Invest beschlossen, aktiv dazu beizutragen, die Ziele einer nachhaltigen Entwicklung der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals, SDGs) umzusetzen. Diese SDGs dienen der Helaba Invest als Leitfaden, um ihre Ziele entlang der drei definierten Handlungsfelder zu erreichen. Dabei wurden die jeweiligen Handlungsfelder den entsprechenden SDGs zugeordnet („Gute Unternehmensführung“ zu SDG 8 und 12, „Nachhaltige Produkte und Dienstleistungen“ zu SDG 9 und 13 sowie „Attraktive Arbeitgeberin“ zu SDG 4 und 5). Wesentliche Maßnahmen zur Unterstützung dieser Strategie wurden bereits 2023 umgesetzt. Für das erste Handlungsfeld „Gute Unternehmensführung“ wurde in Zusammenarbeit mit der Helaba das SIF entwickelt. Das SIF konkretisiert die Nachhaltigkeitsaktivitäten der Helaba für den Investmentbereich und ist damit neben dem Sustainable Lending Framework und dem Green Bond Framework eine weitere Säule im Sustainable Finance Framework der Helaba. Es ergänzt die bereits bestehenden Nachhaltigkeitskriterien für die Eigenanlage und das Asset Management.

Zusätzlich zur Steigerung des Ambitionsniveaus im Bereich Nachhaltigkeit hat die Helaba Invest mit dem SIF das bereits existierende Engagement im Bereich aktives Eigentümerrecht (Active Ownership) in einem gemeinsamen Rahmen fest verankert. Im Bereich „Nachhaltige Produkte und Dienstleistungen“ wurden

neben dem Ausbau von an Nachhaltigkeit orientierten Fonds auch Lösungen im Reporting-Bereich zur Verfügung gestellt. Neben den bereits etablierten ESG-Reportings zum ESG-Rating, ESG-Score, ESG-Kontroversen, Business Involvement Screening Research (BISR) und ESG-Carbon stellt die Helaba Invest Kreditinstituten mit „Grün Sehen!“ ein weiteres Instrument zur Verfügung, welches sie bei der Integration ihrer Direktanlagen in ein ESG-Reporting unterstützt. Auf diese Weise ermöglicht die Helaba Invest Kreditinstituten den Zugriff auf eine umfassende Analyse sämtlicher liquider Bestände des Depots A, wodurch die Steuerung in Bezug auf ESG-Aspekte transparenter gestaltet werden kann.

Mission der Helaba Invest ist es, durch Kapitalanlagen nachhaltigen gesellschaftlichen Wohlstand zu fördern. Mit der Unterzeichnung der PRI sowie des CDP (ehemals Carbon Disclosure Project) unterstreicht die Helaba Invest ihr Bekenntnis zu Nachhaltigkeit. Darüber hinaus verpflichtet sie sich, die Wohlverhaltensregeln des Bundesverbands Investment und Asset Management (BVI) inklusive der Leitlinien zum verantwortlichen Investieren sowie seine Leitlinien für nachhaltiges Immobilien-Portfoliomanagement zu beachten. Als Mitglied im BVI-Ausschuss „Nachhaltigkeit“ sowie durch die Teilnahme an BVI-Arbeitskreisen wie „Verantwortliches Investieren“ und „Impact Investing“ beteiligt sich die Helaba Invest an der Transformation der deutschen Fondsbranche. Darüber hinaus ist die Helaba Invest seit 2012 Mitglied im Bundesverband Alternative Investments (BAI) und seit 2023 im Verband Öffentlicher Banken (VÖB) vertreten. Auch auf Unternehmensebene baut die Helaba Invest ihre Nachhaltigkeitsaktivitäten kontinuierlich aus und fördert eine offene und tolerante Unternehmenskultur. Als Unterzeichnerin der Charta der Vielfalt und durch die erneute Beteiligung am Deutschen Diversity-Tag mit der Maßnahme „Erkenne die Vielfalt in Dir“ konnte die Helaba Invest im Jahr 2023 erneut ein deutliches Bekenntnis zur Vielfalt demonstrieren.

Versorgung mit Finanzdienstleistungen

Im Helaba-Konzern werden Privatkundinnen und Privatkunden primär durch die Frankfurter Sparkasse betreut. Gemäß ihrer Satzung hat die Frankfurter Sparkasse die Aufgabe, das Sparen und

die übrigen Formen der Vermögensbildung zu fördern und der Befriedigung des örtlichen Kreditbedarfs zu dienen. Als regionale Marktführerin im Privatkundengeschäft und mit dem dichtesten Filialnetz in Frankfurt am Main hat sie einen wesentlichen Einfluss auf die Versorgung mit Finanzdienstleistungen in ihrem Geschäftsgebiet. Durch ihre breite Präsenz mit 50 Filialen und Beratungszentren, 34 Selbstbedienungsstellen, vier digitalen Beratungseinheiten sowie 183 SB-Cash-Geräten (Geldautomaten und Ein-/Auszahlern) nimmt die Frankfurter Sparkasse Verantwortung für den Zugang zu Finanzdienstleistungen wahr und wird ihrem öffentlichen Auftrag gerecht.

Die Frankfurter Sparkasse begreift finanzielle Inklusion als wesentliche Komponente ihres öffentlichen Auftrags. Um allen Bevölkerungsgruppen, insbesondere sozial benachteiligten und wirtschaftlich schwachen Kundengruppen, Zugang zu Bankdienstleistungen zu gewährleisten, bietet die Frankfurter Sparkasse Basiskonten in mehreren Varianten an. Zum 31. Dezember 2023 werden 1.253 Basiskonten geführt (31. Dezember 2022: 1.320). Blinden und sehbehinderten Menschen erleichtert die Frankfurter Sparkasse den Zugang zu ihren Services, indem die stationären Filialen jeweils über mindestens einen Bargeldautomaten mit einem Kopfhöreranschluss verfügen. Auch im medialen Vertrieb ist die Internetfiliale der Frankfurter Sparkasse vollständig barrierefrei.

Die Frankfurter Sparkasse verfolgt eine konsequent an ihren Kundinnen und Kunden orientierte Geschäftspolitik. Mitarbeitende im Vertrieb werden regelmäßig zur Vertriebsphilosophie der Sparkassen-Finanzgruppe sowie zur Umsetzung von Richtlinien und Gesetzen mit Verbraucherorientierung geschult. Für die Frankfurter Sparkasse ist eine hohe Beratungsqualität von zentraler Bedeutung. Daher werden zum Beispiel Kundenberaterinnen und Kundenberater bis zu 35 % an Qualitätszielen gemessen, die unter anderem auch Vorgaben zur Kundenzufriedenheit beinhalten. Für Privat- und Firmenkundinnen und -kunden wird die Kundenzufriedenheit durch regelmäßige Umfragen gemessen und die Ergebnisse werden für Zielvorgaben genutzt. Ergänzend wird im Rahmen des Sparkassenverbundkonzepts in Hessen-Thüringen

dazu in den Verbundgremien berichtet und aus der Verbundstrategie werden Maßnahmen und Zielvorgaben abgeleitet.

Die Frankfurter Sparkasse befasst sich strategisch mit dem Themenfeld der Nachhaltigkeit und dessen Ausprägungen und Anforderungen. So hat sie seit 2021 ein systematisches Nachhaltigkeitsmanagement etabliert, welches das Themenfeld der Nachhaltigkeit aktuell im Rahmen des ganzheitlich ausgerichteten Projekts „ESGIntegration“ steuert.

In den fünf Teilprojekten „Markt & Vertrieb“, „Strategie, Steuerung & Risiko“, „Environment“, „Social & Governance“ sowie „Technische Umsetzung“ werden wesentliche ESG-Themen identifiziert, gebündelt und bearbeitet.

Schwerpunktthemen der Projektarbeit sind – neben der Erfüllung konkreter regulatorischer Vorgaben (Taxonomie, CSRD etc.) – vor allem die vertriebliche Begleitung von Kundinnen und Kunden bei ihren Transformationsleistungen in Richtung einer nachhaltigen Wirtschaft und Gesellschaft sowie die Reduktion des bankeigenen CO₂-Fußabdrucks. Auch die Identifikation und das Management von Nachhaltigkeitsrisiken (Inside-out-/Outside-in-Perspektive) sind ein wichtiges Projektziel.

Bei der Erarbeitung von konkreten Lösungen stützt sich die Frankfurter Sparkasse auf den bereitgestellten Rahmen der Sparkassen-Finanzgruppe (zum Beispiel Selbstverpflichtung deutscher Sparkassen für klimafreundliches und nachhaltiges Wirtschaften des Deutschen Sparkassen- und Giroverbands (DSGV)) sowie auf die Aktivitäten der Konzernmutter Helaba.

Wohnungsbewirtschaftung

Mit ihrem Gebäudebestand von rund 53.000 vermieteten und verwalteten Wohnungen kann die GWH Immobilien Holding GmbH einen bedeutenden Einfluss auf Umwelt und Gesellschaft nehmen. Sie verfolgt die Ziele, für breite Bevölkerungsschichten hochwertigen und bezahlbaren Wohnraum bereitzustellen sowie die negativen Auswirkungen des Gebäudesektors auf die Umwelt zu senken.

Um der steigenden Nachfrage nach Wohnraum insbesondere in Ballungszentren wie dem Rhein-Main-Gebiet oder der Rhein-Neckar-Region zu begegnen, investiert die GWH gezielt in ihren Wohnungsbestand und Neubauprojekte mit vielfältigen und lebensbegleitenden Wohnkonzepten. So wurden in 2023 insgesamt 364 Mietwohnungen fertiggestellt (2022: 132). Alle Wohnungen wurden im KfW-Standard EH 55 errichtet und entsprechend gefördert. Darüber hinaus unterhält die GWH Anlaufstellen vor Ort, um ein vertrauensvolles Verhältnis zu ihren Mieterinnen und Mietern zu erhalten. Hausmeisterinnen und Hausmeister wohnen in der Regel vor Ort und sind damit Teil der Quartiersgemeinschaft.

Aus Perspektive der nachhaltigen Entwicklung hat die GWH 2023 ganzheitliche Prozesse zum Beispiel in Bezug auf strategische Reviews wesentlicher Nachhaltigkeitsthemen und entsprechende Risikobewertungen zur fortlaufenden Optimierung ihrer Nachhaltigkeitsstrategie auf den Weg gebracht. Mit Blick auf die Energiebeziehungsweise CO₂-Bilanz ihrer Wohngebäude identifiziert die GWH für 2023 systematisch wesentliche Emissionsquellen, um unter anderem im Zuge der Dekarbonisierungsstrategie Maßnahmen zu implementieren, die zentrale Reduktionspotenziale heben. Zudem versorgt die GWH mit dem eigenen Energiedienstleister Systemo GmbH mehr als ein Drittel ihrer Wohnungen mit Heizenergie aus energieeffizienter Kraft-Wärme-Kopplung und regenerativen Quellen und entwickelt Quartiere gezielt weiter.

Den Erfolg der umwelt- und klimabezogenen Maßnahmen kontrolliert sie regelmäßig durch Messungen der auf diese Weise erzielten Einsparungen von CO₂-Emissionen. Der jüngsten Auswertung zufolge konnte der Gesamtenergieverbrauch in 2022 von 435.728 MWh durch Modernisierung der Gebäudehülle und der Anlagentechnik um rund 1,2 % gesenkt werden, wodurch 1.131 Tonnen CO₂ eingespart wurden (2021: 832 Tonnen CO₂). Seit 2017 wurden die Energieausweise für 95,0 % der Wohneinheiten neu erstellt und weisen für 87,8 % aller Wohneinheiten den Verbrauchswert und für 12,2 % aller Wohneinheiten den Bedarfswert aus. Der durchschnittliche Energieverbrauch der Wohnimmobilien bei der GWH liegt mit 116 kWh/m²/a (2021: 119 kWh/m²/a) deutlich unter dem von der deutschen Energieagentur veröffentlichten

Bundesdurchschnitt von rund 169 kWh/m²/a (letzter verfügbarer Wert für das Jahr 2015). 33,6 % der Wohnfläche entsprechen den Energieeffizienzklassen A+ bis C, 55,3 % entsprechen den Klassen D bis E und 11,1 % den Klassen F bis H.

Neben den ökologischen Auswirkungen sind auch die sozialen Aspekte für Mieterinnen und Mieter von Bedeutung. Deshalb engagiert sich die GWH in ihren Großsiedlungen unter anderem mit vielseitigem soziokulturellem Profil. 15,0 % der Wohnungen der GWH gehören zum mietpreisgebundenen (sozial geförderten) Wohnungsbestand, 40,0 % der Wohnungen befinden sich in Vierteln mit sozialem Quartiersmanagement. Im Rahmen des sozialen Quartiersmanagements soll mit zahlreichen Maßnahmen die Lebens- und Wohnqualität der Bewohnerinnen und Bewohner verbessert sowie für sozialen Ausgleich und eine positive Entwicklung der Nachbarschaften gesorgt werden.

Für 18 Großquartiere mit zahlreichen vor Ort agierenden, karitativen Partnern legt die GWH individuelle Profile an und leitet daraus jährlich fortgeschriebene Quartiersentwicklungspläne ab mit dem Ziel, vor Ort die Lebensqualität und die Werthaltigkeit der Bestände zu erhöhen. Hierfür werden Stärken und Schwächen analysiert, Entwicklungsmöglichkeiten und Chancen für die Aufwertung beschrieben und Bewohnerinnen und Bewohner in Entscheidungsprozesse integriert. Im Oktober 2023 hat die GWH eine repräsentative Mieterinnen-und-Mieter-Umfrage durchgeführt, die weitere Ausbaupotenziale für die Quartiersentwicklung anzeigt. Die GWH plant, kontinuierlich weitere Mieterinnen-und-Mieter-Umfragen in den kommenden Jahren durchzuführen. 18,1 % der planbaren Instandhaltungsausgaben fließen schon heute in kontinuierliche Wohnumfeldverbesserungen wie Spielplätze, neue Beleuchtungskonzepte, barrierearme Wegegestaltung und Treffpunkte im Quartier. Zusätzlich stellt die GWH beispielsweise Räumlichkeiten für gesellschaftliche Zwecke wie die Jugendbetreuung oder Begegnungszentren bereit und engagiert sich bei sozialen Projekten. In Wohnsiedlungen schafft die GWH soziale Anlaufstellen und beschäftigt Sozialarbeiterinnen und Sozialarbeiter. Auf diese Weise kommt die GWH ihrer regionalen

Verantwortung nach und fördert das gesellschaftliche Miteinander auf zahlreichen Ebenen.

In Zeiten stark steigender Kosten für Wärme und Strom steht die GWH ihren Mieterinnen und Mietern zur Seite und erfüllt auch in wirtschaftlich herausfordernden Zeiten ihren Anspruch, für Kunden eine verlässliche und faire Vermieterin zu sein. Mit dem GWH Wohnversprechen sagt die GWH ihren Kunden zu, für die Abrechnungsjahre 2022 und 2023 keine Kündigungen wegen Schwierigkeiten beim Begleichen der Nebenkosten auszusprechen. Damit will die GWH ihren Kunden weiterhin die Sorge nehmen, angesichts gestiegener Energiekosten vom Verlust der eigenen Wohnung bedroht zu sein. Soweit Mieterinnen oder Mieter die erhöhten Nebenkosten nicht oder nur unvollständig bezahlen können, erklärt sich die GWH bereit, neben dem Kündigungsverzicht individuelle Vereinbarungen zu treffen, um ihren Kunden die Erfüllung ihrer Zahlungspflichten zu erleichtern. Dieses Wohnversprechen und die damit einhergehende intensive Betreuung von Mieterinnen und Mietern zeichnet die GWH aus und ist außerhalb der Branchennorm.

Bekämpfung von Korruption und Bestechung

Die konsequente Einhaltung von Vorschriften und Gesetzen auf lokaler, nationaler und internationaler Ebene gehört zum Grundverständnis der Helaba. Das Risiko, dass rechtliche Bestimmungen verletzt werden, wird als Rechtsrisiko angesehen und im Rahmen des operationellen Risikos gesteuert (siehe Risikobericht).

Im Rahmen der präventiven Ausrichtung wird jährlich eine konzernweite Risikoanalyse erstellt und dem zuständigen Dezernenten, dem Gesamtvorstand und dem Verwaltungsrat berichtet. Darüber hinaus nimmt die interne Revision im Rahmen ihrer Prüfungsaktivitäten eine unabhängige Bewertung des Risikomanagements und der Kontrollen vor und berichtet hierüber an den

Vorstand. Der Helaba sind in 2023, wie auch in den Vorjahren, keine Korruptionsverfahren bekannt gegeben worden.

Für die Helaba ist in diesem Kontext aufgrund der Natur des Bankgeschäfts die Verhinderung von wirtschaftskriminellem Handeln durch das präventiv ausgerichtete Compliance Management von zentraler Bedeutung. Die Helaba hat unter anderem die unabhängigen Funktionen der Compliance-Stelle Geldwäsche- und Betrugsbekämpfung als zentrale Stelle im Sinne des § 25h KWG eingerichtet und entwickelt sie unter Einbeziehung der Niederlassungen und der relevanten Tochtergesellschaften stetig weiter. Zu ihren Aufgaben gehören die Entwicklung und Umsetzung von internen Grundsätzen, angemessenen geschäfts- und kundenbezogenen Sicherungssystemen und -maßnahmen sowie Kontrollen zur Verhinderung von Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung und strafbaren Handlungen wie etwa Betrug und Bestechung.

Jede Form von Bestechung und Bestechlichkeit ist in der Helaba verboten. Dies ist im Verhaltenskodex ausgeführt, der als übergeordnete Leitlinie und Orientierungsrahmen für alle Mitarbeitenden fungiert. Im Anweisungswesen sowie in der Betriebsordnung sind verbindliche Regelungen und Hilfestellungen unter anderem für den Umgang mit Zuwendungen sowie zur Aufklärung von Verdachtsmomenten von wirtschaftskriminellen Handlungen niedergelegt, um sicherzustellen, dass geschäftliche Entscheidungen objektiv, transparent und auf Basis nachvollziehbarer Sachargumente getroffen werden. Im Rahmen der aufsichtsrechtlichen Vorgaben finden regelmäßig Schulungen statt, zu deren Teilnahme alle Mitarbeitenden mindestens alle zwei Jahre verpflichtet sind.

Das Hinweisgebersystem WhistProtect® ermöglicht allen Mitarbeitenden, potenziell unrechtmäßige Vorgänge zu melden. Alle Mitarbeitenden im Konzern können sich unter Wahrung der Vertraulichkeit ihrer Identität oder anonym über verschiedene Kommunikationskanäle (Webportal/postalisch/telefonisch) an eine externe Ombudsperson wenden.

Wertschätzende Unternehmenskultur und nachhaltige Personalarbeit

Das Wissen und die Erfahrungen der Mitarbeitenden sind für die Helaba als Anbieterin von spezialisierten Finanzdienstleistungen von wesentlicher Bedeutung für den langfristigen Erfolg in einem dynamischen und komplexen Marktumfeld. Die Mitarbeitenden tragen mit ihren Leistungen, ihrem Engagement und ihren Ideen dazu bei, dass die Helaba erfolgreich langfristige Kundenbeziehungen gestalten kann. Eine Unternehmenskultur des vertrauensvollen Miteinanders soll diese flexible, agile und innovative Zusammenarbeit weiter stärken.

Attraktive Arbeitgeberin und Mitarbeiterentwicklung

Vor dem Hintergrund der anhaltenden regulatorischen Entwicklungen, der fortschreitenden Digitalisierung in der Finanzindustrie sowie des demografischen Wandels ist die Helaba bestrebt, hochqualifizierte und motivierte Fach- und Führungskräfte sowie potenzialstarke Nachwuchskräfte für sich zu gewinnen, zu entwickeln und zu binden.

Um den erhöhten Rekrutierungsanforderungen am Markt zu genügen, setzt die Helaba zukünftig auf ein zentral organisiertes Recruiting und einen optimierten Stellenbesetzungsprozess und wirbt seit 2023 mit neu eingeführten Benefits. So erhalten Mitarbeitende eine monatliche Nachhaltigkeitspauschale, mittels Gehaltsumwandlung das Angebot, per Leasing ein JobRad zu nutzen, oder die Möglichkeit, in den rechtlich möglichen Grenzen im EU-Ausland mobil zu arbeiten. Durch ein Empfehlungsprogramm können Mitarbeitende der Bank außerdem neue potenzielle Mitarbeitende empfehlen, damit die Besetzung offener Stellen unterstützen und für jede erfolgreiche Vermittlung eine Geldprämie erhalten. Auch im Onboarding sollen mit dem neuen Format „Willkommen@Helaba“ neu eingestellte Mitarbeitende wirksam vernetzt und an die Helaba gebunden werden.

Um die erforderlichen Mitarbeiterkompetenzen bereitzustellen, setzt die Helaba neben formalen Stellenbeschreibungen auf den regelmäßigen Dialog zwischen Führungskraft und Mitarbeiten-

den. Dieser nimmt den Stand von Leistung, Motivation und Qualifikation einer und eines jeden Einzelnen in den Fokus, schafft Transparenz hinsichtlich der Arbeitsanforderungen und der individuellen Ziele und bietet den Raum, über Entwicklungsmöglichkeiten zu sprechen und geeignete Maßnahmen zu vereinbaren.

Für Erhalt und Ausbau von Kompetenzen setzt die Helaba auf ihr betriebliches Angebot zur Aus- und Weiterbildung. So investierte sie im Jahr 2023 4,6 Mio. € in die Qualifizierung ihrer Mitarbeitenden (2022: 3,8 Mio. €). Allen Mitarbeitenden steht ein bedarfsgerecht aufgestelltes Angebot an internen Seminaren zur fachlichen, persönlichen, sozialen und methodischen Entwicklung zur Verfügung. Darüber hinaus können auch externe Trainingsangebote wahrgenommen sowie berufsbegleitende Studiengänge oder Zertifikatskurse gefördert werden.

Die Helaba richtet einen besonderen Fokus auf die Rekrutierung und Förderung von Nachwuchskräften. Mit der 2023 beschlossenen Neuen Nachwuchssagenda soll der Anteil an Mitarbeitenden unter 30 Jahren nachhaltig auf eine Quote von 10 % im Einzelinstitut erhöht werden. Das soll über Direkteinstiege sowie Ausbildungs- und Traineeprogramme gelingen. Zudem sollen Kontaktprogramme gesteigert werden, um perspektivisch Studierende über Praktika und Werkstudentenangebote schon vor Studienabschluss auf die Helaba aufmerksam zu machen. Auch während ihrer Entwicklungsphase wird verstärkt auf Bindung von Nachwuchskräften geachtet: So veranstalten die YoungTalents verschiedene Austausch- und Vernetzungsformate und haben 2023 eine Betriebssportgruppe E-Sports gegründet. Die duale Ausbildung bleibt ein Wert für die Helaba. Sie bildet an den Standorten Frankfurt/Offenbach und Kassel aus. 2023 haben bei der Frankfurter Sparkasse 28 Frauen und 29 Männer ihre Ausbildung oder ein duales Studium begonnen. Damit ist sie wiederholt die größte Anbieterin von Bankausbildungsplätzen im Rhein-Main-Gebiet.

Interne Karrieren fördern und potenzialstarke Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter aufbauen, um sie im besten Fall in eine Nachfolgeplanung zu bringen, ist der Helaba ein Anliegen und ein wichtiger Schritt, die Personalarbeit nachhaltiger zu machen. Nachhaltig

bedeutet hierbei, auf eine dauerhafte Partnerschaft mit den Mitarbeitenden zu setzen und sie intern auf wichtige Positionen zu entwickeln, die frei sind oder frei werden. Im Juli 2023 legt die Helaba mit einem strukturierten Funktionsbewertungssystem, marktgerechten Vergütungsbändern sowie einer modernen Titelstruktur im außertariflichen Bereich (AT-Bereich) das Fundament einer auf die Zukunft ausgerichteten Personalarbeit. Dies gilt bei der Einführung zunächst für die deutschen Standorte, bis 2024 ist eine Einführung einheitlicher Titel auch in den Auslandsstandorten vorgesehen. Neben der Führungskarriere können sich außertariflich Beschäftigte ab 2023 in gleichwertigen Fach-, Vertriebs- und Projektmanagementkarrieren entwickeln. Mit den neuen, modernen Entwicklungsmöglichkeiten möchte die Helaba ihren Mitarbeitenden neue und hochwertige Perspektiven in ihrer individuellen Entwicklung aufzeigen, um weiterhin und nachhaltig attraktive Arbeitgeberin insbesondere für leistungsbereite und potenzialstarke Mitarbeitende zu bleiben. Interne Karrieren werden zudem mittels einer strukturierten Potenzialidentifikation und -entwicklung gefördert. So erhalten Mitarbeitende die Möglichkeit, sich auf Basis ihrer Stärken und Lernfelder zu entwickeln, entweder über eine strukturierte individuelle Weiterentwicklung oder aber im Rahmen eines Potenzialförderprogramms.

Das betriebliche Gesundheitsmanagement der Helaba ist dafür konzipiert, die körperliche und psychische Gesundheit ihrer Mitarbeitenden mit Vorsorgemaßnahmen zu erhalten sowie ein Bewusstsein für eine gesunde Lebensweise zu vermitteln und die Lebensqualität zu erhöhen. In Veranstaltungen, Vorträgen und Seminaren können Mitarbeitende regelmäßig Angebote zu Gesundheitsthemen wie gesunder Ernährung, Bewegung im Büroalltag und Stressvermeidung am Arbeitsplatz wahrnehmen. Ein umfangreiches Betriebssportprogramm dient zum Erhalt der körperlichen Fitness. Für Beschäftigte, die sich in schwierigen Berufs- oder Lebenssituationen befinden, steht als kompetente Beratungsstelle ein „Employee Assistance Program“ zur Verfügung. Bei beruflichen, familiären, gesundheitlichen oder anderen persönlichen Fragestellungen wie zum Beispiel bei der Vermittlung von Hilfen im Haushalt und bei der Versorgung hilfebedürftiger Angehöriger können Mitarbeitende dies in Anspruch nehmen.

Unternehmenskultur

Als Corporate Citizen will die Helaba einen gesellschaftlich wichtigen Beitrag leisten. Darum bietet sie die Möglichkeit für ein freiwilliges soziales Engagement während der Arbeitszeit. Corporate Social Volunteering ist an allen Standorten der Helaba in Form von verschiedenen Projekten möglich, an denen sich die Beschäftigten freiwillig beteiligen können.

Insbesondere das in 2022 durchgeführte Stimmungsbarometer bot in 2023 allen Fachbereichen eine fundierte Grundlage, um an der Weiterentwicklung der Unternehmenskultur zu arbeiten. Diese umfassende Sicht auf das Unternehmen und weitere Perspektiven beziehungsweise Ansätze der Kultur-Transformation wurden im Verlauf des Jahres 2023 im Programm „Aufbruch 2030“ zusammengefasst: Unter dem Leitgedanken „Miteinander mehr möglich machen!“ entwickelt die Helaba Ideen und Maßnahmen, wie bereichsübergreifende Zusammenarbeit sowie Leistungs- und Innovationskultur stetig weiterentwickelt werden können. Ein Höhepunkt des Programms war die Veranstaltung „Aufbruch 2030 erleben.“ im Januar 2024. Mehr als 2.000 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter hatten sich zur in Teilen auch interaktiv gestalteten Helaba-Messe angemeldet und konnten gemeinsam an den Zukunftsthemen arbeiten und sich über Fachbereichsgrenzen hinaus vernetzen.

Diversity und Chancengleichheit

Mit dem Unterzeichnen der Charta der Vielfalt und des UN Global Compact sowie in ihrem Verhaltenskodex bekennt sich die Helaba zu einem diskriminierungsfreien Arbeiten und der Wertschätzung der unterschiedlichen Fähigkeiten von Mitarbeitenden. Ziel der Helaba ist es, durch die Einbeziehung individueller Vielfalt zur Stärkung der Innovationskraft sowie zur Verbesserung der Risikokultur beizutragen. Mit einer lebensphasenorientierten und chancengerechten Ausgestaltung von Maßnahmen möchte die Helaba, dass alle Mitarbeitenden, ganz unabhängig von Alter, Geschlecht, Ethnie, Verschiedenheiten in Bezug auf Bildung, berufliche Hintergründe, geografische Herkunft sowie sexuelle Identität und Behinderung etc., einbezogen werden und zum langfristigen Unternehmenserfolg beitragen können. Dabei unterstützt die Helaba

einen ganzheitlichen Ansatz; die Bemühungen um ein vielfältiges, inklusives Arbeitsumfeld sind ein kontinuierlicher Prozess.

Das eigene Lebensphasenmodell ist mit den chancengerecht ausgestalteten Angeboten und der Orientierung an unterschiedlichen beruflichen Phasen bewusst darauf ausgerichtet, die personelle Vielfalt der Helaba zu nutzen. Es unterstützt mit seiner langfristigen Ausrichtung einen nachhaltigen Ansatz der Personalarbeit.

Die Helaba unterstützt verschiedene Netzwerkformate, um Diversity sichtbar und erlebbar zu machen. HelaWiN vernetzt Frauen über alle Bereiche und Hierarchiestufen der Bank. HelaPride schafft mehr Sichtbarkeit für die LSBTIQ*-Community. NextGeneration bringt Helaba-Gruppen-übergreifend junge Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter zusammen. HelaNations spricht Mitarbei-

tende mit ausländischen/ethnischen Hintergrund an. Helaba-Transform diskutiert neueste Trends und Entwicklungen in der digitalen Welt.

Unterstützend stehen ein Potenzialförderprogramm und ein Mentoringprogramm zur Verfügung, die unter anderem die Entwicklung von Frauen in verantwortungsvolle Positionen zum Ziel haben. Ergänzt werden die genannten Angebote beispielsweise durch Seminare zur Förderung von Frauen hinsichtlich ihrer Karriereentwicklung, durch etablierte Kinderbetreuungsangebote wie auch durch umfassend ausgestaltete Teilzeitmodelle. Bei der Potenzialerkennung und bei der Nachfolgeplanung bis hin zur Shortlist bei Besetzungsprozessen sollen Frauen besondere Aufmerksamkeit erhalten. Dadurch sollen im Rahmen einer freiwilligen Verpflichtung gemäß KPI 3 der ESG-Ziele perspektivisch über 30 % aller Führungskräftepositionen mit Frauen besetzt werden.

Kennzahlen für die Vielfalt der Beschäftigten der Helaba-Gruppe

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Anteil Frauen	47,2 %	47,2 %	47,1 %
Anteil weiblicher Führungskräfte	25,7 %	23,3 %	23,4 %
Anteil weiblicher Vorstandsmitglieder (Helaba-Einzelinstitut)	16,7 %	0,0 %	0,0 %
Anteil weiblicher Verwaltungsratsmitglieder (Helaba-Einzelinstitut)	32,1 %	28,3 %	30,2 %
Anteil Alter > 50	49,4 %	50,4 %	50,1 %
Anteil Alter 30 – 50	42,4 %	41,5 %	41,8 %
Anteil Alter < 30	8,3 %	8,1 %	8,4 %
Anteil Mitarbeitende mit Schwerbehinderung	5,0 %	5,4 %	6,0 %

Arbeitsrechtliche Grundlagen und Vergütungspolitik

94,5 % (2022: 95,4 %) der Mitarbeitenden arbeiten in Deutschland. Entsprechende Vorschriften zu Arbeitsrecht und Arbeitsschutz sind fester Bestandteil der internen Regelungen und Prozesse. 97,5 % (2022: 97,4 %) der Mitarbeitenden haben einen

unbefristeten Arbeitsvertrag. Wie im Hessischen Personalvertretungsgesetz vorgesehen, vertritt der Personalrat die Interessen der Mitarbeitenden und überwacht die Einhaltung der Vorschriften zu deren Schutz. Als Vertretungsorgan ist er der erste Ansprechpartner der Geschäftsleitung in allen Belangen der Mitar-

beitenden. Der Gesamtpersonalrat der Helaba wird ergänzt durch Personalvertretungen an einzelnen Standorten und bei der Frankfurter Sparkasse sowie durch die Jugendauszubildenden- und die Schwerbehindertenvertretung. Die Beteiligung des Personalrats in der Helaba erfolgt durch Mitbestimmung, Mitwirkung und Anhörung vor allem im organisatorischen, personellen und sozialen Bereich.

In der Vergütungsstrategie und den Vergütungsgrundsätzen hat die Helaba den Zusammenhang zwischen Geschäftsstrategie, Risikostrategie, den langfristigen Zielen und der geschlechtsneutralen Vergütung festgelegt. Für 53,2 % (2022: 55,2 %) der Mitarbeitenden ist die Vergütung tariflich geregelt, davon für 80,4 % (2022: 80,4 %) nach dem Tarifvertrag für öffentliche Banken. Die verbleibenden 46,8 % (2022: rund 44,8 %) der Mitarbeitenden werden außertariflich vergütet. Die Vergütungssysteme für die Mitarbeitenden und den Vorstand von Helaba und Frankfurter Sparkasse erfüllen die Anforderungen der Institutsvergütungsverordnung sowie der EBA-Leitlinien.

Durch die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitszielen in Form von langfristiger Wirtschaftlichkeit und Stabilität soll gewährleistet werden, dass keine Anreize zum Eingehen unangemessener Risiken gesetzt werden. Im Einklang mit dem EZB-Leitfaden zu Umwelt- und Klimarisiken tragen Vergütungspolitik und -praktiken (einschließlich der Nutzung von Zurückbehaltungen und der Festlegung von Leistungskriterien) der Helaba unter anderem dazu bei, einen langfristigen Ansatz zur Steuerung von Umwelt- und Klimarisiken gemäß dem Risikoappetit und der Risikostrategie der Helaba zu unterstützen. Dieser Ansatz wird im Zielesystem der Helaba adressiert.

Darüber hinaus werden Ziele zu Nachhaltigkeitsaspekten vereinbart und im Zielesystem der Mitarbeitenden der Helaba implementiert. Sie umfassen die aus den strategischen ESG-Zielen abgeleiteten KPIs. Ziel ist es, alle Mitarbeitenden für die Nachhaltigkeitstransformation und die damit verbundenen Chancen

und Risiken zu sensibilisieren und gemeinsam einen Beitrag zu leisten.

Die Darstellung der Vergütungssysteme sowie der Gesamtbeträge aller Vergütungsbestandteile wird in Form eines eigenständigen Berichts (Vergütungsbericht gemäß § 16 Institutsvergütungsverordnung in Verbindung mit Artikel 450 CRR) jährlich auf der Internetseite der Helaba veröffentlicht (www.helaba.com).

Insgesamt weisen eine geringe Fluktuationsrate von 4,3 % (durch den Arbeitnehmer veranlasst, 2022: 3,1 %), die Dauer der durchschnittlichen Betriebszugehörigkeit von 12,7 Jahren (2022: 12,9 Jahren) und ein niedriger Krankenstand von 5,3 % (krankheitsbedingter Ausfall mit ärztlichem Attest, 2022: 6,4 %) auf eine hohe Zufriedenheit und Einsatzbereitschaft der Mitarbeitenden hin.

Angaben zur EU-Taxonomie

Um die Klima- und Energieziele der Europäischen Union für 2030 zu erreichen und die Ziele des Europäischen Green Deals zu verwirklichen, sollen Investitionen in nachhaltige Aktivitäten gelenkt werden. Deshalb wurde im EU-Aktionsplan zur Finanzierung von nachhaltigem Wachstum („Action Plan on Financing Sustainable Growth“) die Schaffung eines gemeinsamen Klassifizierungssystems für nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten beziehungsweise einer „EU-Taxonomie“ (Verordnung (EU) 2020/852), die am 12. Juli 2020 in Kraft trat, umgesetzt. Die Berichterstattung hat auf Basis des aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreises zu erfolgen.

Die Helaba ist gemäß Artikel 8 Absatz 1 der EU-Taxonomie verpflichtet, ihr Kreditgeschäft und sonstige relevante Geschäfte zu prüfen und Informationen darüber offenzulegen, in welchem Umfang die finanzierten Aktivitäten ökologisch nachhaltig sind.

In Artikel 9 der EU-Taxonomie werden insgesamt sechs Umweltziele betrachtet:

1. wesentlicher Beitrag zum Klimaschutz
2. Anpassung an den Klimawandel
3. nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen
4. Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft
5. Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung
6. Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme

Mit dem am 6. Juli 2021 von der Europäischen Kommission erlassenen delegierten Rechtsakt (Delegierte Verordnung (EU) 2021/2178) wurden die aus der EU-Taxonomie resultierenden Berichtspflichten zur ökologischen Nachhaltigkeit der Geschäfte konkretisiert. Die Berichtspflichten beziehen sich insbesondere darauf, ob eine Wirtschaftsaktivität im Sinne der EU-Taxonomie taxonomiefähig und taxonomiekonform ist. Gemäß Artikel 10 des delegierten Rechtsakts (EU) 2021/2178 sind die Berichtspflichten der EU-Taxonomie schrittweise umzusetzen.

Im Jahr 2021 hat die Europäische Kommission im „Climate Delegated Act“ (EU) 2021/2139 erstmals taxonomiefähige Wirtschaftsaktivitäten für die Umweltziele 1 („Wesentlicher Beitrag zum Klimaschutz“) und 2 („Anpassung an den Klimawandel“) definiert. Mit der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 („delegierter Rechtsakt zu Atom und Gas“), welche im August 2022 in Kraft trat, erfolgte eine Erweiterung um sechs spezifische Wirtschaftsaktivitäten in den Bereichen Atom- und Gasenergie. Für die Berichtsjahre 2021 und 2022 hat die Helaba über den Anteil des taxonomiefähigen Geschäfts an den Gesamtaktiva und über das von der Taxonomiefähigkeitsprüfung ausgenommene Geschäft berichtet.

Ab dem Berichtsjahr 2023 sind erstmals detaillierte Angaben zu der Taxonomiekonformität von Geschäften in Form von umfangreichen Meldetabellen der EU zu erbringen. Die darin veröffentlichte Green Asset Ratio (GAR) sowie die weiteren Key Performance Indicators (KPIs) beziehen sich auf die bislang veröffentlichten Wirtschaftsaktivitäten der Umweltziele 1 und 2.

Im Juni 2023 hat die Europäische Kommission ein Sustainable Finance Package veröffentlicht, das im Wesentlichen den „Environmental Delegated Act“ (EU) 2023/2486 und Änderungen am „Climate Delegated Act“ (EU) 2023/2485 umfasst. Im Rahmen des „Environmental Delegated Act“ wurden Wirtschaftsaktivitäten und technische Beurteilungskriterien für die Umweltziele 3 bis 6 der EU-Taxonomie definiert. Die Anpassungen an dem „Climate Delegated Act“ betreffen maßgeblich die Ergänzung der Umweltziele 1 und 2 um weitere Wirtschaftsaktivitäten. Für die in 2023 neu festgelegten Wirtschaftsaktivitäten gilt erneut eine zweistufige Berichtspflicht. In den Geschäftsjahren 2023 und 2024 ist zunächst über die Taxonomiefähigkeit von Finanzierungen dieser Wirtschaftsaktivitäten zu berichten, bis die Taxonomieverordnung ab dem Geschäftsjahr 2025 auch für diese vollumfänglich anzuwenden ist.

Bei der Umsetzung der Anforderungen der EU-Taxonomie, insbesondere aus den Delegierten Verordnungen (EU) 2021/2139 und (EU) 2021/2178, werden im Grundsatz auch die klarstellenden Hinweise der EU-Kommission zu dem Anwendungsbereich und der Methodik zur Prüfung der Taxonomiefähigkeit und Taxonomiekonformität berücksichtigt, die im Amtsblatt der EU final veröffentlicht wurden (insbesondere 2022/C 385/01, C/2023/267 und C/2023/305).

Die wesentlichen Parameter der EU-Taxonomie-Anforderungen werden im Folgenden komprimiert dargestellt. Ein Geschäft gilt als taxonomiefähig, wenn es eine Wirtschaftstätigkeit finanziert, die in den delegierten Rechtsakten („Climate Delegated Act“, „Environmental Delegated Act“ und delegierter Rechtsakt zur Aufnahme von Atom und Gas) beschrieben ist; unabhängig davon, ob diese Wirtschaftstätigkeit alle in diesen delegierten Rechtsakten festgelegten technischen Prüfkriterien auf Taxonomiekonformität erfüllt.

Ein taxonomiefähiges Geschäft ist zudem taxonomiekonform, wenn die finanzierte Wirtschaftstätigkeit den in Artikel 3 der Taxonomieverordnung festgelegten Anforderungen entspricht, das heißt:

- einen wesentlichen Beitrag zu mindestens einem der sechs Umweltziele leistet, indem sie die von der EU festgelegten technischen Bewertungskriterien der entsprechenden Wirtschaftstätigkeit erfüllt,
- keine erheblichen Beeinträchtigungen der anderen Umweltziele verursacht (Do-Not-Significant-Harm-Kriterien) und
- die sozialen Mindeststandards (Minimum Social Safeguards) erfüllt.

Gemäß den EU-Vorgaben sind nur die folgenden Produkt- und Kundengruppen auf ihre Taxonomiefähigkeit beziehungsweise -konformität zu untersuchen: Kredite und Darlehen, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente gegenüber NFRD-pflichtigen Unternehmen, Kredite an Kommunen und Gemeinden, deren Verwendungszweck die Finanzierung öffentlicher Wohnungsbauten oder Spezialfinanzierung ist, sowie Kredite an private Haushalte, die durch Wohnimmobilien besichert sind beziehungsweise der Sanierung, dem Bau oder Erwerb von Wohnungseigentum dienen oder Kfz-Kredite darstellen.

Bei der Berichterstattung wird grundsätzlich auf bestehende Definitionen und Abgrenzungen aus FINREP zurückgegriffen, um eine größtmögliche Übereinstimmung zwischen der finanziellen und nichtfinanziellen Berichterstattung herzustellen. So wurde die Einschätzung der NFRD-Pflicht der Kontrahenten mittels einer Abgrenzung als kleines oder mittelgroßes Unternehmen (KMU) vorgenommen. Es wurden alle Finanzierungen an Unternehmen mit Sitz in der EU, die kein KMU gemäß FINREP darstellen, in die Taxonomieprüfung einbezogen.

Die Beurteilung, ob ein Geschäft taxonomiefähig/-konform ist, wurde bei der Helaba und den Tochtergesellschaften des aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreises nach konzerneinheitlichen Vorgaben durchgeführt. Bei Geschäften mit konkretem

Verwendungszweck wurde bei der Taxonomiekonformitätsprüfung anhand der technischen Prüfkriterien grundsätzlich auf Einzelgeschäftsebene abgestellt. Die Helaba verwendet hierfür mit Ausnahme des Bauspargeschäfts eine Software-Lösung namens SDM (Sustainability Data Management), um die Taxonomiebeurteilung systematisch abzuleiten und zu dokumentieren. Die Markt- und Marktfolgebereiche der Helaba haben das taxonomiefähige Geschäft auf Basis der vorgeschriebenen technischen Beurteilungskriterien auf Taxonomiekonformität geprüft. Das Vorliegen so genannter physischer Risiken, welche erhebliche Beeinträchtigungen des Umweltziels Anpassung an den Klimawandel verursachen können, wird mittels einer robusten Klimarisiko- und Vulnerabilitätsbewertung auf Basis eines extern bezogenen Klimarisikotools durchgeführt. Zur Beurteilung der Taxonomiekonformität wurde ein geeigneter Prozess zwischen Markt und Marktfolge etabliert und die relevanten Informationen bei unseren Kunden angefordert. Geschäfte, für die trotz angemessener Anstrengungen diese Informationen nicht zu beschaffen waren, wurden als nicht taxonomiekonform eingestuft.

Für die Helaba gelten die Allgemeine Erklärung der Menschenrechte und die Kernarbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) national und international als übergreifende Prinzipien für die Einhaltung der sozialen Mindeststandards für alle Geschäftsaktivitäten. Für die Ableitung der Taxonomiefähigkeit/-konformität von Geschäften ohne konkreten Verwendungszweck (so genannte allgemeine Finanzierungen) wurde auf Informationen von einem externen Datenanbieter zurückgegriffen und der Bruttobuchwert dieser Finanzierungen mit den veröffentlichten Investitionsquoten (CapEx-KPIs) und Umsatzquoten (Turnover-KPIs) des jeweiligen Kontrahenten gewichtet.

Die folgende Tabelle stellt einen Ausschnitt der zum 31. Dezember 2023 erstmals zu veröffentlichenden Meldetabellen gemäß (EU) 2021/2178 dar, die am Ende der nichtfinanziellen Erklärung dargestellt sind.



Green Asset Ratio (GAR) gemäß Artikel 8 EU-Taxonomie
(Verordnung (EU) 2020/852) zum 31. Dezember 2023

Bilanzielles Geschäft		Haupt-KPI – Bestandsgeschäft	
		Turnover	CapEx
Gesamtaktiva	in Mio. €	199.182	199.182
Nicht für die GAR-Berechnung erfasste Vermögenswerte	in Mio. €	76.911	76.911
Total-GAR-Vermögenswerte	in Mio. €	122.271	122.271
Für die GAR anrechenbare Vermögenswerte	in Mio. €	94.832	94.832
Taxonomiefähige Vermögenswerte	in Mio. €	39.203	38.360
Taxonomiefähigkeitsquote	in %	32,1	31,4
Taxonomiekonforme Vermögenswerte	in Mio. €	1.683	1.772
Green Asset Ratio	in %	1,4	1,4

In der Tabelle wird ein Überblick über die wichtigsten Kennzahlen des Bestandsgeschäfts gegeben und sowohl die relevanten Bruttobuchwerte des bilanziellen Geschäftes, als auch die, auf die bislang veröffentlichten Wirtschaftsaktivitäten der Umweltziele 1 und 2 bezogenen Taxonomiekonformitäts- beziehungsweise Taxonomiefähigkeitsquoten gezeigt. Beginnend mit der Position Gesamtaktiva, welche der Bilanzsumme des aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreises der Helaba-Gruppe entspricht, werden nachfolgend die nicht für die GAR-Berechnung erfassten Vermögenswerte dargestellt. Diese beinhalten das Handelsbuch, Risikopositionen gegenüber Zentralbanken und Geschäfte mit Zentralstaaten, sowie supranationalen Emittenten und fließen nicht in die Berechnung der GAR ein. Die Differenz der beiden Positionen ergibt die Total-GAR-Vermögenswerte, welche den Nenner der GAR darstellen. In die Total-GAR-Vermögenswerte fließen neben den Geschäften, die auf Taxonomiefähigkeit beziehungsweise -konformität zu untersuchen sind, bestimmte Portfolios ein, die gemäß (EU) 2021/2178 aus dem Zähler der GAR ausgeschlossen sind: Kredite und Forderungen, Schuldver-

schreibungen und Eigenkapitalinstrumente gegenüber nicht NFRD-pflichtigen Unternehmen, kurzfristige Interbankenkredite, Sicherungsderivate, Kassenbestand und sonstige Vermögenswerte (Immobilien und Sachanlagen, immaterielle Vermögenswerte sowie sonstige Aktiva). Die Position Für die GAR anrechenbaren Vermögenswerte umfassen schließlich die Produkt- und Kundengruppen, die einer Taxonomieprüfung zu unterziehen sind. Ausgehend von den für die GAR anrechenbaren Vermögenswerten, werden die taxonomiefähigen Vermögenswerte und die Taxonomiefähigkeitsquoten jeweils für Turnover und CapEx gezeigt, die sich durch Division der Bruttobuchwerte des taxonomiefähigen Geschäfts und der Total-GAR-Vermögenswerte ergeben. Abschließend werden die Bruttobuchwerte der taxonomiekonformen Vermögenswerte und die GAR ausgewiesen. Die GAR wird sowohl auf Grundlage der Turnover-KPI als auch auf Grundlage der CapEx-KPI errechnet und stellt den Anteil der taxonomiekonformen Geschäfte an den Total-GAR-Vermögenswerten dar.

Das taxonomiefähige Geschäft im Helaba Konzern ist im Vergleich zum Vorjahr deutlich gestiegen. Dementsprechend hat sich die Taxonomiefähigkeitsquote Turnover von 18,0 % auf 32,1 % erhöht. Dies ist im Wesentlichen auf die im Berichtsjahr erstmalig von Finanzunternehmen veröffentlichten Quoten zurückzuführen, die für die Bewertung der allgemeinen Finanzierungen einbezogen wurden.

Das taxonomiekonforme Geschäft entfällt zum überwiegenden Teil auf die Helaba und resultiert maßgeblich aus Finanzierungen mit konkretem Verwendungszweck der Bereiche Corporate Banking und Asset Finance. Dabei konnten Finanzierungen von Wind- und Solarparks, Transportfinanzierungen, speziell von Schienenfahrzeugen, sowie Asset-Backed-Finanzierungen, hauptsächlich aus dem Ankauf von Leasingforderungen, den größten Beitrag zum taxonomiekonformen Geschäft leisten. Weiteres taxonomiekonformes Geschäft entfällt auf Immobilienfinanzierungen an private Haushalte der LBS sowie Unternehmensfinanzierungen der Frankfurter Sparkasse. Die Taxonomiekonformität im außerbilanziellen Geschäft ist auf die Asset Management-Produkte der Helaba Invest und der FBG-Gruppe zurückzuführen.

Durch das Inkrafttreten der CSRD wird sich zum einen die Anzahl an Unternehmen, die unter die Berichtspflicht nach der EU-Taxonomie fallen, sukzessive erhöhen und zum anderen sind Finanzunternehmen ab diesem Berichtsjahr erstmalig verpflichtet, Taxonomiekonformitätsquoten zu veröffentlichen. Diese Aspekte werden sich auf eine Verbesserung der Green Asset Ratio im Helaba-Konzern in den kommenden Jahren auswirken.

Obwohl die Green Asset Ratio vorerst keine relevante Steuerungsgröße im Konzern darstellt, hat sich die Helaba dennoch vorgenommen, das nachhaltige Volumen im Einklang mit der EU-Taxonomie weiter auszubauen, unter anderem durch Sustainable Finance Beratungsdienstleistungen, die neben anderen Faktoren auch die technischen Bewertungskriterien der EU-Taxonomie im Blick haben.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die taxonomiefähigen Finanzierungen in Bezug auf die seitens der EU-Kommission im Juni 2023 veröffentlichten zusätzlichen und neuen Aktivitäten der Umweltziele 1 bis 6 zum 31. Dezember 2023. Die Taxonomiefähigkeitsquote wurde als Quotient der Bruttobuchwerte der taxonomiefähigen Geschäfte und der Total-GAR-Vermögenswerte ermittelt.

Angabepflichten zu Artikel 8 der EU-Taxonomie – Taxonomiefähigkeit neue Aktivitäten in 2023

Bruttobuchwerte	in Mio. €	Quote ¹⁾ in %
Taxonomiefähigkeit neue Aktivitäten Umweltziele 1 und 2	1.374	1,12
Taxonomiefähigkeit Umweltziele 3 bis 6	417	0,34

¹⁾ Quote = Bruttobuchwerte Taxonomiefähigkeit / Total GAR Assets.

Taxonomiefähige Finanzierungen im Rahmen der neuen Aktivitäten sind im Wesentlichen auf Transportfinanzierungen bei der Helaba sowie Finanzierungen im Firmenkundengeschäft der Frankfurter Sparkasse zurückzuführen.

Meldebögen zur EU-Taxonomie

Nachfolgende Tabellen zeigen die Meldeanforderungen gemäß Anhang V und VI der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2178 zu Artikel 8 der Taxonomie-Verordnung. Die darin enthaltenen Angaben zur Taxonomiefähigkeit/-konformität beziehen sich auf die von der EU-Kommission bis zum 31. Dezember 2022 veröffent-

lichten Wirtschaftstätigkeiten für die Umweltziele 1 und 2. Angaben zu Aktivitäten für die Umweltziele 3 bis 6 und zu neuen Aktivitäten für die Umweltziele 1 und 2, die von der Europäischen Kommission im „Sustainable Finance Package“ im Juni 2023 veröffentlicht wurden, sind in der Tabelle „Angabepflichten zu Artikel 8 der EU-Taxonomie – Taxonomiefähigkeit neue Aktivitäten in 2023“ enthalten.

Meldetabelle 0 – Überblick über die KPIs

Die folgende Tabelle enthält einen Überblick über die von Kreditinstituten nach Artikel 8 der Taxonomie-Verordnung offenzulegenden KPIs.

	Gesamte ökologisch nachhaltige Vermögenswerte	KPI Turnover	KPI CapEx	Anteil an den Gesamtaktiva	Vermögenswerte, die nicht in den Zähler der GAR einbezogen werden	Vermögenswerte, die nicht in den Nenner der GAR einbezogen werden
	in Mio. €	in %	in %	in %	in %	in %
Haupt-KPI						
Bestand Grüne Aktiva-Quote (GAR)	1.683	1,4	1,4	61,4	13,8	38,6
Zusätzliche KPI						
GAR (Zuflüsse)	291	1,4	1,5	10,7	13,7	–
Handelsbuch ¹⁾	–	–	–			
Finanzgarantien	23	0,4	0,4			
Verwaltete Vermögenswerte (Assets under Management)	694	1,5	2,7			
Gebühren- und Provisionserträge ¹⁾	–	–	–			

¹⁾ Die KPIs für das Handelsbuch und die Gebühren- und Provisionserträge werden im Berichtsjahr 2023 nicht offengelegt.

Meldetabelle 1 – Vermögenswerte für die Berechnung der GAR

Die folgenden Tabellen enthalten eine detaillierte Aufschlüsselung aller taxonomie-relevanten Geschäfte, basierend auf den Gesamtaktiva beziehungsweise den Finanzgarantien und Assets under Management nach FINREP. Die Aufschlüsselung umfasst insgesamt vier Tabellen, von denen die ersten beiden auf den Bestand zum Stichtag, die weiteren auf das Neugeschäft während der Berichtsperiode entfallen. Die Bestands- wie auch die Neugeschäftstabellen werden sowohl auf Basis der Turnover-Quoten als auch auf Basis der CapEx-Quoten gezeigt, die für die Taxonomie-

beurteilung von allgemeinen Finanzierungen an finanzielle und nichtfinanzielle Unternehmen heranzuziehen sind.

Kredite und Forderungen, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente werden in Höhe ihres Bruttobuchwerts, die korrespondierende Risikovorsorge gemäß Wertminderungsmodell des IFRS 9 in den sonstigen Vermögenswerten gezeigt. Die übrigen bilanziellen Vermögenswerte werden in Höhe ihrer Buchwerte ausgewiesen. Die Position Derivate enthält die Sicherungsderivate des Hedge Accounting, während die Handels- und Bankbuchderivate entsprechend der FINREP-Definition dem Handelsbe-

stand zugeordnet sind. Die kurzfristigen Interbankenkredite umfassen Sicht- und Tagesgeldguthaben gegenüber Kreditinstituten.

Finanzgarantien sind in Höhe ihrer Nominalwerte, Assets under Management zum Fair Value ausgewiesen.

Taxonomiefähige beziehungsweise taxonomiekonforme Geschäfte sind den Umweltzielen zuzuordnen, zu denen sie beitragen. Für taxonomiekonforme Geschäfte ist darüber hinaus zu berichten, ob es sich bei diesen um Finanzierungen mit konkretem Verwendungszweck („Use of Proceeds“) handelt und sie somit in voller Höhe in die GAR eingehen und ob es sich um Übergangs-

tätigkeiten oder ermöglichende Tätigkeiten handelt. Ermöglichende („enabling“) Wirtschaftstätigkeiten sind Tätigkeiten, die durch ihre eigene Leistung nicht wesentlich zum Klimaschutz beitragen, jedoch eine maßgebliche Rolle bei der Dekarbonisierung der Wirtschaft spielen, indem sie unmittelbar ermöglichen,

die CO₂-Bilanz und Umweltleistung anderer Tätigkeiten zu verbessern. Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine technisch durchführbaren und wirtschaftlichen CO₂-armen Alternativen gibt, die aber den Übergang zu einer klimaneutralen Wirtschaft unterstützen. Diese Tätigkeiten können beim Klimaschutz

eine entscheidende Rolle spielen, indem ihr derzeit großer CO₂-Fußabdruck verringert wird und sie auch dazu beitragen, die Abhängigkeit von fossilen Brennstoffen schrittweise abzubauen.

Umsatzerlöse im Bestandsgeschäft

in Mio. €

[illegible]

in Mio. €

	Gesamt (brutto) buchwert	Klimaschutz (CCM)			Anpassung an den Klimawandel (CCA)		
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)		
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)		
		Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten	Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: er- möglichende Tätigkeiten	
KMU und NFK (die keine KMU sind), die nicht der Offenlegungs- pflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen	9.292						
Darlehen und Kredite	5.207						
Davon: durch Gewerbeimmobilien besicherte Kredite	669						
Davon: Gebäudesanierungskredite	327						
Schuldverschreibungen	3.848						
Eigenkapitalinstrumente	237						
Gegenparteien aus Nicht-EU-Ländern, die der Offenlegungs- pflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen nicht unterliegen	15.720						
Darlehen und Kredite	15.720						
Schuldverschreibungen	–						
Eigenkapitalinstrumente	–						
Derivate	393						
Kurzfristige Interbankenkredite	214						
Zahlungsmittel und zahlungsmittelverwandte Vermögens- werte	80						
Sonstige Vermögenswertkategorien (z.B. Unternehmenswert, Waren usw.)	1.741						
GAR-Vermögenswerte insgesamt	122.271	38.936	1.681	1.555	4	44	267
Nicht für die GAR-Berechnung erfasste Vermögenswerte	76.911						
Zentralstaaten und supranationale Emittenten	31.592						
Risikopositionen gegenüber Zentralbanken	32.431						
Handelsbuch	12.887						
Gesamtaktiva	199.182	–	–	–	–	–	–

in Mio. €

	Klimaschutz (CCM)						Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)						Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)						Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
	Gesamt (brutto) buchwert			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangstätigkeiten	Davon: ermöglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten
Außerbilanzielle Risikopositionen – Unternehmen, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen										
Finanzgarantien	6.215	319	23	23	–	–	37	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (Assets under Management)	46.185	1.007	678	–	31	320	16	16	–	9
Davon: Schuldverschreibungen	3.275	225	67	–	12	22	1	1	–	0
Davon: Eigenkapitalinstrumente	45.889	783	611	–	19	297	15	15	–	9

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA)					
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					
	Gesamt (brutto) buchwert			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangstätigkeiten	Davon: ermöglichende Tätigkeiten
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte						
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	94.832	39.204	1.683	1.555	4	45
Finanzunternehmen	33.928	4.425	243	229	1	2
Kreditinstitute	22.339	1.985	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	12.134	895	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	10.194	1.090	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	11	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	11.589	2.440	243	229	1	2
Davon: Wertpapierfirmen	28	17	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	17	17	–	–	–	–

in Mio. €

	Gesamt (brutto) buchwert	Gesamt (CCM + CCA)				
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				
				Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	10	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	1	–	–	–	–	–
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	167	64	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	161	64	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	5	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	0	–	–	–	–	–
Nicht-Finanzunternehmen	52.369	26.823	1.362	1.248	4	43
Darlehen und Kredite	51.003	26.818	1.357	1.248	3	42
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	49	5	5	–	1	1
Eigenkapitalinstrumente	1.317	–	–	–	–	–
Private Haushalte	7.421	6.936	49	49	–	0
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	6.718	6.559	49	49	–	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	7.262	6.985	49	49	–	0
Davon: Kfz-Kredite	0	0	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	1.114	1.020	29	29	–	–
Wohnraumfinanzierung	296	296	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	817	724	29	29	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–
Vermögenswerte, die nicht in den Zähler für die GAR-Berechnung einbezogen werden (im Nenner enthalten)	27.439	–	–	–	–	–
Finanz- und Nicht-Finanzunternehmen	25.012					

in Mio. €

		Gesamt (CCM + CCA)				
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				
	Gesamt (brutto) buchwert			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten
KMU und NFK (die keine KMU sind), die nicht der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen	9.292					
Darlehen und Kredite	5.207					
Davon: durch Gewerbeimmobilien besicherte Kredite	669					
Davon: Gebäudesanierungskredite	327					
Schuldverschreibungen	3.848					
Eigenkapitalinstrumente	237					
Gegenparteien aus Nicht-EU-Ländern, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen nicht unterliegen	15.720					
Darlehen und Kredite	15.720					
Schuldverschreibungen	–					
Eigenkapitalinstrumente	–					
Derivate	393					
Kurzfristige Interbankenkredite	214					
Zahlungsmittel und zahlungsmittelverwandte Vermögenswerte	80					
Sonstige Vermögenswertkategorien (z.B. Unternehmenswert, Waren usw.)	1.741					
GAR-Vermögenswerte insgesamt	122.271	39.204	1.683	1.555	4	45
Nicht für die GAR-Berechnung erfasste Vermögenswerte	76.911					
Zentralstaaten und supranationale Emittenten	31.592					
Risikopositionen gegenüber Zentralbanken	32.431					
Handelsbuch	12.887					
Gesamtaktiva	199.182	–	–	–	–	–
Außerbilanzielle Risikopositionen – Unternehmen, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen						
Finanzgarantien	6.215	357	23	23	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (Assets under Management)	46.185	1.023	694	–	31	329

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA)					
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					
	Gesamt (brutto) buchwert			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten
Davon: Schuldverschreibungen	3.275	226	68	–	12	23
Davon: Eigenkapitalinstrumente	45.889	798	626	–	19	306

Investitionsausgaben im Bestandsgeschäft

in Mio. €

	Klimaschutz (CCM)						Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)						Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)						Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
	Gesamt (brutto) buchwert			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: er- möglichende Tätigkeiten
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte										
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	94.832	38.091	1.767	1.555	6	77	270	5	–	5
Finanzunternehmen	33.928	3.459	252	229	1	3	41	0	–	0
Kreditinstitute	22.339	1.062	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	12.134	674	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	10.194	388	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	11	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	11.589	2.398	252	229	1	3	41	0	–	0
Davon: Wertpapierfirmen	28	17	–	–	–	–	–	–	–	0

in Mio. €

	Gesamt (brutto) buchwert	Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)				
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				
					Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: er- möglichende Tätigkeiten
Darlehen und Kredite	17	17	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	10	–	–	–	–	–	–	–	–	–	0
Eigenkapitalinstrumente	1	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	167	64	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	161	64	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	5	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	0	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht-Finanzunternehmen	52.369	26.675	1.437	1.248	5	73	230	5	–	–	4
Darlehen und Kredite	51.003	26.668	1.430	1.248	4	70	230	5	–	–	4
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	49	7	7	–	1	3	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	1.317	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Private Haushalte	7.421	6.936	49	49	–	0	–	–	–	–	–
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	6.718	6.559	49	49	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	7.262	6.985	49	49	–	0	–	–	–	–	–
Davon: Kfz-Kredite	0	0	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	1.114	1.020	29	29	–	–	–	–	–	–	–
Wohnraumfinanzierung	296	296	–	–	–	–	–	–	–	–	–

in Mio. €

	Gesamt (brutto) buchwert	Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)				
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				
				Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: er- möglichende Tätigkeiten	
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	817	724	29	29	–	–	–	–	–	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Vermögenswerte, die nicht in den Zähler für die GAR-Berechnung einbezogen werden (im Nenner enthalten)	27.439	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanz- und Nicht-Finanzunternehmen	25.012										
KMU und NFK (die keine KMU sind), die nicht der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen	9.292										
Darlehen und Kredite	5.207										
Davon: durch Gewerbeimmobilien besicherte Kredite	669										
Davon: Gebäudesanierungskredite	327										
Schuldverschreibungen	3.848										
Eigenkapitalinstrumente	237										
Gegenparteien aus Nicht-EU-Ländern, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen nicht unterliegen	15.720										
Darlehen und Kredite	15.720										
Schuldverschreibungen	–										
Eigenkapitalinstrumente	–										
Derivate	393										
Kurzfristige Interbankenkredite	214										
Zahlungsmittel und zahlungsmittelverwandte Vermögenswerte	80										
Sonstige Vermögenswertkategorien (z.B. Unternehmenswert, Waren usw.)	1.741										
GAR-Vermögenswerte insgesamt	122.271	38.091	1.767	1.555	6	77	270	5	–	5	

in Mio. €

	Gesamt (brutto) buchwert	Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)				
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				
					Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: er- möglichende Tätigkeiten
Nicht für die GAR-Berechnung erfasste Vermögenswerte	76.911										
Zentralstaaten und supranationale Emittenten	31.592										
Risikopositionen gegenüber Zentralbanken	32.431										
Handelsbuch	12.887										
Gesamtaktiva	199.182	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Außerbilanzielle Risikopositionen – Unternehmen, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen											
Finanzgarantien	6.215	319	23	23	-	-	37	-	-	-	-
Verwaltete Vermögenswerte (Assets under Management)	46.185	1.607	1.224	-	52	495	30	30	-	-	20
Davon: Schuldverschreibungen	3.275	416	181	-	16	59	0	0	-	-	0
Davon: Eigenkapitalinstrumente	45.889	1.191	1.043	-	37	437	29	29	-	-	20

in Mio. €

		Gesamt (CCM + CCA)					
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					
	Gesamt (brutto) buchwert			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten	
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte							
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind		94.832	38.361	1.772	1.555	6	82
Finanzunternehmen		33.928	3.500	253	229	1	4
Kreditinstitute		22.339	1.062	–	–	–	–
Darlehen und Kredite		12.134	674	–	–	–	–

in Mio. €

	Gesamt (brutto) buchwert	Gesamt (CCM + CCA)				
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				
				Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	10.194	388	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	11	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	11.589	2.438	253	229	1	4
Davon: Wertpapierfirmen	28	17	–	–	–	0
Darlehen und Kredite	17	17	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	10	–	–	–	–	0
Eigenkapitalinstrumente	1	–	–	–	–	–
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	167	64	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	161	64	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	5	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	0	–	–	–	–	–
Nicht-Finanzunternehmen	52.369	26.905	1.442	1.248	5	78
Darlehen und Kredite	51.003	26.898	1.434	1.248	4	75
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	49	7	7	–	1	3
Eigenkapitalinstrumente	1.317	–	–	–	–	–
Private Haushalte	7.421	6.936	49	49	–	0
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	6.718	6.559	49	49	–	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	7.262	6.985	49	49	–	0
Davon: Kfz-Kredite	0	0	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	1.114	1.020	29	29	–	–

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA)					
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					
	Gesamt (brutto) buchwert			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten
Wohnraumfinanzierung	296	296	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	817	724	29	29	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–
Vermögenswerte, die nicht in den Zähler für die GAR-Berechnung einbezogen werden (im Nenner enthalten)	27.439	–	–	–	–	–
Finanz- und Nicht-Finanzunternehmen	25.012					
KMU und NFK (die keine KMU sind), die nicht der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen	9.292					
Darlehen und Kredite	5.207					
Davon: durch Gewerbeimmobilien besicherte Kredite	669					
Davon: Gebäudesanierungskredite	327					
Schuldverschreibungen	3.848					
Eigenkapitalinstrumente	237					
Gegenparteien aus Nicht-EU-Ländern, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen nicht unterliegen	15.720					
Darlehen und Kredite	15.720					
Schuldverschreibungen	–					
Eigenkapitalinstrumente	–					
Derivate	393					
Kurzfristige Interbankenkredite	214					
Zahlungsmittel und zahlungsmittelverwandte Vermögenswerte	80					
Sonstige Vermögenswertkategorien (z.B. Unternehmenswert, Waren usw.)	1.741					
GAR-Vermögenswerte insgesamt	122.271	38.361	1.772	1.555	6	82
Nicht für die GAR-Berechnung erfasste Vermögenswerte	76.911					
Zentralstaaten und supranationale Emittenten	31.592					
Risikopositionen gegenüber Zentralbanken	32.431					

in Mio. €

	Gesamt (brutto) buchwert	Gesamt (CCM + CCA)				
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten	
Handelsbuch	12.887					
Gesamtaktiva	199.182	–	–	–	–	–
Außerbilanzielle Risikopositionen – Unternehmen, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen						
Finanzgarantien	6.215	357	23	23	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (Assets under Management)	46.185	1.636	1.253	–	52	516
Davon: Schuldverschreibungen	3.275	416	181	–	16	59
Davon: Eigenkapitalinstrumente	45.889	1.220	1.073	–	37	457

Umsatzerlöse im Neugeschäft

in Mio. €

	Gesamt (brutto) buchwert	Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: er- möglichende Tätigkeiten	
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte										
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	18.416	3.504	291	268	0	6	50	0	–	0
Finanzunternehmen	9.570	557	3	–	0	0	0	0	–	0
Kreditinstitute	7.324	464	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	4.137	89	–	–	–	–	–	–	–	–

in Mio. €

	Gesamt (brutto) buchwert	Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)				
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				
				Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: er- möglichende Tätigkeiten	
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	3.187	375	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	2.246	94	3	–	0	0	0	0	–	–	0
Davon: Wertpapierfirmen	6	6	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	6	6	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	0	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	42	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	42	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht-Finanzunternehmen	8.144	2.301	284	265	0	6	50	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	8.139	2.301	284	265	–	6	50	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	5	0	0	–	0	0	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	0	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Private Haushalte	537	511	3	3	–	0	–	–	–	–	–

in Mio. €

	Gesamt (brutto) buchwert	Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
				Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: er- möglichende Tätigkeiten
Kurzfristige Interbankenkredite	–									
Zahlungsmittel und zahlungsmittelverwandte Vermögenswerte	2									
Sonstige Vermögenswertkategorien (z.B. Unternehmenswert, Waren usw.)	–									
GAR-Vermögenswerte insgesamt	21.334	3.504	291	268	0	6	50	0	–	0
Nicht für die GAR-Berechnung erfasste Vermögenswerte	–									
Zentralstaaten und supranationale Emittenten	–									
Risikopositionen gegenüber Zentralbanken	–									
Handelsbuch	–									
Gesamtaktiva	21.334	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Außerbilanzielle Risikopositionen – Unternehmen, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen										
Finanzgarantien	13	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (Assets under Management)	11.561	257	180	–	8	84	4	4	–	3
Davon: Schuldverschreibungen	1.052	50	18	–	3	8	0	0	–	0
Davon: Eigenkapitalinstrumente	12.314	207	162	–	5	76	4	4	–	3

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA)					
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					
	Gesamt (brutto) buchwert			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte						
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	18.416	3.554	291	268	0	6
Finanzunternehmen	9.570	557	3	–	0	0
Kreditinstitute	7.324	464	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	4.137	89	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	3.187	375	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	2.246	94	3	–	0	0
Davon: Wertpapierfirmen	6	6	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	6	6	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	0	–	–	–	–	–
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	42	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	42	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Nicht-Finanzunternehmen	8.144	2.352	284	265	0	6
Darlehen und Kredite	8.139	2.352	284	265	–	6
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	5	0	0	–	0	0

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA)					
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					
	Gesamt (brutto) buchwert			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten
Eigenkapitalinstrumente	0	–	–		–	–
Private Haushalte	537	511	3	3	–	0
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	426	412	3	3	–	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	526	511	3	3	–	0
Davon: Kfz-Kredite	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	165	135	1	1	–	–
Wohnraumfinanzierung	66	66	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	99	69	1	1	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–
Vermögenswerte, die nicht in den Zähler für die GAR-Berechnung einbezogen werden (im Nenner enthalten)	2.918	–	–	–	–	–
Finanz- und Nicht-Finanzunternehmen	2.916					
KMU und NFK (die keine KMU sind), die nicht der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen	1.648					
Darlehen und Kredite	851					
Davon: durch Gewerbeimmobilien besicherte Kredite	70					
Davon: Gebäudesanierungskredite	16					
Schuldverschreibungen	785					
Eigenkapitalinstrumente	12					
Gegenparteien aus Nicht-EU-Ländern, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen nicht unterliegen	1.269					
Darlehen und Kredite	1.269					
Schuldverschreibungen	–					
Eigenkapitalinstrumente	–					
Derivate	–					
Kurzfristige Interbankenkredite	–					

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA)					
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					
	Gesamt (brutto) buchwert			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten
Zahlungsmittel und zahlungsmittelverwandte Vermögenswerte	2					
Sonstige Vermögenswertkategorien (z.B. Unternehmenswert, Waren usw.)	–					
GAR-Vermögenswerte insgesamt	21.334	3.554	291	268	0	6
Nicht für die GAR-Berechnung erfasste Vermögenswerte	–					
Zentralstaaten und supranationale Emittenten	–					
Risikopositionen gegenüber Zentralbanken	–					
Handelsbuch	–					
Gesamtaktiva	21.334	–	–	–	–	–
Außerbilanzielle Risikopositionen – Unternehmen, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen						
Finanzgarantien	13	–	–	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (Assets under Management)	11.561	261	184	–	8	87
Davon: Schuldverschreibungen	1.052	50	18	–	3	8
Davon: Eigenkapitalinstrumente	12.314	211	166	–	5	79

in Mio. €

	Gesamt (brutto) buchwert	Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
				Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: er- möglichende Tätigkeiten
Schuldverschreibungen	785									
Eigenkapitalinstrumente	12									
Gegenparteien aus Nicht-EU-Ländern, die der Offenlegungs- pflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen nicht unterliegen	1.269									
Darlehen und Kredite	1.269									
Schuldverschreibungen	–									
Eigenkapitalinstrumente	–									
Derivate	–									
Kurzfristige Interbankenkredite	–									
Zahlungsmittel und zahlungsmittelverwandte Vermögens- werte	2									
Sonstige Vermögenswertkategorien (z.B. Unternehmenswert, Waren usw.)	–									
GAR-Vermögenswerte insgesamt	21.334	3.252	322	268	0	18	50	0	–	0
Nicht für die GAR-Berechnung erfasste Vermögenswerte	–									
Zentralstaaten und supranationale Emittenten	–									
Risikopositionen gegenüber Zentralbanken	–									
Handelsbuch	–									
Gesamtaktiva	21.334	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Außerbilanzielle Risikopositionen – Unternehmen, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen										
Finanzgarantien	13	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (Assets under Management)	11.561	415	330	–	14	137	8	8	–	6
Davon: Schuldverschreibungen	1.052	102	55	–	4	27	0	0	–	0
Davon: Eigenkapitalinstrumente	12.314	312	275	–	10	110	8	8	–	6

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA)					
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					
	Gesamt (brutto) buchwert			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten
GAR – im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte						
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	18.416	3.302	322	268	0	18
Finanzunternehmen	9.570	273	5	–	0	1
Kreditinstitute	7.324	179	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	4.137	53	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	3.187	126	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	2.246	93	5	–	0	1
Davon: Wertpapierfirmen	6	6	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	6	6	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	0	–	–	–	–	–
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	42	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	42	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Nicht-Finanzunternehmen	8.144	2.384	313	265	0	18
Darlehen und Kredite	8.139	2.384	313	265	0	18
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	5	0	0	–	0	–

in Mio. €

	Gesamt (CCM + CCA)					
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					
	Gesamt (brutto) buchwert			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten
Eigenkapitalinstrumente	0	–	–		–	–
Private Haushalte	537	511	3	3	–	0
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	426	415	3	3	–	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	526	513	3	3	–	0
Davon: Kfz-Kredite	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	165	135	1	1	–	–
Wohnraumfinanzierung	66	66	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	99	69	1	1	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–
Vermögenswerte, die nicht in den Zähler für die GAR-Berechnung einbezogen werden (im Nenner enthalten)	2.918	–	–	–	–	–
Finanz- und Nicht-Finanzunternehmen	2.916					
KMU und NFK (die keine KMU sind), die nicht der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen	1.648					
Darlehen und Kredite	851					
Davon: durch Gewerbeimmobilien besicherte Kredite	70					
Davon: Gebäudesanierungskredite	16					
Schuldverschreibungen	785					
Eigenkapitalinstrumente	12					
Gegenparteien aus Nicht-EU-Ländern, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen nicht unterliegen	1.269					
Darlehen und Kredite	1.269					
Schuldverschreibungen	–					
Eigenkapitalinstrumente	–					
Derivate	–					
Kurzfristige Interbankenkredite	–					

in Mio. €

		Gesamt (CCM + CCA)				
		Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)				
		Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)				
	Gesamt (brutto) buchwert			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten
Zahlungsmittel und zahlungsmittelverwandte Vermögenswerte	2					
Sonstige Vermögenswertkategorien (z.B. Unternehmenswert, Waren usw.)	–					
GAR-Vermögenswerte insgesamt	21.334	3.302	322	268	0	18
Nicht für die GAR-Berechnung erfasste Vermögenswerte	–					
Zentralstaaten und supranationale Emittenten	–					
Risikopositionen gegenüber Zentralbanken	–					
Handelsbuch	–					
Gesamtaktiva	21.334	–	–	–	–	–
Außerbilanzielle Risikopositionen – Unternehmen, die der Offenlegungspflicht der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen unterliegen						
Finanzgarantien	13	–	–	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (Assets under Management)	11.561	423	338	–	14	142
Davon: Schuldverschreibungen	1.052	102	55	–	4	27
Davon: Eigenkapitalinstrumente	12.314	321	283	–	10	115

Meldetabelle 2 – GAR-Sektorinformationen

In der folgenden Tabelle werden die in der Tabelle „Umsatzerlöse im Bestandsgeschäft“ gezeigten taxonomiekonformen Geschäfte gegenüber NFRD-pflichtigen nichtfinanziellen Unternehmen nach

Sektoren (Wirtschaftszweige gemäß NACE-Code Level 4) der Unternehmen gegliedert. Maßgeblich für die Zuordnung zu einem Wirtschaftszweig ist die jeweilige Hauptaktivität des Kontrahenten.

	in Mio. €					
	Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)		GESAMT (CCM + CCA)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)	
	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
A 01.50 - Gemischte Landwirtschaft	0	–	–	–	0	–
C 10.39 - Sonstige Verarbeitung von Obst und Gemüse	1	1	–	–	1	1
C 10.81 - Herstellung von Zucker	5	0	–	–	5	0
C 10.89 - Herstellung von sonstigen Nahrungsmitteln a.n.g.	0	–	–	–	0	–
C 11.01 - Herstellung von Spirituosen	0	–	–	–	0	–
C 16.10 - Säge-, Hobel- und Holzimprägnierwerke	5	–	–	–	5	–
C 17.11 - Herstellung von Holz- und Zellstoff	0	0	–	–	0	0
C 18.13 - Druck- und Mediovorstufe	0	–	–	–	0	–
C 19.20 - Mineralölverarbeitung	0	0	–	–	0	0
C 20.13 - Herstellung von sonstigen anorganischen Grundstoffen und Chemikalien	10	0	–	–	10	0
C 20.15 - Herstellung von Düngemitteln und Stickstoffverbindungen	5	–	–	–	5	–
C 20.30 - Herstellung von Anstrichmitteln, Druckfarben und Kitt	0	–	–	–	0	–
C 20.59 - Herstellung von sonstigen chemischen Erzeugnissen a.n.g.	5	0	–	–	5	0
C 21.10 - Herstellung von pharmazeutischen Grundstoffen	0	0	–	–	0	0
C 21.20 - Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen	12	–	–	–	12	–
C 22.21 - Herstellung von Platten, Folien, Schläuchen und Profilen aus Kunststoffen	8	–	–	–	8	–
C 22.29 - Herstellung von sonstigen Kunststoffwaren	40	–	–	–	40	–
C 23.51 - Herstellung von Zement	1	1	–	–	1	1
C 24.10 - Erzeugung von Roheisen, Stahl und Ferrolegierungen	1	1	–	–	1	1

in Mio. €

	Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)		GESAMT (CCM + CCA)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)	
	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
C 25.11 - Herstellung von Metallkonstruktionen	28	24	–	–	28	24
C 25.73 - Herstellung von Werkzeugen	8	–	–	–	8	–
C 25.94 - Herstellung von Schrauben und Nieten	6	–	–	–	6	–
C 26.11 - Herstellung von elektronischen Bauelementen	1	1	–	–	1	1
C 26.40 - Herstellung von Geräten der Unterhaltungselektronik	0	–	–	–	0	–
C 27.12 - Herstellung von Elektrizitätsverteilungs- und -schalteinrichtungen	3	3	–	–	3	3
C 28.22 - Herstellung von Hebezeugen und Fördermitteln	2	2	–	–	2	2
C 28.29 - Herstellung von sonstigen nicht wirtschaftszweigspezifischen Maschinen a.n.g.	5	5	–	–	5	5
C 28.92 - Herstellung von Bergwerks-, Bau- und Baustoffmaschinen	0	0	–	–	0	0
C 28.99 - Herstellung von Maschinen für sonstige bestimmte Wirtschaftszweige a.n.g.	22	–	–	–	22	–
C 29.10 - Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	3	3	1	1	4	4
C 29.32 - Herstellung von sonstigen Teilen und sonstigem Zubehör für Kraftwagen	16	10	–	–	16	10
C 30.11 - Schiffbau (ohne Boots- und Yachtbau)	50	–	–	–	50	–
C 30.20 - Schienenfahrzeugbau	13	13	–	–	13	13
C 33.20 - Installation von Maschinen und Ausrüstungen a.n.g.	0	–	–	–	0	–
D 35.11 - Elektrizitätserzeugung	1.209	487	39	–	1.248	487
D 35.12 - Elektrizitätsübertragung	109	–	–	–	109	–
D 35.13 - Elektrizitätsverteilung	275	23	–	–	275	23
D 35.14 - Elektrizitätshandel	280	–	3	–	282	–
D 35.30 - Wärme- und Kälteversorgung	28	–	–	–	28	–
E 36.00 - Wasserversorgung	73	–	–	–	73	–
E 37.00 - Abwasserentsorgung	365	–	–	–	365	–
E 38.21 - Behandlung und Beseitigung nicht gefährlicher Abfälle	44	–	–	–	44	–

in Mio. €

	Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)		GESAMT (CCM + CCA)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)	
	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
F 41.10 - Erschließung von Grundstücken; Bauträger	211	–	–	–	211	–
F 42.11 - Bau von Straßen	3	–	–	–	3	–
F 43.33 - Fußboden-, Fliesen- und Plattenlegerei, Tapeziererei	0	–	–	–	0	–
F 43.39 - Sonstiger Ausbau a.n.g.	0	–	–	–	0	–
F 43.99 - Sonstige spezialisierte Bautätigkeiten a.n.g.	9	9	0	0	9	9
G 45.32 - Einzelhandel mit Kraftwagenteilen und -zubehör	10	–	–	–	10	–
G 46.14 - Handelsvermittlung von Maschinen, technischem Bedarf, Wasser- und Luftfahrzeugen	0	–	–	–	0	–
G 46.41 - Großhandel mit Textilien	2	–	–	–	2	–
G 46.49 - Großhandel mit sonstigen Gebrauchs- und Verbrauchsgütern	0	–	–	–	0	–
G 47.11 - Einzelhandel mit Waren verschiedener Art, Hauptrichtung Nahrungs- und Genussmittel, Getränke und Tabakwaren	48	–	–	–	48	–
G 47.19 - Sonstiger Einzelhandel mit Waren verschiedener Art	0	–	–	–	0	–
G 47.71 - Einzelhandel mit Bekleidung	0	–	–	–	0	–
G 47.74 - Einzelhandel mit medizinischen und orthopädischen Artikeln	0	–	–	–	0	–
G 47.89 - Einzelhandel mit sonstigen Gütern an Verkaufsständen und auf Märkten	0	–	–	–	0	–
G 47.91 - Versand- und Internet-Einzelhandel	0	–	–	–	0	–
H 49.10 - Personenbeförderung im Eisenbahnfernverkehr	212	–	–	–	212	–
H 49.20 - Güterbeförderung im Eisenbahnverkehr	26	–	–	–	26	–
H 49.31 - Personenbeförderung im Nahverkehr zu Lande (ohne Taxi)	225	33	–	–	225	33
H 49.39 - Sonstige Personenbeförderung im Landverkehr a.n.g.	15	–	–	–	15	–
H 49.41 - Güterbeförderung im Straßenverkehr	0	–	–	–	0	–
H 50.10 - Personenbeförderung in der See- und Küstenschifffahrt	0	–	–	–	0	–
H 52.23 - Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für die Luftfahrt	149	3	–	–	149	3
H 52.29 - Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr a.n.g.	18	–	–	–	18	–

in Mio. €

	Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)		GESAMT (CCM + CCA)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)	
	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
H 53.10 - Postdienste von Universaldienstleistungsanbietern	0	–	–	–	0	–
H 53.20 - Sonstige Post-, Kurier- und Expressdienste	0	0	–	–	0	0
I 55.20 - Ferienunterkünfte und ähnliche Beherbergungsstätten	0	–	–	–	0	–
I 55.90 - Sonstige Beherbergungsstätten	100	–	–	–	100	–
I 56.10 - Restaurants, Gaststätten, Imbissstuben, Cafés, Eissalons u.Ä.	0	–	–	–	0	–
I 56.29 - Erbringung sonstiger Verpflegungsdienstleistungen	0	–	–	–	0	–
J 61.10 - Leitungsgebundene Telekommunikation	0	0	–	–	0	0
J 61.20 - Drahtlose Telekommunikation	0	0	–	–	0	0
J 62.01 - Programmierungstätigkeiten	0	–	–	–	0	–
J 62.02 - Erbringung von Beratungsleistungen auf dem Gebiet der Informationstechnologie	0	–	–	–	0	–
J 62.09 - Erbringung von sonstigen Dienstleistungen der Informations-technologie	4	–	–	–	4	–
J 63.11 - Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten	1	1	–	–	1	1
K 64.30 - Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	1	1	–	–	1	1
L 68.10 - Kauf und Verkauf von eigenen Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	2.473	–	90	–	2.563	–
L 68.20 - Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasteten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	18.587	142	90	–	18.677	142
L 68.31 - Vermittlung von Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen für Dritte	19	–	–	–	19	–
L 68.32 - Verwaltung von Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen für Dritte	165	–	–	–	165	–
M 69.10 - Rechtsberatung	0	–	–	–	0	–
M 70.10 - Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	82	69	–	–	82	69
M 70.22 - Unternehmensberatung	0	–	–	–	0	–
M 71.12 - Ingenieurbüros	18	–	–	–	18	–
M 73.12 - Vermarktung und Vermittlung von Werbezeiten und Werbeflächen	0	–	–	–	0	–

in Mio. €

	Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)		GESAMT (CCM + CCA)	
	Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)		Nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften (unterliegen der Richtlinie über die Angabe nichtfinanzieller Informationen)	
	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)	(Brutto-)Buchwert	Davon: ökologisch nachhaltig (CCM)
N 77.12 - Vermietung von Kraftwagen mit einem Gesamtgewicht von mehr als 3,5 t	5	–	–	–	5	–
N 77.29 - Vermietung von sonstigen Gebrauchsgütern	1	–	–	–	1	–
N 77.32 - Vermietung von Baumaschinen und -geräten	0	–	–	–	0	–
N 77.39 - Vermietung von sonstigen Maschinen, Geräten und beweglichen Sachen a.n.g.	1.040	493	–	–	1.040	493
N 81.10 - Hausmeisterdienste	0	–	–	–	0	–
N 82.30 - Messe-, Ausstellungs- und Kongressveranstalter	36	–	–	–	36	–
N 82.99 - Erbringung sonstiger wirtschaftlicher Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a.n.g.	11	–	–	–	11	–
O 84.11 - Allgemeine öffentliche Verwaltung	124	35	–	–	124	35
P 85.31 - Allgemein bildende weiterführende Schulen	44	–	–	–	44	–
P 85.42 - Tertiärer Unterricht	10	–	–	–	10	–
Q 86.10 - Krankenhäuser	124	–	–	–	124	–
Q 86.90 - Gesundheitswesen a.n.g.	1	–	–	–	1	–
Q 87.10 - Pflegeheime	6	–	–	–	6	–
Q 87.30 - Altenheime; Alten- und Behindertenwohnheime	1	–	4	–	6	–
Q 87.90 - Sonstige Heime (ohne Erholungs- und Ferienheime)	3	–	–	–	3	–
Q 88.99 - Sonstiges Sozialwesen a.n.g.	0	–	–	–	0	–
R 93.11 - Betrieb von Sportanlagen	1	–	–	–	1	–
R 93.13 - Fitnesszentren	0	–	–	–	0	–
S 94.12 - Berufsorganisationen	0	–	–	–	0	–
S 94.99 - Sonstige Interessenvertretungen und Vereinigungen a.n.g.	16	–	–	–	16	–
S 96.04 - Saunas, Solarien, Bäder u.Ä.	4	–	–	–	4	–
S 96.09 - Erbringung von sonstigen Dienstleistungen a.n.g.	159	–	–	–	159	–

in %

	Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: er- möglichende Tätigkeiten
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	0,1	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	0,1	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht-Finanzunternehmen	21,8	1,1	1,0	0,0	0,0	0,2	0,0	–	0,0
Darlehen und Kredite	21,7	1,1	1,0	0,0	0,0	0,2	0,0	–	0,0
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,0	0,0	–	0,0	0,0	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Private Haushalte	5,7	0,0	0,0	–	0,0	–	–	–	–
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	5,4	0,0	0,0	–	–	–	–	–	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	5,7	0,0	0,0	–	0,0	–	–	–	–
Davon: Kfz-Kredite	0,0	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,8	0,0	0,0	–	–	–	–	–	–
Wohnraumfinanzierung	0,2	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,6	0,0	0,0	–	–	–	–	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbe- immobilien	–	–	–	–	–	–	–	–	–
GAR-Vermögenswerte insgesamt	31,8	1,4	1,3	0,0	0,0	0,2	0,0	–	0,0

in %

	GESAMT (CCM + CCA)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten	Anteil der gesamten erfassten Ver- mögenswerte
GAR - im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte						
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	32,1	1,4	1,3	0,0	0,0	77,6
Finanzunternehmen	3,6	0,2	0,2	0,0	0,0	27,7
Kreditinstitute	1,6	–	–	–	–	18,3
Darlehen und Kredite	0,7	–	–	–	–	9,9
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,9	–	–	–	–	8,3
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	0,0
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	2,0	0,2	0,2	0,0	0,0	9,5
Davon: Wertpapierfirmen	0,0	–	–	–	–	0,0
Darlehen und Kredite	0,0	–	–	–	–	0,0
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	0,0
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	0,0
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	0,1	–	–	–	–	0,1
Darlehen und Kredite	0,1	–	–	–	–	0,1
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	0,0
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	0,0

in %

	GESAMT (CCM + CCA)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten	Anteil der gesamten erfassten Ver- mögenswerte
Nicht-Finanzunternehmen	21,9	1,1	1,0	0,0	0,0	42,8
Darlehen und Kredite	21,9	1,1	1,0	0,0	0,0	41,7
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,0	0,0	–	0,0	0,0	0,0
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	1,1
Private Haushalte	5,7	0,0	0,0	–	0,0	6,1
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	5,4	0,0	0,0	–	–	5,5
Davon: Gebäudesanierungskredite	5,7	0,0	0,0	–	0,0	5,9
Davon: Kfz-Kredite	0,0	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,8	0,0	0,0	–	–	0,9
Wohnraumfinanzierung	0,2	–	–	–	–	0,2
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,6	0,0	0,0	–	–	0,7
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–
GAR-Vermögenswerte insgesamt	32,1	1,4	1,3	0,0	0,0	100,0

Investitionsausgaben

in %

	Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: er- möglichende Tätigkeiten
GAR - im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte									
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	31,2	1,4	1,3	0,0	0,1	0,2	0,0	–	0,0
Finanzunternehmen	2,8	0,2	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	–	0,0
Kreditinstitute	0,9	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	0,6	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,3	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	2,0	0,2	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	–	0,0
Davon: Wertpapierfirmen	0,0	–	–	–	–	–	–	–	0,0
Darlehen und Kredite	0,0	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	0,0
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	0,1	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	0,1	–	–	–	–	–	–	–	–

in %

	Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
	Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)					Davon: in taxonomierelevanten Sektoren (taxonomiefähig)			
	Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)					Davon: ökologisch nachhaltig (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: er- möglichende Tätigkeiten
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht-Finanzunternehmen	21,8	1,2	1,0	0,0	0,1	0,2	0,0	–	0,0
Darlehen und Kredite	21,8	1,2	1,0	0,0	0,1	0,2	0,0	–	0,0
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,0	0,0	–	0,0	0,0	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Private Haushalte	5,7	0,0	0,0	–	0,0	–	–	–	–
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	5,4	0,0	0,0	–	–	–	–	–	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	5,7	0,0	0,0	–	0,0	–	–	–	–
Davon: Kfz-Kredite	0,0	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,8	0,0	0,0	–	–	–	–	–	–
Wohnraumfinanzierung	0,2	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,6	0,0	0,0	–	–	–	–	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbe- immobilien	–	–	–	–	–	–	–	–	–
GAR-Vermögenswerte insgesamt	31,2	1,4	1,3	0,0	0,1	0,2	0,0	–	0,0

in %

	GESAMT (CCM + CCA)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten	Anteil der gesamten erfassten Ver- mögenswerte
GAR - im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte						
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	31,4	1,4	1,3	0,0	0,1	77,6
Finanzunternehmen	2,9	0,2	0,2	0,0	0,0	27,7
Kreditinstitute	0,9	–	–	–	–	18,3
Darlehen und Kredite	0,6	–	–	–	–	9,9
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,3	–	–	–	–	8,3
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	0,0
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	2,0	0,2	0,2	0,0	0,0	9,5
Davon: Wertpapierfirmen	0,0	–	–	–	0,0	0,0
Darlehen und Kredite	0,0	–	–	–	–	0,0
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	0,0	0,0
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	0,0
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	0,1	–	–	–	–	0,1
Darlehen und Kredite	0,1	–	–	–	–	0,1
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	0,0
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	0,0

in %

	GESAMT (CCM + CCA)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten	Anteil der gesamten erfassten Ver- mögenswerte
Nicht-Finanzunternehmen	22,0	1,2	1,0	0,0	0,1	42,8
Darlehen und Kredite	22,0	1,2	1,0	0,0	0,1	41,7
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,0	0,0	–	0,0	0,0	0,0
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	1,1
Private Haushalte	5,7	0,0	0,0	–	0,0	6,1
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	5,4	0,0	0,0	–	–	5,5
Davon: Gebäudesanierungskredite	5,7	0,0	0,0	–	0,0	5,9
Davon: Kfz-Kredite	0,0	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,8	0,0	0,0	–	–	0,9
Wohnraumfinanzierung	0,2	–	–	–	–	0,2
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,6	0,0	0,0	–	–	0,7
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–
GAR-Vermögenswerte insgesamt	31,4	1,4	1,3	0,0	0,1	100,0

Meldetabelle 4 – GAR-KPIs – Zuflüsse Neugeschäft

In den folgenden zwei Meldetabellen wird der Anteil des taxonomiefähigen beziehungsweise taxonomiekonformen bilanziellen

Neugeschäfts an den gesamten Zuflüssen der Total-GAR-Vermögenswerte je Produkt- beziehungsweise Kundengruppe und Umweltziel gezeigt. Hierin legt die Helaba die GAR-KPIs für Turn-

over und CapEx in Bezug auf das zum Berichtsstichtag im Bestand befindliche Neugeschäft offen.

Umsatzerlöse im Vergleich zum Zufluss der gesamten taxonomiefähigen Vermögenswerte

	Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangstätigkeiten	Davon: ermöglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten
GAR - im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte									
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	16,4	1,4	1,3	0,0	0,0	0,2	0,0	–	0,0
Finanzunternehmen	2,6	0,0	–	0,0	0,0	0,0	0,0	–	0,0
Kreditinstitute	2,2	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	0,4	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	1,8	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	0,4	0,0	–	0,0	0,0	0,0	0,0	–	0,0
Davon: Wertpapierfirmen	0,0	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	0,0	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–	–

in %

in %

	Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangstätigkeiten	Davon: ermöglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht-Finanzunternehmen	10,8	1,3	1,2	0,0	0,0	0,2	–	–	–
Darlehen und Kredite	10,8	1,3	1,2	–	0,0	0,2	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,0	0,0	–	0,0	0,0	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Private Haushalte	2,4	0,0	0,0	–	0,0	–	–	–	–
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	1,9	0,0	0,0	–	–	–	–	–	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	2,4	0,0	0,0	–	0,0	–	–	–	–
Davon: Kfz-Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,6	0,0	0,0	–	–	–	–	–	–
Wohnraumfinanzierung	0,3	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,3	0,0	0,0	–	–	–	–	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–	–	–	–
GAR-Vermögenswerte insgesamt	16,4	1,4	1,3	0,0	0,0	0,2	0,0	–	0,0

in %

	GESAMT (CCM + CCA)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten	Anteil der gesamten erfassten Ver- mögenswerte
GAR - im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte						
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	16,7	1,4	1,3	0,0	0,0	86,3
Finanzunternehmen	2,6	0,0	–	0,0	0,0	44,9
Kreditinstitute	2,2	–	–	–	–	34,3
Darlehen und Kredite	0,4	–	–	–	–	19,4
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	1,8	–	–	–	–	14,9
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	0,4	0,0	–	0,0	0,0	10,5
Davon: Wertpapierfirmen	0,0	–	–	–	–	0,0
Darlehen und Kredite	0,0	–	–	–	–	0,0
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	0,0
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	–	–	–	–	–	0,2
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	0,2
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–

in %

	GESAMT (CCM + CCA)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten	Anteil der gesamten erfassten Ver- mögenswerte
Nicht-Finanzunternehmen	11,0	1,3	1,2	0,0	0,0	38,2
Darlehen und Kredite	11,0	1,3	1,2	–	0,0	38,2
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,0	0,0	–	0,0	0,0	0,0
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	0,0
Private Haushalte	2,4	0,0	0,0	–	0,0	2,5
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	1,9	0,0	0,0	–	–	2,0
Davon: Gebäudesanierungskredite	2,4	0,0	0,0	–	0,0	2,5
Davon: Kfz-Kredite	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,6	0,0	0,0	–	–	0,8
Wohnraumfinanzierung	0,3	–	–	–	–	0,3
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,3	0,0	0,0	–	–	0,5
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–
GAR-Vermögenswerte insgesamt	16,7	1,4	1,3	0,0	0,0	100,0

in %

	Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangstätigkeiten	Davon: ermöglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht-Finanzunternehmen	10,9	1,5	1,2	0,0	0,1	0,2	0,0	–	0,0
Darlehen und Kredite	10,9	1,5	1,2	0,0	0,1	0,2	0,0	–	0,0
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,0	0,0	–	0,0	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Private Haushalte	2,4	0,0	0,0	–	0,0	–	–	–	–
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	1,9	0,0	0,0	–	–	–	–	–	–
Davon: Gebäudesanierungskredite	2,4	0,0	0,0	–	0,0	–	–	–	–
Davon: Kfz-Kredite	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,6	0,0	0,0	–	–	–	–	–	–
Wohnraumfinanzierung	0,3	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,3	0,0	0,0	–	–	–	–	–	–
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–	–	–	–
GAR-Vermögenswerte insgesamt	15,2	1,5	1,3	0,0	0,1	0,2	0,0	–	0,0

in %

	GESAMT (CCM + CCA)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten	Anteil der gesamten erfassten Ver- mögenswerte
GAR - im Zähler und im Nenner erfasste Vermögenswerte						
Nicht zu Handelszwecken gehaltene Darlehen und Kredite, Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumente, die für die GAR-Berechnung anrechenbar sind	15,5	1,5	1,3	0,0	0,1	86,3
Finanzunternehmen	1,3	0,0	–	0,0	0,0	44,9
Kreditinstitute	0,8	–	–	–	–	34,3
Darlehen und Kredite	0,2	–	–	–	–	19,4
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,6	–	–	–	–	14,9
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Sonstige finanzielle Kapitalgesellschaften	0,4	0,0	–	0,0	0,0	10,5
Davon: Wertpapierfirmen	0,0	–	–	–	–	0,0
Darlehen und Kredite	0,0	–	–	–	–	0,0
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	0,0
Davon: Verwaltungsgesellschaften	–	–	–	–	–	–
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–
Davon: Versicherungsunternehmen	–	–	–	–	–	0,2
Darlehen und Kredite	–	–	–	–	–	0,2
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	–	–	–	–	–	–
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	–

in %

	GESAMT (CCM + CCA)					Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevante Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten	
Nicht-Finanzunternehmen	11,2	1,5	1,2	0,0	0,1	38,2
Darlehen und Kredite	11,2	1,5	1,2	0,0	0,1	38,2
Schuldverschreibungen, einschließlich solcher, bei denen die Verwendung der Erlöse bekannt ist	0,0	0,0	–	0,0	–	0,0
Eigenkapitalinstrumente	–	–	–	–	–	0,0
Private Haushalte	2,4	0,0	0,0	–	0,0	2,5
Davon: durch Wohnimmobilien besicherte Darlehen	1,9	0,0	0,0	–	–	2,0
Davon: Gebäudesanierungskredite	2,4	0,0	0,0	–	0,0	2,5
Davon: Kfz-Kredite	–	–	–	–	–	–
Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,6	0,0	0,0	–	–	0,8
Wohnraumfinanzierung	0,3	–	–	–	–	0,3
Sonstige Finanzierungen lokaler Gebietskörperschaften	0,3	0,0	0,0	–	–	0,5
Durch Inbesitznahme erlangte Sicherheiten: Wohn- und Gewerbeimmobilien	–	–	–	–	–	–
GAR-Vermögenswerte insgesamt	15,5	1,5	1,3	0,0	0,1	100,0

Meldetabelle 5 – KPIs außerbilanzielle Risikopositionen

Die folgenden zwei Meldetabellen zeigen den taxonomiefähigen beziehungsweise taxonomiekonformen Anteil der jeweiligen au-

ßerbilanziellen Position an dem Gesamtbetrag der außerbilanziellen Position. Diese werden in Bezug auf den Bestand wie auch

das Neugeschäft und sowohl auf Basis der Turnover-Quoten als auch der CapEx-Quoten dargestellt.

Umsatzerlöse im Vergleich zu den gesamten anrechenbaren außerbilanziellen Vermögenswerten im Bestandsgeschäft

	in %								
	Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangstätigkeiten	Davon: ermöglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: ermöglichende Tätigkeiten
Finanzgarantien (FinGuar-KPI)	5,1	0,4	0,4	–	–	0,6	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (AuM-KPI)	2,2	1,5	–	0,1	0,7	0,0	0,0	–	0,0

	GESAMT (CCM + CCA)				
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)				
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)				
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangstätigkeiten	Davon: ermöglichende Tätigkeiten
Finanzgarantien (FinGuar-KPI)	5,7	0,4	0,4	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (AuM-KPI)	2,2	1,5	–	0,1	0,7

Umsatzerlöse im Vergleich zu den gesamten anrechenbaren außerbilanziellen Vermögenswerten im Neugeschäft

	Klimaschutz (CCM)					Anpassung an den Klimawandel (CCA)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)					Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)			
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)					Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)			
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: er- möglichende Tätigkeiten
Finanzgarantien (FinGuar-KPI)	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (AuM-KPI)	2,2	1,6	–	0,1	0,7	0,0	0,0	–	0,0

	GESAMT (CCM + CCA)				
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiefähig)				
	Anteil der gesamten erfassten Vermögenswerte, durch die taxonomierelevanten Sektoren finanziert werden (taxonomiekonform)				
			Davon: Verwendung der Erlöse	Davon: Übergangs- tätigkeiten	Davon: er- möglichende Tätigkeiten
Finanzgarantien (FinGuar-KPI)	–	–	–	–	–
Verwaltete Vermögenswerte (AuM-KPI)	2,3	1,6	–	0,1	0,7

Meldebögen 1 bis 5 – Atom- und Gasaktivitäten

Für die Berichterstattung der Atom- und Gasaktivitäten nach den Umweltzielen 1 und 2 bestehen weitere fünf Meldebögen, die jeweils auf Basis der verwendeten Turnover- beziehungsweise CapEx-Quoten gezeigt werden. In Meldebogen 1 ist darüber zu berichten,

ob beziehungsweise welche Tätigkeiten in den Bereichen Atom und Gas finanziert werden. Meldebogen 2 und 3 beinhalten den Beitrag und die Quoten der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeiten in Bezug auf den Nenner beziehungsweise den Zähler der Total-GAR-Vermögenswerte. Meldebogen 4 beschreibt den

Beitrag und die Quoten der taxonomiefähigen, aber nicht taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeiten und Meldebogen 5 die nicht taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeiten. Taxonomiefähige Finanzierungen der in 2023 neu definierten Wirtschaftstätigkeiten sind in den Werten der Meldebögen 4 und 5 nicht berücksichtigt.

Meldebogen 1 – Atom und Gas – Tätigkeiten in den Bereichen Kernenergie und fossiles Gas

Tätigkeiten im Bereich Kernenergie					
Das Unternehmen ist im Bereich Erforschung, Entwicklung, Demonstration und Einsatz innovativer Stromerzeugungsanlagen, die bei minimalem Abfall aus dem Brennstoffkreislauf Energie aus Nuklearprozessen erzeugen, tätig, finanziert solche Tätigkeiten oder hält Risikopositionen im Zusammenhang mit diesen Tätigkeiten.					
					JA
Das Unternehmen ist im Bau und sicheren Betrieb neuer kerntechnischer Anlagen zur Erzeugung von Strom oder Prozesswärme — auch für die Fernwärmeversorgung oder industrielle Prozesse wie die Wasserstoff-erzeugung — sowie bei deren sicherheitstechnischer Verbesserung mithilfe der besten verfügbaren Technologien tätig, finanziert solche Tätigkeiten oder hält Risikopositionen im Zusammenhang mit diesen Tätigkeiten.					
					JA
Das Unternehmen ist im sicheren Betrieb bestehender kerntechnischer Anlagen zur Erzeugung von Strom oder Prozesswärme — auch für die Fernwärmeversorgung oder industrielle Prozesse wie die Wasserstoff-erzeugung — sowie bei deren sicherheitstechnischer Verbesserung tätig, finanziert solche Tätigkeiten oder hält Risikopositionen im Zusammenhang mit diesen Tätigkeiten.					
					JA
Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas					
Das Unternehmen ist im Bau oder Betrieb von Anlagen zur Erzeugung von Strom aus fossilen gasförmigen Brennstoffen tätig, finanziert solche Tätigkeiten oder hält Risikopositionen im Zusammenhang mit diesen Tätigkeiten.					
					JA
Das Unternehmen ist im Bau, in der Modernisierung und im Betrieb von Anlagen für die Kraft-Wärme/Kälte-Kopplung mit fossilen gasförmigen Brennstoffen tätig, finanziert solche Tätigkeiten oder hält Risikopositionen im Zusammenhang mit diesen Tätigkeiten.					
					JA
Das Unternehmen ist im Bau, in der Modernisierung und im Betrieb von Anlagen für die Wärmegewinnung, die Wärme/Kälte aus fossilen gasförmigen Brennstoffen erzeugen, tätig, finanziert solche Tätigkeiten oder hält Risikopositionen im Zusammenhang mit diesen Tätigkeiten.					
					JA

Meldebogen 2 – Atom und Gas – Taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten (Nenner)

Wirtschaftstätigkeiten	Gesamt (CCM + CCA)		Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)	
	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.26 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.27 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.28 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–

Wirtschaftstätigkeiten	Gesamt (CCM + CCA)		Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)	
	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.29 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.30 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.31 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil anderer, in den Zeilen 1 bis 6 nicht aufgeführter taxonomiekonformer Wirtschaftstätigkeiten im Nenner des anwendbaren KPI	1.683	1,4	1.681	1,4	2	0,0
Anwendbarer KPI insgesamt	1.683	1,4	1.681	1,4	2	0,0

Meldebogen 3 – Taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten (Zähler)

Wirtschaftstätigkeiten	Gesamt (CCM + CCA)		Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)	
	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.26 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Zähler des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.27 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Zähler des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.28 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Zähler des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.29 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Zähler des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.30 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Zähler des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.31 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Zähler des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil anderer, in den Zeilen 1 bis 6 nicht aufgeführter taxonomiekonformer Wirtschaftstätigkeiten im Zähler des anwendbaren KPI	1.683	100,0	1.681	99,9	2	0,1
Gesamtbetrag und -anteil der taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeiten im Zähler des anwendbaren KPI	1.683	100,0	1.681	99,9	2	0,1

Meldebogen 4 – Taxonomiefähige, aber nicht taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten

Wirtschaftstätigkeiten	Gesamt (CCM + CCA)		Klimaschutz (CCM)		Anpassung an den Klimawandel (CCA)	
	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %	in Mio. €	in %
Betrag und Anteil der taxonomiefähigen, aber nicht taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.26 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	–	–	–	–	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiefähigen, aber nicht taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.27 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiefähigen, aber nicht taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.28 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiefähigen, aber nicht taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.29 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	47	0,0	9	0,0	39	0,0
Betrag und Anteil der taxonomiefähigen, aber nicht taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.30 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	251	0,2	251	0,2	–	–
Betrag und Anteil der taxonomiefähigen, aber nicht taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeit gemäß Abschnitt 4.31 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 im Nenner des anwendbaren KPI	0	0,0	0	0,0	–	–
Betrag und Anteil anderer, in den Zeilen 1 bis 6 nicht aufgeführter taxonomiefähiger, aber nicht taxonomiekonformer Wirtschaftstätigkeiten im Nenner des anwendbaren KPI	37.514	30,7	37.287	30,5	227	0,2
Gesamtbetrag und -anteil der taxonomiefähigen, aber nicht taxonomiekonformen Wirtschaftstätigkeiten im Nenner des anwendbaren KPI	37.812	30,9	37.547	30,7	266	0,2

Meldebogen 5 – Nicht taxonomiefähige Wirtschaftstätigkeiten

Wirtschaftstätigkeiten	in Mio. €	in %
Betrag und Anteil der in Zeile 1 des Meldebogens 1 genannten, gemäß Abschnitt 4.26 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 nicht taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeit im Nenner des anwendbaren KPI	–	–
Betrag und Anteil der in Zeile 2 des Meldebogens 1 genannten, gemäß Abschnitt 4.27 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 nicht taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeit im Nenner des anwendbaren KPI	–	–
Betrag und Anteil der in Zeile 3 des Meldebogens 1 genannten, gemäß Abschnitt 4.28 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 nicht taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeit im Nenner des anwendbaren KPI	0	0,0
Betrag und Anteil der in Zeile 4 des Meldebogens 1 genannten, gemäß Abschnitt 4.29 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 nicht taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeit im Nenner des anwendbaren KPI	–	–
Betrag und Anteil der in Zeile 5 des Meldebogens 1 genannten, gemäß Abschnitt 4.30 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 nicht taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeit im Nenner des anwendbaren KPI	–	–
Betrag und Anteil der in Zeile 6 des Meldebogens 1 genannten, gemäß Abschnitt 4.31 der Anhänge I und II der Delegierten Verordnung (EU) 2021/2139 nicht taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeit im Nenner des anwendbaren KPI	–	–
Betrag und Anteil anderer, in den Zeilen 1 bis 6 nicht aufgeführter nicht taxonomiefähiger Wirtschaftstätigkeiten im Nenner des anwendbaren KPI	55.177	45,1
Gesamtbetrag und -anteil der nicht taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeiten im Nenner des anwendbaren KPI“	55.177	45,1

Konzern- abschluss

136 Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

137 Konzerngesamtergebnisrechnung

138 Konzernbilanz

139 Konzerneigenkapitalveränderungs-
rechnung

140 Konzernkapitalflussrechnung

142 Konzernanhang (Notes)

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023

		2023	2022	Veränderung
	Notes	in Mio. €	in Mio. €	in %
Zinsüberschuss	(4)	1.840	1.417	29,8
Zinserträge		8.421	3.861	>100,0
Darunter: nach der Effektivzinsmethode berechnet		6.215	2.630	>100,0
Zinsaufwendungen		-6.581	-2.443	>-100,0
Risikovorsorge	(5)	-448	-162	>-100,0
Ergebnis aus nicht substantziellen Modifikationen vertraglicher Cashflows	(6)	0	0	-92,9
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge und Modifikationen		1.392	1.255	10,9
Dividendenerträge	(7)	19	17	11,4
Provisionsüberschuss	(8)	536	533	0,5
Provisionserträge		660	682	-3,2
Provisionsaufwendungen		-125	-149	16,3
Ergebnis aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien	(9)	207	207	0,4
Handelsergebnis	(10)	48	355	-86,4
Gewinne oder Verluste aus sonstigen verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten	(11)	768	-2.202	>100,0
Gewinne oder Verluste aus freiwillig zum Fair Value designierten Finanzinstrumenten	(12)	-623	1.966	>-100,0
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen	(13)	14	-8	>100,0

		2023	2022	Veränderung
	Notes	in Mio. €	in Mio. €	in %
Gewinne oder Verluste aus dem Abgang von nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten	(14)	-2	20	>-100,0
Darunter: aus zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerten		0	0	-72,7'
Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen	(15)	-13	-4	>-100,0
Sonstiges betriebliches Ergebnis	(16)	86	146	-40,9
Verwaltungsaufwand	(17)	-1.564	-1.506	-3,8
Planmäßige Abschreibungen	(18)	-147	-146	-1,0
Ergebnis vor Steuern		722	633	14,0
Ertragsteuern	(19)	-255	-202	-26,3
Konzernjahresergebnis		466	431	8,3
Davon: den Anteilen ohne beherrschenden Einfluss zurechenbares Konzernjahresergebnis		0	-0	>100,0
Davon: den Gesellschaftern des Mutterunternehmens zurechenbares Konzernjahresergebnis		466	431	8,1

Konzerngesamtergebnisrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023

	2023	2022	Veränderung
	in Mio. €	in Mio. €	in %
Konzernjahresergebnis gemäß Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung	466	431	8,3
Posten, die nicht in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden:	22	717	-97,0
Neubewertung der Nettoschuld aus leistungsorientierten Versorgungsplänen	-67	693	>-100,0
Fair Value-Änderungen von erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten Eigenkapitalinstrumenten	1	-6	>100,0
Bonitätsinduzierte Fair Value-Änderungen von freiwillig zum Fair Value designierten finanziellen Verbindlichkeiten	98	339	-71,2
Ertragsteuern auf nicht in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umzugliedernde Posten	-10	-309	96,6
Posten, die in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden:	72	-387	>100,0
Anteilige Ergebnisse aus at Equity bewerteten Unternehmen	-	0	-100,0
In der Berichtsperiode erfasste unrealisierte Gewinne (+)/Verluste (-)	-	0	-100,0
In der Berichtsperiode in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umgegliederte Gewinne (-)/Verluste (+)	-	-0	100,0
Fair Value-Änderungen von erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten Schuldinstrumenten	163	-609	>100,0
In der Berichtsperiode erfasste unrealisierte Gewinne (+)/Verluste (-)	162	-589	>100,0
In der Berichtsperiode in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umgegliederte Gewinne (-)/Verluste (+)	1	-20	>100,0
Ergebnisse aus der Währungsumrechnung von ausländischen Geschäftsbetrieben	-3	2	>-100,0
In der Berichtsperiode erfasste unrealisierte Gewinne (+)/Verluste (-)	-3	2	>-100,0

	2023	2022	Veränderung
	in Mio. €	in Mio. €	in %
Ergebnisse aus Fair Value Hedges von Fremdwährungsrisiken	-53	39	>-100,0
In der Berichtsperiode erfasste unrealisierte Gewinne (+)/Verluste (-)	-53	39	>-100,0
Ertragsteuern auf in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umzugliedernde Posten	-35	180	>-100,0
Sonstiges Ergebnis nach Steuern	94	330	-71,7'
Konzerngesamtergebnis der Berichtsperiode	560	761	-26,4
Davon: den Anteilen ohne beherrschenden Einfluss zurechenbares Konzerngesamtergebnis	0	-0	>100,0
Davon: den Gesellschaftern des Mutterunternehmens zurechenbares Konzerngesamtergebnis	560	761	-26,5

Konzernbilanz

zum 31. Dezember 2023

Aktiva

		31.12.2023	31.12.2022	Veränderung
	Notes	in Mio. €	in Mio. €	in %
Kassenbestand, Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	(21), (37)	32.864	40.266	-18,4
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	(22), (37)	129.477	130.673	-0,9
Handelsaktiva	(23)	11.697	12.672	-7,7
Sonstige verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	(24)	2.614	2.523	3,6
Freiwillig zum Fair Value designierte finanzielle Vermögenswerte	(25)	2.828	2.853	-0,9
Positive Marktwerte aus Sicherungsderivaten des Hedge Accounting	(26)	393	740	-46,9
Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	(27), (37)	15.535	15.579	-0,3
Anteile an at Equity bewerteten Unternehmen	(28)	36	34	7,8
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	(29)	3.485	3.109	12,1
Sachanlagen	(30)	710	722	-1,8
Immaterielle Vermögenswerte	(31)	234	188	24,6
Ertragsteueransprüche	(32)	536	639	-16,1
Tatsächliche Ertragsteueransprüche		161	109	48,1
Latente Ertragsteueransprüche		375	531	-29,2
Sonstige Aktiva	(33)	1.664	1.506	10,5
Summe Aktiva		202.072	211.502	-4,5

Passiva

		31.12.2023	31.12.2022	Veränderung
	Notes	in Mio. €	in Mio. €	in %
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	(22)	162.306	170.881	-5,0
Handelspassiva	(23)	11.350	13.754	-17,5
Negative Marktwerte aus nicht mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten	(24)	2.924	3.420	-14,5
Freiwillig zum Fair Value designierte finanzielle Verbindlichkeiten	(25)	12.445	10.915	14,0
Negative Marktwerte aus Sicherungsderivaten des Hedge Accounting	(26)	667	706	-5,6
Rückstellungen	(34)	1.175	1.171	0,4
Ertragsteuerverpflichtungen		127	215	-40,9
Tatsächliche Ertragsteuerverpflichtungen		124	214	-42,0
Latente Ertragsteuerverpflichtungen		3	1	>100,0
Sonstige Passiva	(33)	745	562	32,5
Eigenkapital	(35)	10.333	9.877	4,6
Gezeichnetes Kapital		2.509	2.509	—
Kapitalrücklage		1.546	1.546	—
Instrumente des zusätzlichen aufsichtsrechtlichen Kernkapitals		354	354	—
Gewinnrücklagen		6.028	5.665	6,4
Kumuliertes sonstiges Ergebnis (OCI)		-106	-199	46,9
Den Anteilen ohne beherrschenden Einfluss zurechenbarer Anteil am Eigenkapital		1	2	-33,9
Summe Passiva		202.072	211.502	-4,5

Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023

in Mio. €

	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Instrumente des zusätzlichen auf- sichtsrechtlichen Kernkapitals	Gewinnrücklagen	Kumuliertes sonstiges Ergebnis	Den Gesell- schaftern des Mut- terunternehmens zustehendes Eigenkapital	Auf Konzernfremde entfallender Anteil am Eigenkapital	Summe Eigenkapital
Stand zum 1.1.2022	2.509	1.546	354	5.338	-529	9.217	4	9.222
Veränderungen im Konsolidierungskreis	–	–	–	–	–	–	–1	–1
Dividendenzahlung				–104		–104	–1	–105
Gesamtergebnis der Berichtsperiode				431	330	761	–0	761
Davon: Konzernergebnis				431		431	–0	431
Davon: sonstiges Ergebnis nach Steuern					330	330	–	330
Umgliederungen innerhalb des Eigenkapitals				0	–0	–		–
Stand zum 31.12.2022	2.509	1.546	354	5.665	–199	9.875	2	9.877
Veränderungen im Konsolidierungskreis	–	–	–	–	–	–	–0	–0
Dividendenzahlung				–104		–104	–1	–105
Gesamtergebnis der Berichtsperiode				466	94	560	0	560
Davon: Konzernergebnis				466		466	0	466
Davon: sonstiges Ergebnis nach Steuern					94	94	–	94
Umgliederungen innerhalb des Eigenkapitals				0	–0	–		–
Stand zum 31.12.2023	2.509	1.546	354	6.028	–106	10.331	1	10.333

Konzernkapitalflussrechnung

für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023

	in Mio. €	
	2023	2022
Jahresüberschuss	466	431
Im Jahresüberschuss enthaltene zahlungsunwirksame Posten und Überleitung auf den Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit:		
Risikovorsorge und Modifikationen auf finanzielle Vermögenswerte sowie Abschreibungen, Wertminderungen und Zuschreibungen auf nichtfinanzielle Vermögenswerte	706	342
Zuführung und Auflösung von Rückstellungen außerhalb des Anwendungsbereichs von IFRS 9	-28	-32
Andere zahlungsunwirksame Aufwendungen und Erträge	-83	-181
Ergebnis aus dem Abgang von nichtfinanziellen Vermögenswerten und Finanzinstrumenten	-58	-80
Sonstige Anpassungen	-1.715	-1.163
Zwischensumme	-711	-682
Veränderung des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit nach Korrektur um zahlungsunwirksame Bestandteile:		
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Kredite und Forderungen	1.881	664
Handelsaktiva/-passiva	112	1.283
Sonstige verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewertete Kredite und Forderungen	55	25
Freiwillig zum Fair Value designierte Kredite und Forderungen	131	160
Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete Kredite und Forderungen	55	-196
Andere Aktiva/Passiva aus operativer Geschäftstätigkeit	-256	-25
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-7.859	2.082
Freiwillig zum Fair Value designierte finanzielle Verbindlichkeiten	876	1.640
Erhaltene Zinsen	7.745	4.012
Gezahlte Zinsen	-7.526	-2.077

	in Mio. €	
	2023	2022
Erhaltene Dividenden und Gewinnausschüttungen	19	17
Ertragsteuernzahlungen	-144	-272
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit	-5.623	6.632
Einzahlung aus der Veräußerung von:		
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerten ohne Kredite und Forderungen	516	20
Sonstigen verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten ohne Kredite und Forderungen	305	259
Freiwillig zum Fair Value designierten finanziellen Vermögenswerten ohne Kredite und Forderungen	7	1
Erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten ohne Kredite und Forderungen	5.473	7.276
Als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien	100	51
Sachanlagen	0	35
Immateriellen Vermögenswerten	1	-
Auszahlungen für den Erwerb von:		
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerten ohne Kredite und Forderungen	-1.523	-1.397
Sonstigen verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten ohne Kredite und Forderungen	-267	-331
Erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten ohne Kredite und Forderungen	-5.270	-6.057
Als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien	-555	-224
Sachanlagen	-73	-115
Immateriellen Vermögenswerten	-74	-54

	in Mio. €	
	2023	2022
Effekte aus Veränderungen des Konsolidierungskreises		
Einzahlungen aus dem Verkauf von Tochterunternehmen und sonstigen Geschäftsbetrieben	–	5
Cashflow aus Investitionstätigkeit	–1.360	–537
Dividendenzahlungen	–104	–104
Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	–42	–43
Mittelveränderung aus sonstiger Finanzierungstätigkeit (nachrangige Verbindlichkeiten) ¹⁾	–294	170
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	–440	23
Zahlungsmittelbestand zum 1.1.	40.266	34.039
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit	–5.623	6.632
Cashflow aus Investitionstätigkeit	–1.360	–537
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	–440	23
Effekte aus Wechselkursänderungen, Bewertungsänderungen und Änderungen des Konsolidierungskreises	22	108
Zahlungsmittelbestand zum 31.12.	32.864	40.266
Davon: Kassenbestand	80	79
Davon: Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	32.784	40.187

¹⁾ Nicht zahlungswirksame Veränderungen in den nachrangigen Verbindlichkeiten betragen 13 Mio. € (31. Dezember 2022: –27 Mio. €) und sind auf Zinsabgrenzungen und Bewertungseffekte zurückzuführen.

Die Konzernkapitalflussrechnung zeigt Zusammensetzung und Veränderungen des Zahlungsmittelbestands des Geschäftsjahres. Die Veränderung des Zahlungsmittelbestands ergibt sich aus der operativen Geschäftstätigkeit, der Investitionstätigkeit und der Finanzierungstätigkeit.

Der Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit wird nach der indirekten Methode ermittelt und umfasst Zahlungsvorgänge (Zu- und Abflüsse) aus Krediten und Forderungen, finanziellen Verbindlichkeiten, Handelsaktiva/-passiva und anderen Aktiva beziehungsweise Passiva. Die aus dem operativen Geschäft resultierenden Zins- und Dividendenzahlungen (inklusive Zinsaufwendungen aus Leasinggeschäften) werden separat ausgewiesen. Die sonstigen Anpassungen umfassen den Zins-

überschuss, die Dividendenerträge sowie den Steueraufwand vom Einkommen und Ertrag ohne latente Steuern.

Der Cashflow aus Investitionstätigkeit zeigt Zahlungsvorgänge für Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere, Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere, Anteilsbesitz, als Finanzinvestition gehaltene Immobilien, Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte sowie Ein- und Auszahlungen für den Verkauf beziehungsweise Erwerb von Tochterunternehmen und sonstigen Geschäftsbetrieben. Weitere Angaben zu den konsolidierten erworbenen oder verkauften Unternehmen sind der Anhangangabe (2) zu entnehmen.

Als Cashflow aus Finanzierungstätigkeit werden Ein- und Auszahlungen für nachrangige Verbindlichkeiten, die Tilgung von Leasingverbindlichkeiten sowie Einzahlungen in das Eigenkapital und Rückzahlungen aus dem Eigenkapital ausgewiesen. Die im Geschäftsjahr ausgeschütteten Dividenden werden ebenfalls hier gezeigt.

Der Zahlungsmittelbestand entspricht der Barreserve, die sich aus Kassenbestand, Sichtguthaben bei Zentralnotenbanken sowie Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Kreditinstituten zusammensetzt.

Der Zahlungsmittelbestand zum 31. Dezember 2023 beinhaltet 5 Mio. € aus erstkonsolidierten Gesellschaften (31. Dezember 2022: kein Effekt). Entkonsolidierungen im Berichtszeitraum führten wie im Vorjahreszeitraum zu keinem Abgang von Zahlungsmitteln.

Durch den Erwerb von Tochterunternehmen gingen im Berichtszeitraum Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zu, deren Höhe im Zugangszeitpunkt in Anhangangabe (2) dargestellt wird.

Aufgrund der begrenzten Aussagekraft der Konzernkapitalflussrechnung für Kreditinstitute ist die Konzernkapitalflussrechnung auch für den Helaba-Konzern von untergeordneter Bedeutung und wird nicht zur Steuerung der Liquidität oder zur Konzernbilanzsteuerung genutzt.

Konzernanhang (Notes)

143 Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

- 143 (1) Allgemeine Angaben
- 146 (2) Konsolidierung von Unternehmen
- 149 (3) Finanzinstrumente

152 Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

- 152 (4) Zinsüberschuss
- 154 (5) Risikoversorge
- 155 (6) Ergebnis aus nicht substanziellen Modifikationen vertraglicher Cashflows
- 155 (7) Dividendeneträge
- 155 (8) Provisionsüberschuss
- 157 (9) Ergebnis aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien
- 157 (10) Handelsergebnis
- 158 (11) Ergebnis aus sonstigen verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten
- 158 (12) Ergebnis aus freiwillig zum Fair Value designierten Finanzinstrumenten
- 159 (13) Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen
- 160 (14) Ergebnis aus dem Abgang von nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten
- 160 (15) Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen

- 161 (16) Sonstiges betriebliches Ergebnis
- 162 (17) Verwaltungsaufwand
- 163 (18) Planmäßige Abschreibungen
- 163 (19) Ertragsteuern
- 165 (20) Segmentberichterstattung

169 Erläuterungen zur Konzernbilanz

- 169 (21) Kassenbestand, Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten
- 169 (22) Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Finanzinstrumente
- 173 (23) Handelsaktiva und -passiva
- 175 (24) Sonstige verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewertete Finanzinstrumente
- 178 (25) Freiwillig zum Fair Value designierte Finanzinstrumente
- 180 (26) Hedge Accounting
- 184 (27) Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte
- 186 (28) Anteile an at Equity bewerteten Unternehmen
- 187 (29) Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien
- 188 (30) Sachanlagen
- 190 (31) Immaterielle Vermögenswerte
- 192 (32) Ertragsteueransprüche und -verpflichtungen
- 194 (33) Sonstige Aktiva und Passiva
- 195 (34) Rückstellungen
- 202 (35) Eigenkapital

205 Angaben zu Finanzinstrumenten und außerbilanziellen Geschäften

- 205 (36) Risikomanagement
- 205 (37) Kreditrisiken aus Finanzinstrumenten
- 235 (38) Sicherheitsleistungen
- 236 (39) Übertragung von Finanzinstrumenten
- 237 (40) Fair Values
- 249 (41) Derivative Geschäfte
- 252 (42) Aufrechnung von Finanzinstrumenten
- 253 (43) Fremdwährungsvolumina
- 253 (44) Restlaufzeitengliederung
- 255 (45) Nachrangige Finanzinstrumente
- 256 (46) Emissionstätigkeit
- 257 (47) Eventualverpflichtungen und andere nicht bilanzierte Verpflichtungen
- 258 (48) Patronatserklärungen
- 258 (49) Treuhandgeschäfte

259 Sonstige Angaben

- 259 (50) Leasinggeschäft
- 263 (51) Berichterstattung zu Geschäftsbeziehungen zu strukturierten Unternehmen
- 264 (52) Maßgebliche Beschränkungen bei Vermögenswerten oder dem Transfer von Finanzmitteln
- 265 (53) Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen
- 269 (54) Mitglieder des Verwaltungsrats
- 270 (55) Mitglieder des Vorstands
- 271 (56) Mandate in Aufsichtsräten und anderen Kontrollgremien
- 271 (57) Nachtragsbericht
- 272 (58) Anteilsbesitz der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale gemäß § 315a i. V. m. § 313 Abs. 2 HGB

Konzernanhang (Notes)

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

(1) Allgemeine Angaben

Grundlagen der Konzernrechnungslegung

Die Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale (Helaba) ist eine Anstalt des öffentlichen Rechts mit den Adressen Neue Mainzer Straße 52 – 58, 60311 Frankfurt am Main (Deutschland) und Bonifaciusstraße 16, 99084 Erfurt (Deutschland).

Die Helaba verfolgt das langfristig angelegte strategische Geschäftsmodell einer Universalbank mit regionalem Fokus, ausgewählter internationaler Präsenz und enger Integration in die Sparkassen-Finanzgruppe. Von zentraler Bedeutung für das Geschäftsmodell der Helaba ist ihre öffentlich-rechtliche Rechtsform. Die Helaba handelt auf Grundlage der für sie geltenden staatsvertraglichen und satzungsrechtlichen Bestimmungen renditeorientiert. Staatsvertrag und Satzung setzen den rechtlichen Rahmen für das Geschäftsmodell der Helaba. Ebenso von zentraler Bedeutung für das Geschäftsmodell sind die Zugehörigkeit der Helaba zur Sparkassen-Finanzgruppe mit ihrem institutssichernden Sicherungssystem und der Arbeitsteilung zwischen Sparkassen, Landesbanken und weiteren Verbundunternehmen, der hohe Trägeranteil der Sparkassenorganisation sowie die Beibehaltung und der Ausbau der Aktivitäten im Verbund- und im öffentlichen Förder- und Infrastrukturgeschäft.

Die Helaba steht ihren Kunden in drei Funktionen zur Verfügung: als Geschäftsbank, als Sparkassenzentralbank und als Förderbank.

Der Konzernabschluss der Helaba, eingetragen beim Amtsgericht Frankfurt am Main unter der Registernummer HRA 29821 und beim Amtsgericht Jena unter der Registernummer HRA 102181, zum 31. Dezember 2023 wurde gemäß § 315e Abs. 1 HGB und der Verordnung (EG) Nr. 1606/2002 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 19. Juli 2002 (IAS-Verordnung) in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie vom International Accounting Standards Board (IASB) veröffentlicht und durch die Europäische Union (EU) in europäisches Recht übernommen wurden, aufgestellt.

Der Konzernabschluss umfasst die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung (GuV), die Konzerngesamtergebnisrechnung, die Konzernbilanz, die Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung, die Konzernkapitalflussrechnung und den Konzernanhang (Notes). Die Segmentberichterstattung erfolgt innerhalb des Konzernanhangs. Der Konzernlagebericht gemäß § 315 HGB enthält einen separaten Bericht über die Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung (Chancen- und Risikobericht), in dem auch das Risikomanagement erläutert wird.

Die Berichtswährung des Konzernabschlusses ist Euro (€). Die Beträge sind in der Regel auf volle Mio. € gerundet. Aufgrund von Rundungen können sich im vorliegenden Bericht bei Summenbildungen und der Berechnung von Prozentangaben geringfügige Abweichungen ergeben. Der Ausweis eines Werts mit „0“ bedeutet, dass der bestehende Wert gerundet null ergibt. Der Ausweis eines Werts mit „–“ bedeutet, dass der Wert null ist.

Die zum 31. Dezember 2023 gültigen Standards und Interpretationen wurden vollumfänglich angewendet. Zusätzlich sind die nach § 315e HGB anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften berücksichtigt.

Der vorliegende Konzernabschluss wurde vom Vorstand am 27. Februar 2024 aufgestellt und wird der Trägerversammlung am 22. März 2024 zur Genehmigung vorgelegt.

Die im Rahmen der Bilanzierung und Bewertung notwendigen Annahmen, Schätzungen und Beurteilungen erfolgen im Einklang mit dem jeweiligen Standard, werden fortlaufend überprüft und basieren auf historischen Erfahrungen und weiteren Faktoren, wie Planungen, Erwartungen oder Prognosen zukünftiger Ereignisse. Schätzungsunsicherheiten ergeben sich insbesondere aus Ermessensentscheidungen im Zusammenhang mit:

- Kreditrisiken, insbesondere der Ermittlung von Wertminderungen von finanziellen Vermögenswerten, Kreditzusagen und Finanzgarantien im Rahmen der Methode des Expected Credit Loss (siehe Anhangangabe (37))
- der Ermittlung von beizulegenden Zeitwerten (Fair Values) bestimmter finanzieller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (siehe Anhangangabe (40))
- Rückstellungen und sonstigen Verpflichtungen (siehe Anhangangabe (34))
- der Bewertung von Immobilien und der Bewertung von Immobiliensicherheiten aufgrund des deutlichen Anstiegs des Zins-

niveaus und des Rückgangs von Markttransaktionen (siehe Anhangangaben (9), (29) und (37))

- Wertminderungen von Vermögenswerten inklusive Geschäfts- oder Firmenwerten, sonstigen immateriellen Vermögenswerten und Vermögenswerten, an denen das Nutzungsrecht als Leasingnehmer besteht (siehe Anhangangaben (16) und (31))
- dem Ansatz von aktiven latenten Steuern (siehe Anhangangabe (32))

Diese Annahmen, Schätzungen und Beurteilungen beeinflussen den Ausweis von Aktiva und Passiva am Bilanzstichtag sowie von Erträgen und Aufwendungen der Berichtsperiode.

Die Helaba sorgt mit dem Post Model Adjustment (PMA) für zusätzliche Risiken vor, die zukünftig unter bestimmten Annahmen schlagend werden können und die in ihrer Auswirkung und weiteren Entwicklung schwer einschätzbar sind. Diese Risiken haben sich bei der individuellen Risikovorsorgeermittlung noch nicht vollumfänglich durch Rating-Verschlechterungen beziehungsweise Ausfallereignisse konkretisiert. Für das PMA werden Bestände der Stufen 1 und 2 berücksichtigt und Rating-Verschlechterungen von mindestens drei bis zu höchstens neun Stufen simuliert und der daraus entstehende Effekt auf die Risikovorsorge einzelgeschäftsbasiert berechnet. Ein tatsächlicher Stufentransfer des Einzelgeschäfts erfolgt daraus nicht. Zum Stichtag 31. Dezember 2022 wurden die Risiken aus der COVID-19-Pandemie und Störung der internationalen Lieferketten, der Energiekrise sowie dem Ukraine-Krieg berücksichtigt. Zum 31. Dezember 2023 haben diese Risiken, zum Teil in deutlich abgeschwächter Form, weiterhin Bestand, müssen jedoch nicht mehr durch eine Risikovorsorge, die über die modellbasierten Risikovorsorgeermittlungen hinausgeht, abgebildet werden. Das makroökonomische Umfeld zum 31. Dezember 2023 ist unter anderem aufgrund des schnellen und im Vergleich zu den Zeiten des Nullzinsniveaus deutlichen Anstiegs des Zinsniveaus stark unsicherheitsbehaftet. Hierdurch sind insbesondere für die Gewerbeimmobilienbranche (Büro- und Handelsimmobilien) signifikante Preis- und Refinanzierungsrisiken erwachsen, die zum 31. Dezember 2023 im PMA berücksichtigt wurden. Zu den Details verweisen wir auf Anhangangabe (37).

Zur Organisation des Risikomanagements, zu den einzelnen Risikoarten und Risikokonzentrationen auch im Zusammenhang mit ESG-Risiken und dem Zinsanstieg sowie zu weiteren Risiken bei Finanzinstrumenten verweisen wir auf den Risikobericht, der Bestandteil des Lageberichts ist.

Erstmals angewendete Rechnungslegungsvorschriften

Im Geschäftsjahr 2023 waren erstmals die folgenden Standards und Interpretationen, die von der EU übernommen sind, verpflichtend anzuwenden. Die Anwendung der neuen beziehungsweise geänderten Standards und Interpretationen hatte keine oder nur unwesentliche Auswirkungen auf den Konzernabschluss.

Änderungen an IAS 1 „Darstellung des Abschlusses“ – Angabe von Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – und an IFRS Practice Statement 2 – Vornahme von Wesentlichkeits-einschätzungen

Im Februar 2021 hat das IASB Änderungen an IAS 1 und IFRS Practice Statement 2 veröffentlicht, in denen es Leitlinien und erläuternde Beispiele zur Verfügung stellt, die Unternehmen die Beurteilung, wann Informationen zu Rechnungslegungsmethoden als „wesentlich“ einzustufen und folglich anzugeben sind, erleichtern sollen. Die Änderungen sollen Unternehmen dabei unterstützen, für Abschlussadressaten hilfreichere Angaben zu Rechnungslegungsmethoden zu machen, indem die Anforderung, „maßgebliche“ (significant) Rechnungslegungsmethoden anzugeben, durch die Anforderung, „wesentliche“ (material) Informationen zu Rechnungslegungsmethoden anzugeben, ersetzt wird und Leitlinien ergänzt werden, die es Unternehmen erleichtern sollen, das Konzept der Wesentlichkeit bei der Beurteilung, wann Informationen zu Rechnungslegungsmethoden anzugeben sind, anzuwenden. Die Änderungen an IAS 1 sind für Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 1. Januar 2023 beginnen. Da die Änderungen an IFRS Practice Statement 2 unverbindliche Anwendungsleitlinien für die Definition von „wesentlich“ in Bezug auf Informationen zu Rechnungslegungsmethoden enthalten, wurde ein Zeitpunkt des Inkrafttretens für die Änderungen als nicht notwendig erachtet.

Änderungen an IAS 8 „Rechnungslegungsmethoden, Änderungen von rechnungslegungsbezogenen Schätzungen und Fehlern“ – Definition rechnungslegungsbezogener Schätzungen

Im Februar 2021 hat das IASB Änderungen an IAS 8 veröffentlicht, mit denen eine neue Definition für rechnungslegungsbezogene Schätzungen eingeführt wurde. Die Änderungen stellen klar, inwiefern sich Änderungen von rechnungslegungsbezogenen Schätzungen von Änderungen der Rechnungslegungsmethoden und Fehlerkorrekturen unterscheiden. Sie erläutern außerdem, wie Unternehmen rechnungslegungsbezogene Schätzungen mit Hilfe von Bemessungstechniken und Inputfaktoren vornehmen können. Die Änderungen gelten für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Januar 2023 beginnen, und sind auf Änderungen von Rechnungslegungsmethoden und von rechnungslegungsbezogenen Schätzungen anzuwenden, die zu oder nach Beginn dieses Geschäftsjahres erfolgen.

Änderungen an IAS 12 „Ertragsteuern“ – internationale Steuerreform – Pillar-2-Modellregeln

Zum Bilanzstichtag wurden die Base-Erosion-and-Profit-Shifting- (BEPS)-Pillar-2-Regelungen mit dem Mindestbesteuerungsrichtlinie-Umsetzungsgesetz (MinBestRL-UmsG) in deutsches Recht überführt (Mindeststeuergesetz, MinStG), treten aber erst zum 1. Januar 2024 in Kraft. Die Helaba verfolgt aufmerksam den Fortschritt des Gesetzgebungsverfahrens in jedem Land, in dem sie tätig ist. In allen für die Helaba relevanten Steuerjurisdiktionen mit Ausnahme von Brasilien, der Schweiz und den USA wurden die BEPS-Pillar-2-Regelungen in nationales Recht umgesetzt und treten ab 2024 in Kraft.

Durch Einführung des MinStG ist die Helaba verpflichtet, zu überprüfen, ob sie in allen Steuerjurisdiktionen, in denen sie ansässig ist, eine nach den neuen Regelungen zu berechnende Steuerquote von mindestens 15 % erfüllt. Unter Anwendung von § 81 MinStG, in dem die temporären Safe-Harbour-Regeln definiert sind, wird die Helaba von den Übergangsregeln Gebrauch machen. Zu diesem Zweck erfolgte eine Analyse auf Basis des Qualified Country by Country Reporting für das Jahr 2022.

Neben den konsolidierten Tochterunternehmen sind auch 23 Gesellschaften, die ebenfalls Tochterunternehmen darstellen, aber aufgrund von Unwesentlichkeit nicht konsolidiert worden sind, in das neue Reporting einbezogen worden. 22 dieser Gesellschaften sind in Deutschland ansässig, eine in Brasilien. Diese deutschen Tochtergesellschaften sind mit ihren HGB-Abschlusszahlen ohne Ansatz latenter Steuern in die Berechnung eingegangen. Des Weiteren wurden die vorgeschriebenen gesetzlichen Anpassungen vorgenommen.

Auf der Basis der Analyse entfiel für die jeweiligen Steuerjurisdiktionen der Helaba für das Wirtschaftsjahr 2023 keine Top-up Tax, wenn und soweit das Mindeststeuergesetz zum Bilanzstichtag bereits anzuwenden gewesen wäre, da mindestens eine der Safe-Harbour-Regelungen (De Minimis, Effective Tax Rate, Routine Profit Test) erfüllt ist.

Die Helaba wendet die im Mai 2023 veröffentlichten Ausnahmeregelungen in IAS 12 „Ertragsteuern“ an, wonach keine aktiven und passiven latenten Steuern im Zusammenhang mit den Ertragsteuern der zweiten Säule („Pillar 2“) der OECD berücksichtigt werden.

Änderungen an IAS 12 „Ertragsteuern“ – latente Steuern, die sich auf Vermögenswerte und Schulden beziehen, die aus einer einzigen Transaktion entstehen

Im Mai 2021 hat das IASB Änderungen an IAS 12 veröffentlicht, die den Anwendungsbereich der Ausnahmeregel beim erstmaligen Ansatz gemäß IAS 12 dahin gehend eingrenzen, dass sie nicht mehr für Geschäftsvorfälle gilt, aus denen zu versteuernde und abzugsfähige temporäre Differenzen entstehen, die betragsgleich sind. Die Änderungen sind auf Geschäftsvorfälle anzuwenden, die zu oder nach Beginn der frühesten dargestellten Vergleichsperiode erfolgen. Außerdem sind zu Beginn der frühesten dargestellten Vergleichsperiode ein latenter Steueranspruch (sofern ein ausreichendes zu versteuerndes Ergebnis zur Verfügung steht) und eine latente Steuerschuld für alle abzugsfähigen und zu versteuernden temporären Differenzen im Zusammenhang mit

Leasingverhältnissen und Entsorgungsverpflichtungen zu erfassen.

IFRS 17 „Versicherungsverträge“ und Änderungen an IFRS 17 „Versicherungsverträge“ – erstmalige Anwendung von IFRS 17 und IFRS 9, Vergleichsinformationen

Im Mai 2017 veröffentlichte das IASB IFRS 17, einen umfassenden neuen Rechnungslegungsstandard, der Grundsätze für Ansatz, Bewertung, Darstellung und Angabepflichten in Bezug auf Versicherungsverträge enthält. Mit seinem Inkrafttreten ersetzt IFRS 17 den 2005 veröffentlichten IFRS 4 „Versicherungsverträge“. IFRS 17 ist unabhängig von der Art des auflegenden Unternehmens auf alle Arten von Versicherungsverträgen (das heißt Lebensversicherungen, Sachversicherungen, Direktversicherungen und Rückversicherungen) und auf bestimmte Garantien und Finanzinstrumente mit ermessensabhängiger Überschussbeteiligung anzuwenden. Hinsichtlich des Anwendungsbereichs gelten einzelne Ausnahmeregelungen. Das übergeordnete Ziel von IFRS 17 ist es, ein für die Versicherer nützlicheres und einheitlicheres Bilanzierungsmodell zu schaffen. Im Gegensatz zu den Regelungen von IFRS 4, die weitgehend Bestandsschutz für frühere lokale Bilanzierungsvorschriften gewähren, stellt IFRS 17 ein umfassendes Modell für Versicherungsverträge dar, das alle relevanten Aspekte der Bilanzierung abbildet. Den Kern des IFRS 17 bildet das allgemeine Modell, ergänzt durch

- eine spezifische Variante für Verträge mit direkter Überschussbeteiligung (variable fee approach: Ansatz der variablen Vergütung) und
- ein vereinfachtes Modell (premium allocation approach: Ansatz der Prämienallokation), in der Regel für kurzfristige Verträge.

IFRS 17 ist erstmals auf Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 1. Januar 2023 beginnen. Vergleichsinformationen sind zwingend anzugeben. IFRS 17 hat auf den Helaba-Konzern keine Auswirkungen.

Umsetzung der IBOR-Reform in der Helaba

Die Helaba hat das bankweite Projekt zur Umsetzung der von Regulatoren beschlossenen Reformen von Referenzzinssätzen im zweiten Halbjahr 2023 erfolgreich abgeschlossen. Die Umsetzung der Reformen erforderte umfangreiche Anpassungen in Verträgen und Datenverarbeitungssystemen.

Mit der Einstellung des USD-LIBOR zum 30. Juni 2023 erfolgte die Umstellung des letzten wesentlichen von den IBOR-Reformen betroffenen Referenzzinssatzes. Damit sind Positionen, die vor den jeweiligen Umstellungsterminen in 2021 und 2023 auf GBP-LIBOR, CHF-LIBOR, JPY-LIBOR, EUR-LIBOR, EONIA und USD-LIBOR als Referenzzinssätze verwiesen, auf alternative Referenzzinssätze umgestellt worden. Lediglich in sehr wenigen Einzelfällen steht eine Vertragsumstellung noch aus. Diese Fälle betreffen nur Kredite und keine Derivate. Sie sind insgesamt von nur untergeordneter Bedeutung.

Aus den erfolgten Umstellungsmaßnahmen von Verträgen resultierten keine für die wirtschaftlichen Verhältnisse insgesamt wesentlichen Effekte.

Neue Rechnungslegungsvorschriften für zukünftige Geschäftsjahre

Die nachfolgend aufgelisteten, vom IASB beziehungsweise IFRS IC verabschiedeten Standards und Interpretationen, die erst zum Teil von der EU übernommen worden sind und erst in späteren Geschäftsjahren verpflichtend anzuwenden sind, wurden nicht vorzeitig angewendet. Eine vorzeitige Anwendung ist auch nicht beabsichtigt. Sie werden voraussichtlich keine oder nur unwesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss haben.

- Änderungen an IAS 1 „Darstellung des Abschlusses“ – Klassifizierung von Schulden als kurz- oder langfristig
- Änderungen an IAS 1 „Darstellung des Abschlusses“ – langfristige Schulden mit Covenants
- Änderungen an IFRS 16 „Leasingverhältnisse“ – Leasingverbindlichkeit in einem Sale and Leaseback

- Änderungen an IAS 7 „Kapitalflussrechnungen“ und IFRS 7 „Finanzinstrumente: Angaben“ – Lieferantenfinanzierungsvereinbarungen
- Änderungen an IAS 21 „Auswirkungen von Wechselkursänderungen“ – Mangel an Umtauschbarkeit

Ausweis- und Schätzungsänderungen, Anpassungen der Vorjahreszahlen

Die Helaba hat im Rahmen der Fair Value-Ermittlung von Finanzinstrumenten eine Verfeinerung an den Zuordnungskriterien für Level-1-Wertpapiere vorgenommen, um eine Qualitätsverbesserung in der Level-Zuordnung von Wertpapieren zu erzielen. Insbesondere wurden die Anforderungen an die Anzahl der Quotierungen unterschiedlicher Marktteilnehmer für die Einordnung in Level 1 angepasst. Diese Anpassungen führten dazu, dass zum Bilanzstichtag sieben Anleihen mit einem Volumen von insgesamt 197 Mio. € von Level 1 nach Level 2 umgewidmet wurden. Effekte auf Bilanz- oder GuV-Positionen ergaben sich hieraus nicht. Bei diesen Anpassungen der Level-Systematik handelt es sich um Schätzungsänderungen nach IAS 8.32 ff.

Aus den folgenden Anpassungen ergaben sich keine Auswirkungen auf die Höhe des Konzernergebnisses und des Eigenkapitals:

- Im Vorjahr wurden in der Anhangangabe (4) Zinserträge aus Sichtguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten in den sonstigen Zinserträgen und in den Zinserträgen aus Krediten und Forderungen ausgewiesen. Da diese Zinserträge nur aus zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerten resultieren, wurden sie entsprechend in die Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten in den Zinserträgen aus zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerten umgegliedert.
- Aufgrund einer organisatorischen Veränderung wird das Ergebnis des Geldhandels für Treasury-Aktivitäten nicht mehr dem Segment Corporates & Markets, sondern dem Segment Sonstige zugeordnet. Zur Vergleichbarkeit werden die Vorjahres-

zahlen angepasst. Die Anpassungen werden in Anhangangabe (20) dargestellt.

- In den Angaben zur Saldierung von Finanzinstrumenten wurden im Vorjahr auch derivative Finanzinstrumente erfasst, die keiner Saldierungsvereinbarung unterliegen. Die Anpassungen werden in Anhangangabe (42) dargestellt.

(2) Konsolidierung von Unternehmen

Konsolidierungsgrundsätze

Nach den Vorschriften des IFRS 10 beherrscht ein Investor ein Unternehmen, wenn er die relevanten Tätigkeiten bestimmen kann, variablen Rückflüssen aus der Verbindung mit dem Unternehmen ausgesetzt ist und die Möglichkeit hat, diese Rückflüsse durch seine Beherrschungsmöglichkeit zu beeinflussen. Die Beherrschung ist auf der Grundlage aller gegenwärtigen Tatsachen und Umstände festzustellen und bei Änderungen der Gegebenheiten fortlaufend zu überprüfen.

Für die Überprüfung, ob bei einem Unternehmen eine Tochterunternehmenseigenschaft vorliegt, wird seitens des Helaba-Konzerns bei wesentlichen Sachverhalten untersucht, ob Beherrschungsmacht bezüglich der relevanten Tätigkeiten des Unternehmens mittel- oder unmittelbar durch die Helaba ausgeübt werden kann. Dies beinhaltet

- eine Bestimmung des Zwecks und der Ausgestaltung des Unternehmens,
- eine Identifizierung der relevanten Tätigkeiten,
- eine Ermittlung, ob die Helaba aufgrund ihrer Rechte die Möglichkeit hat, die relevanten Tätigkeiten zu bestimmen,
- eine Einschätzung der Risikobelastung durch das Unternehmen oder einer Teilhabe am wirtschaftlichen Erfolg des Unternehmens und
- eine Einschätzung, ob die Helaba die Fähigkeit hat, ihre Bestimmungsmacht zu nutzen, um die Höhe der Partizipation am wirtschaftlichen Erfolg zu beeinflussen.

Die Überprüfung beinhaltet neben der Berücksichtigung von Stimmrechten auch die Analyse sonstiger Rechte und faktischer Gegebenheiten, die zu einer Beherrschungsmöglichkeit führen können, sowie von Indizien für das Vorliegen eines (De-facto-) Agentenverhältnisses nach IFRS 10.

Liegen bei einem Unternehmen die Voraussetzungen für zelluläre Strukturen („Silos“) vor, so erfolgen die Prüfungsschritte für jede einzelne dieser identifizierten Strukturen. Eine solche Struktur liegt vor, wenn innerhalb einer rechtlichen Einheit eine Vermögensmasse so weitgehend separiert ist, dass sie wirtschaftlich und für Zwecke des IFRS 10 als eigenständiges Objekt anzusehen ist und keine oder nur unwesentliche Risikomischungen mit anderen Vermögensmassen dieser rechtlichen Einheit bestehen.

Wurde als Ergebnis der Bestimmung des Zwecks, der Ausgestaltung und der Identifizierung der relevanten Aktivitäten die Maßgeblichkeit der Stimmrechte für die Beurteilung der Beherrschungsmöglichkeit identifiziert, so liegt im Regelfall eine Beherrschung seitens des Helaba-Konzerns bezüglich eines Unternehmens vor, wenn er direkt oder indirekt mehr als die Hälfte der Stimmrechte an dem Unternehmen innehat oder über diese verfügen kann. Abweichend hiervon ist keine Beherrschungsmöglichkeit durch den Helaba-Konzern gegeben, wenn ein anderer Investor über die praktische Fähigkeit verfügt, die relevanten Tätigkeiten zu bestimmen, weil dieser über die Mehrheit der Stimmrechte für die wesentlichen Tätigkeiten verfügen kann beziehungsweise der Helaba-Konzern nur als (De-facto-)Agent im Sinne des IFRS 10 für einen anderen Investor agiert. Zudem erfolgt eine Prüfung, ob Vereinbarungen einer gemeinschaftlichen Leitung vorliegen und hierdurch eine Beherrschungsmöglichkeit eingeschränkt ist.

Entsprechend erfolgt die Beurteilung in den Fällen, in denen der Helaba-Konzern nicht Inhaber der Stimmrechtsmehrheit ist, aber die praktische Möglichkeit zum einseitigen Bestimmen der relevanten Tätigkeiten hat oder ein anderer Investor nur als (De-facto-) Agent im Sinne des IFRS 10 für den Helaba-Konzern agiert. Diese Fähigkeit zur Beherrschung kann abweichend von einer allgemei-

nen mehrheitlichen Stimmrechtsquote zum Beispiel in Fällen entstehen, in denen der Helaba-Konzern aufgrund vertraglicher Vereinbarungen die Möglichkeit zur Bestimmung der relevanten Tätigkeiten des Unternehmens hat oder über potenzielle Stimmrechte verfügen kann.

Bestehen Optionsrechte oder ähnliche Rechte auf Stimmrechte, so werden sie bei der Überprüfung, wer über Stimmrechte eine Beherrschungsmöglichkeit ausüben kann, berücksichtigt, soweit sie als substantiell erachtet werden. Dabei werden sowohl mögliche Bedingungen oder Ausübungsfristen berücksichtigt als auch die wirtschaftliche Vorteilhaftigkeit einer Ausübung beurteilt.

Die Prüfung, ob unabhängig von einer rechtlich basierten eine faktische Beherrschungsmöglichkeit besteht, betrifft die Überprüfung, ob ein formaler Stimmrechtsinhaber oder ein Inhaber eines Rechts, das zur Beherrschung eines Unternehmens führen kann, als (De-facto-)Agent im Sinne des IFRS 10 agiert. In diesem Fall agiert in einer wirtschaftlichen Betrachtung der (De-facto-)Agent mangels wesentlicher eigener unternehmerischer Interessen am Unternehmen für einen anderen Investor. Dies kann auch dann vorliegen, wenn dieser andere Investor keine unmittelbaren Weisungsrechte hat, aber faktisch die Verhältnisse so auf ihn ausgerichtet sind, dass er ganz überwiegend die Variabilitäten aus dem Unternehmen trägt.

Als erstes Indiz für das Vorliegen eines (De-facto-)Agenten im Sinne des IFRS 10 wird ein Schwellenwert für die Teilhabe an den erwarteten Variabilitäten verwendet. Sofern der Helaba-Konzern rechtlich die Möglichkeit hat, die relevanten Tätigkeiten eines Unternehmens zu bestimmen, wird auf Basis eines Schwellenwerts plausibilisiert, ob ein Indiz für eine Zurechnung zu Dritten vorliegt, und die Beurteilung der Konsolidierungspflicht nach IFRS 10 für den Helaba-Konzern vorgenommen. Eine solche Zurechnung von Beherrschungsmöglichkeiten erfolgt beispielsweise bei den von der Helaba Invest für Dritte verwalteten Wertpapiersondervermögen.

Bei nicht eindeutiger Möglichkeit, die relevanten Tätigkeiten eines Unternehmens durch den Helaba-Konzern zu bestimmen, wird ab einem Tragen von rund 90 % der Variabilitäten seitens des Helaba-Konzerns eine vertiefte Einzelfallprüfung vorgenommen, ob der Helaba-Konzern Beherrschungsmöglichkeit über das Unternehmen hat.

Die vorgenannten Prüfungen erfolgen periodisch für alle Fälle oberhalb einer Wesentlichkeitsschwelle. Bei wesentlichen Veränderungen der Beurteilungsgrundlagen oder einer Überschreitung der Wesentlichkeitsschwelle erfolgt eine Neueinschätzung. In einem gestuften Verfahren erfolgt zunächst eine Ersteinschätzung durch die dezentralen kunden- oder geschäftsbetreuenden Stellen mittels Checklisten. Diese stellen neben der Analyse rechtlicher Möglichkeiten zu Einflussnahmen auf Indizien des Tragens von Variabilitäten aus dem Unternehmen ab. Als Variabilitäten werden alle erwarteten positiven und negativen Beiträge des Unternehmens berücksichtigt, die in einer wirtschaftlichen Betrachtung vom Unternehmenserfolg abhängen und hierdurch Schwankungen unterliegen.

IFRS 11 regelt die Bilanzierung von Gemeinschaftsunternehmen oder gemeinschaftlichen Tätigkeiten, wenn mindestens zwei Unternehmen die gemeinschaftliche Führung eines Unternehmens ausüben. Um festzustellen, ob eine gemeinschaftliche Tätigkeit vorliegt, wird analog zum Vorgehen bei Tochterunternehmen zunächst ermittelt, wer Beherrschungsmacht über die relevanten Tätigkeiten ausübt. Wird diese von zwei oder mehr Parteien auf einer vertraglichen Basis gemeinschaftlich ausgeübt, so liegt eine gemeinsame Vereinbarung vor. Die Überprüfung der Fälle mit vorliegenden gemeinsamen Vereinbarungen ergab bislang regelmäßig die Klassifizierung als Gemeinschaftsunternehmen. Bei der Überprüfung werden neben gesonderten Vereinbarungen über gemeinsame Entscheidungsfindungen oder Stimmrechtsausübungen auch notwendige Mindestquoten für Beschlüsse, die Gesellschafteranzahl und deren Stimmrechtsanteile, mögliche (De-facto-)Agentenverhältnisse oder fallweise Zustimmungsvorbehalte aus sonstigen vertraglichen Beziehungen berücksichtigt.

Maßgeblicher Einfluss bei bestehendem Anteilsbesitz liegt im Regelfall vor, wenn mindestens 20 % der Stimmrechte gehalten werden. Bei der Beurteilung, ob der Helaba-Konzern tatsächlich einen maßgeblichen Einfluss auf ein anderes Unternehmen ausüben kann, werden neben der Höhe der Stimmrechte weitere Parameter und Gegebenheiten berücksichtigt. Hierzu zählen beispielsweise die Vertretung durch Mitarbeiter in Leitungs- und Aufsichtsgremien der Gesellschaft sowie gegebenenfalls bestehende Zustimmungserfordernisse bei wesentlichen Entscheidungen im Unternehmen. Werden solche Faktoren im Rahmen der Überprüfung festgestellt, kann ein maßgeblicher Einfluss auch dann vorliegen, wenn die Beteiligung des Helaba-Konzerns weniger als 20 % der Stimmrechte umfasst, und es erfolgt eine vertiefte Analyse aller Einflussnahmemöglichkeiten und der Verhältnisse der Gesellschafter zueinander.

Die Überprüfung des Vorliegens gemeinschaftlicher Führungen oder von Assoziierungen erfolgt regelmäßig im Prozess zur Identifizierung der konsolidierungspflichtigen Tochterunternehmen.

In den Konzernabschluss sind alle wesentlichen Tochterunternehmen und sonstigen Unternehmen, die vom Helaba-Konzern mittel- oder unmittelbar beherrscht werden, im Wege der Vollkonsolidierung einbezogen. Für die wesentlichen Gemeinschaftsunternehmen und Anteile an assoziierten Unternehmen erfolgt eine Bewertung at Equity gemäß IAS 28. In Einzelfällen, die einzeln und insgesamt betrachtet im Vergleich zu den wirtschaftlichen Verhältnissen des Konzerns von nur untergeordneter Bedeutung sind, wurde von einer Konsolidierung beziehungsweise Bewertung at Equity abgesehen. Die Überprüfung und Festlegung der Wesentlichkeit erfolgt durch eine Gegenüberstellung der (als nachhaltig eingeschätzten) bilanziellen Volumina und Ergebnishöhen der jeweiligen Unternehmen mit Schwellenwerten. Die Schwellenwerte werden aus den Durchschnitts der Bilanzvolumina und Ergebnishöhen des Konzerns der letzten fünf Jahre ermittelt.

Die Erstkonsolidierungen erfolgen nach der Erwerbsmethode auf den Stichtag des Anteilserwerbs beziehungsweise des Entstehens

einer Beherrschungsmöglichkeit im Sinne des IFRS 10. Die Bewertung der Vermögenswerte und Schulden erfolgt mit den Fair Values auf diesen Erstkonsolidierungszeitpunkt. Verbleibende positive Unterschiedsbeträge aus der Kapitalkonsolidierung werden als Geschäfts- oder Firmenwert in der Konzernbilanz unter den immateriellen Vermögenswerten ausgewiesen und mindestens jährlich einem Werthaltigkeitstest unterzogen (siehe Anhangangabe (31)). Aus der Erstkonsolidierung resultierende negative Unterschiedsbeträge sind nach Überprüfung der Fair Values erfolgswirksam zu vereinnahmen.

Die nicht dem Mutterunternehmen zustehenden Anteile von Tochterunternehmen werden innerhalb des Konzerneigenkapitals und der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung sowie Konzerngesamtergebnisrechnung als den Anteilen ohne beherrschenden Einfluss zustehender Anteil am Eigenkapital beziehungsweise den Anteilen ohne beherrschenden Einfluss zurechenbares Ergebnis ausgewiesen. Die Werte dieser Anteile anderer Gesellschafter werden bei Zugang auf Grundlage der Zeitwerte der ihnen zugeordneten Vermögenswerte und Schulden ermittelt und fortgeführt.

Im Fall eines sukzessiven Anteilerwerbs wird die Gesellschaft ab dem Zeitpunkt der Erlangung der Beherrschung vollkonsolidiert. Die Anteile, die vor Erlangung der Beherrschung erworben wurden (Altanteile), werden zum Erwerbszeitpunkt zum Fair Value neu bewertet und der Kapitalkonsolidierung zugrunde gelegt. Die Differenz zwischen dem Buchwert der Altanteile und dem Fair Value ist, gegebenenfalls nach Recycling erfolgsneutraler Buchwertbestandteile aus der Fortschreibung einer Bewertung at Equity oder der bisher erfolgsneutralen Bewertung aufgrund der Zuordnung zur Bewertungskategorie erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zu erfassen.

Entfällt eine Einbeziehungspflicht für bislang konsolidierte beziehungsweise at Equity bewertete Unternehmen, so erfolgt auf den Stichtag, an dem die Einbeziehungspflicht nicht mehr besteht, eine erfolgswirksame Entkonsolidierung beziehungsweise Been-

digung der Bewertung at Equity. Der Ansatz der verbliebenen Anteile erfolgt dabei nach IFRS 9 erfolgsneutral zum Fair Value für strategische Anteile beziehungsweise erfolgswirksam zum Fair Value für nicht strategische Anteile sowie nach IAS 28 im Rahmen einer Bewertung at Equity.

Sind Anteile an Tochter-, Gemeinschafts- oder assoziierten Unternehmen zum kurzfristigen Verkauf bestimmt und liegen die sonstigen Voraussetzungen vor, so erfolgt eine Bewertung nach IFRS 5 und der Ausweis der Vermögenswerte, Schulden und Erfolgsbeiträge in separaten Posten der Konzernbilanz sowie der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung.

Zwischen konsolidierten Unternehmen bestehende konzerninterne Salden sowie entstandene Erträge und Aufwendungen werden im Wege der Schulden- beziehungsweise Erfolgskonsolidierung eliminiert. Zwischenerfolge aus Transaktionen zwischen einbezogenen Unternehmen werden ebenfalls eliminiert.

Anteile an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen werden vom Zeitpunkt der Erlangung eines maßgeblichen Einflusses beziehungsweise bei Vorliegen der gemeinschaftlichen Führung zu den Anschaffungskosten des Konzerns in der Konzernbilanz angesetzt. Der bilanzierte Equity-Wert wird in den Folgejahren unter Berücksichtigung der Amortisierung von identifizierten stillen Reserven und Lasten um die anteiligen Eigenkapitalveränderungen fortgeschrieben. Das anteilige Jahresergebnis des Beteiligungsunternehmens sowie eventuelle Wertminderungen und sonstige Risikovorsorgen werden als Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen. Anteile am sonstigen Ergeb-

nis von at Equity bewerteten Unternehmen werden in der Konzerngesamtergebnisrechnung als eigene Ergebniskomponente angegeben.

Liegt der erzielbare Betrag der Anteile an einem at Equity bewerteten Unternehmen unter dem bisherigen Bilanzansatz, werden sie abgeschrieben. Wertaufholungen erfolgen bei Wegfall der Gründe für eine außerplanmäßige Abschreibung durch Zuschreibungen bis maximal zur Höhe des anteiligen fortzuführenden Equity-Werts.

Der Konsolidierungskreis des Helaba-Konzerns umfasst neben der Helaba als Mutterunternehmen 113 Unternehmen (31. Dezember 2022: 117). Es werden 89 (31. Dezember 2022: 89) Gesellschaften durch Vollkonsolidierung und 24 Gesellschaften (31. Dezember 2022: 28) im Wege der At-Equity-Bewertung in den Konzern einbezogen. Bei den vollkonsolidierten Gesellschaften handelt es sich um Tochterunternehmen und Zweckgesellschaften nach IFRS 10, darunter auch Investmentvermögen. Bei 23 Tochterunternehmen (31. Dezember 2022: 24), 16 Gemeinschafts- (31. Dezember 2022: 17) und zwölf assoziierten Unternehmen (31. Dezember 2022: elf), die für die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Helaba-Konzerns von untergeordneter Bedeutung sind, wird auf eine Einbeziehung in den Konzernabschluss verzichtet. Die Anteile an diesen Unternehmen werden unter den erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten, soweit es sich um wesentliche strategische Beteiligungen handelt, beziehungsweise unter den verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten ausgewiesen. Die Veränderungen im Konsolidierungskreis während des Berichtszeitraums betreffen folgende Unternehmen:

Veränderungen im Kreis der vollkonsolidierten Unternehmen

Zugänge

Frankfurter Bankgesellschaft Holding AG, Frankfurt am Main

Die im Vorjahr gegründete Gesellschaft ist mit Aufnahme der Geschäftstätigkeit nicht mehr unwesentlich, Erstkonsolidierung ab April 2023

Abgänge

HI-C-FSP-Fonds, Frankfurt am Main	Auflösung des Fonds im Oktober 2023

Die Erstkonsolidierung der Frankfurter Bankgesellschaft Holding AG sowie die Entkonsolidierung des HI-C-FSP-Fonds führten zu keinem Erst- beziehungsweise Entkonsolidierungsergebnis.

Veränderungen im Kreis der at Equity bewerteten Unternehmen

Abgänge

GIZS GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	Entkonsolidierung aufgrund Entfall der Wesentlichkeit ab Mai 2023
Horus AWG GmbH, Frankfurt am Main	Auflösung der Gesellschaft im April 2023
sono west Projektentwicklung GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	Anwachsung auf eine konzernfremde Gesellschaft im November 2023
Stresemannquartier GmbH & Co. KG, Berlin	Abgang der Gesellschaftsanteile im Januar 2023

Die Erträge sowie Aufwendungen aus der Entkonsolidierung der oben genannten Gesellschaften betrugen insgesamt jeweils weniger als 1 Mio. €. Diese Entkonsolidierungsergebnisse werden innerhalb des Ergebnisses aus at Equity bewerteten Unternehmen ausgewiesen.

(3) Finanzinstrumente

Bilanzierung und Bewertung von Finanzinstrumenten erfolgen im Helaba-Konzern gemäß den Vorschriften des IFRS 9 „Finanzinstrumente“. Der erstmalige bilanzielle Ansatz erfolgt bei Kassageschäften nicht derivativer Finanzinstrumente zum Erfüllungstag und bei derivativen Finanzinstrumenten zum Handelstag. Der Ausweis in Konzernbilanz und Konzern-Gewinn- und Verlustrech-

nung richtet sich nach den Bewertungskategorien und den Finanzinstrumentenklassen, die im Folgenden erläutert werden.

Kategorisierung von Finanzinstrumenten

Finanzielle Vermögenswerte werden im Zugangszeitpunkt einer Bewertungskategorie zugeordnet, aus der sich die Folgebewertung ableitet. Die Kategorisierung von Schuldinstrumenten richtet sich nach der Zuordnung zu einem Geschäftsmodell (Geschäftsmodellkriterium) und der Erfüllung des Zahlungsstromkriteriums. Finanzielle Verbindlichkeiten werden grundsätzlich zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, es sei denn, es besteht eine Handelsabsicht, es handelt sich um ein Derivat oder die Fair Value-Option wird ausgeübt.

Zur Bestimmung des zugrunde liegenden Geschäftsmodells für finanzielle Vermögenswerte ist auf Portfolioebene festzulegen, ob

die Zahlungsströme (Cashflows) aus den zu kategorisierenden Finanzinstrumenten durch Vereinnahmung der vertraglichen Cashflows (Geschäftsmodell Halten) oder auch durch Veräußerungen erzielt werden sollen (Geschäftsmodell Halten und Verkaufen) oder ein anderes Geschäftsmodell vorliegt. Ein anderes Geschäftsmodell ist beispielsweise das Vorliegen einer Handelsabsicht oder eine Steuerung auf Basis des Fair Value. Die Kategorisierung der Finanzinstrumente erfolgt im ersten Schritt bezogen auf die Geschäftsmodelle dieser Portfolios. Eine Zuordnung von finanziellen Vermögenswerten zum Geschäftsmodell Halten erfolgt nur dann, wenn für das Portfolio nur selten oder nur mit geringen Volumina Veräußerungen von Finanzinstrumenten zu erwarten sind. Dabei sind Veräußerungen kurz vor Fälligkeit des Finanzinstruments oder vor dem Hintergrund gestiegener Ausfallrisiken des Schuldners unschädlich. Darüber hinausgehende, nicht nur hinsichtlich der Häufigkeit und Volumina unwesentliche Veräußerungen führen zu einer Überprüfung des Geschäftsmodellkriteriums für zukünftige Kategorisierungen von finanziellen Vermögenswerten.

Die Überprüfung der Erfüllung des Zahlungsstromkriteriums erfolgt auf Einzelgeschäftsbasis. Das Zahlungsstromkriterium gilt als erfüllt, wenn die vertraglichen Zahlungsströme aus dem finanziellen Vermögenswert ausschließlich denen einer einfachen Kreditbeziehung entsprechen (in einer wirtschaftlichen Betrachtung nur Zins und Tilgung eines Kredits darstellen). Weitere Komponenten der Zahlungsströme, die andere Risiken, zum Beispiel Marktpreisrisiken oder Hebeleffekte, und nicht nur einen Zins für die Laufzeit und die Bonität des Schuldners darstellen, führen grundsätzlich zu einer Nichterfüllung des Zahlungsstromkriteriums des IFRS 9. Lediglich Vertragsbestandteile mit einer nur sehr untergeordneten wirtschaftlichen Bedeutung, zum Beispiel weil ihr Eintritt sehr unwahrscheinlich ist oder sie nur eine sehr geringe Auswirkung auf den Zahlungsstrom haben, können mit den Anforderungen des Zahlungsstromkriteriums vereinbar sein.

Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet („at amortised cost“, AC)

Finanzielle Vermögenswerte im Geschäftsmodell Halten, die das Zahlungsstromkriterium erfüllen und für die nicht die Fair Value-Option ausgeübt wurde, werden zu fortgeführten Anschaffungskosten („at amortised cost“, AC) bewertet. Ebenso werden nicht derivative finanzielle Verbindlichkeiten, die nicht mit einer Handelsabsicht eingegangen wurden und für die nicht die Fair Value-Option ausgeübt wurde, zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

Erfolgswirksam zum Fair Value bewertet („at fair value through profit or loss“, FVTPL)

Der Bewertungskategorie erfolgswirksam zum Fair Value bewertete Finanzinstrumente („at fair value through profit or loss“, FVTPL) werden alle Finanzinstrumente zugeordnet, bei denen das Zahlungsstromkriterium nicht erfüllt ist, für welche die Fair Value-Option (FVO) ausgeübt wurde oder die nicht den Geschäftsmodellen Halten oder Halten und Verkaufen zugeordnet sind. Andere Geschäftsmodelle als Halten oder Halten und Verkaufen stellen somit eine Restgröße dar und umfassen beispielsweise Portfolios von Finanzinstrumenten, die zu Handelszwecken gehalten oder auf Basis des Fair Value gesteuert werden. Innerhalb dieser Bewertungskategorie (FVTPL) wird unterschieden in verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewertete Finanzinstrumente und freiwillig erfolgswirksam zum Fair Value designierte Finanzinstrumente (Finanzinstrumente der Fair Value-Option, „designated at fair value“, FVTPL FVO). Um der Bedeutung der Handelsaktivitäten gerecht zu werden, erfolgt innerhalb der Bewertungskategorie verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewertete Finanzinstrumente für Zwecke des Ausweises in der Konzernbilanz sowie in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung eine weitere Unterteilung in Handelsaktiva und -passiva („held for trading“, FVTPL HfT) und sonstige verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte („mandatorily at fair value through profit or loss“, FVTPL MAND).

Erfolgsneutral zum Fair Value bewertet („at fair value through other comprehensive income“, FVTOCI)

Die Bewertungskategorie erfolgsneutral zum Fair Value bewertete Finanzinstrumente („at fair value through other comprehensive income“, FVTOCI) beinhaltet finanzielle Vermögenswerte, die dem Geschäftsmodell Halten und Verkaufen zugeordnet sind und bei denen die Bedingungen des Zahlungsstromkriteriums erfüllt sind, sofern nicht die Fair Value-Option ausgeübt wurde. Für Eigenkapitalinstrumente ist regelmäßig das Zahlungsstromkriterium nicht erfüllt und grundsätzlich eine erfolgswirksame Bewertung zum Fair Value vorzunehmen. Nach IFRS 9 besteht im Zugangszeitpunkt jedoch ein unwiderrufliches Wahlrecht, Eigenkapitalinstrumente nach IAS 32, sofern sie nicht mit Handelsabsicht erworben wurden, erfolgsneutral zum Fair Value zu bewerten. Die im sonstigen Ergebnis („other comprehensive income“, OCI) erfassten Ergebnisse aus der erfolgsneutralen Fortschreibung von Fremdkapitalinstrumenten werden bei Abgang des Finanzinstruments in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert („Recycling“). Für die im OCI erfassten Ergebnisse aus der erfolgsneutralen Fortschreibung von Eigenkapitalinstrumenten findet bei Abgang des Finanzinstruments kein Recycling in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung statt, sondern die Ergebnisse werden innerhalb des Eigenkapitals aus dem OCI in die Gewinnrücklagen umgegliedert („Non-recycling“).

Für weitere Erläuterungen zu den Bewertungskategorien wird auf die entsprechenden Bilanzposten in den Erläuterungen zur Konzernbilanz verwiesen.

Klassen von Finanzinstrumenten

Für die im Anhang dargestellten Angaben zu Finanzinstrumenten werden die im Folgenden beschriebenen Klassen von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die sich in ihren Eigenschaften unterscheiden, verwendet. Diese Klassen werden in einigen Anhangangaben weiter in Unterklassen heruntergebrochen. Die Abgrenzung dieser Klassen orientiert sich an den im Rahmen des aufsichtsrechtlichen Finanzmeldewesens (Financial Reporting, FINREP) zu verwendenden Instrumentenklassen.

Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten

Diese Klasse umfasst alle Sichtguthaben und täglich fälligen Guthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten, die nicht den Krediten und Forderungen zuzuordnen sind.

Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere

Diese Klasse umfasst durch den Helaba-Konzern gehaltene, in Wertpapieren verbrieft Schuldinstrumente. Besondere Ausstattungsmerkmale, wie die Art der Besicherung, Nachrangigkeit oder das Vorliegen eines zusammengesetzten Finanzinstruments („compound instrument“), spielen für die Klassenzuordnung keine Rolle. Nach Ursprungslaufzeit der Wertpapiere wird zwischen Geldmarktpapieren sowie mittel- und langfristigen Schuldverschreibungen unterschieden. Als Geldmarktpapiere gelten alle Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapiere unabhängig von ihrer Bezeichnung, sofern ihre ursprüngliche Laufzeit ein Jahr nicht überschreitet. Hierunter fallen beispielsweise Commercial Papers und Certificates of Deposit.

Kredite und Forderungen

Den Krediten und Forderungen werden alle nicht derivativen Schuldinstrumente zugeordnet, die nicht als Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere klassifiziert werden. Es handelt sich neben täglich fälligen Krediten (mit Ausnahme von Guthaben, die unter dem Bilanzposten Kassenbestand, Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten ausgewiesen werden) und Einlagen um befristete Darlehen, Kreditkartenforderungen, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, Forderungen aus Finanzierungsleasing und Wertpapierpensionsgeschäfte (Reverse Repos).

Positive und negative Marktwerte aus Derivaten

Derivate werden im Helaba-Konzern mit Handelsabsicht (Handelsbuch) und zu Sicherungszwecken (Bankbuch) gehalten. Bei den zu Sicherungszwecken gehaltenen Derivaten ist zwischen den zur wirtschaftlichen Absicherung im Rahmen des Hedge Managements eingesetzten Derivaten, für die die formalen Dokumentationsanfor-

derungen gemäß IFRS 9 nicht erfüllt sind (ökonomische Hedges), und den im Rahmen von nach IFRS 9 qualifizierenden Hedge-Beziehungen eingesetzten Sicherungsderivaten zu unterscheiden.

Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere

Hierunter fallen Dividendenpapiere und sonstige Wertpapiere, für die keine festen Zinszahlungen vereinbart sind. Die Klasse beinhaltet im Wesentlichen Anteils- oder Teilhaberpapiere am Vermögen einer Aktiengesellschaft beziehungsweise von Unternehmen ähnlicher Rechtsform, sofern sie nicht dazu bestimmt sind, dem eigenen Geschäftsbetrieb durch Herstellung einer dauernden Verbindung zu dienen, und somit der Klasse Anteilsbesitz zuzuordnen sind. Darüber hinaus werden unter dieser Klasse auch Anteile an Wertpapiersondervermögen in Form von Spezial- und Publikumsfonds (zum Beispiel Aktienfonds, Rentenfonds, gemischte Fonds und Immobilienfonds) subsumiert.

Anteilsbesitz

Unter den Anteilsbesitz fallen Eigenkapitalanteile an nicht konsolidierten verbundenen Unternehmen, nicht at Equity bewerteten Gemeinschafts- und assoziierten Unternehmen sowie sonstigen Beteiligungen. Hierunter fallen auch die Unternehmensanteile an Gesellschaften, die aufgrund von untergeordneter Bedeutung weder vollkonsolidiert noch at Equity bewertet werden.

Ansprüche aus dem Ankauf von Kapitallebensversicherungen

Hierunter fallen durch zwei Tochterunternehmen am Sekundärmarkt angekaufte Kapitallebensversicherungsverträge.

Verbriefte Verbindlichkeiten

Die verbrieften Verbindlichkeiten umfassen die vom Helaba-Konzern als Wertpapiere begebenen Schuldinstrumente. Entsprechend der Vermögenswertklasse Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere werden hierunter begebene Geldmarktpapiere sowie mittel- und langfristige Schuldverschreibungen und Aktien-/Indexzertifikate zusammengefasst. Vom Helaba-Konzern emittierte nachrangige Inhaberschuldverschreibungen, Genussscheine und verbrieft stille Einlagen werden ebenfalls hierunter ausgewiesen.

Einlagen und Kredite

Die inhaltliche Abgrenzung der Einlagen und Kredite orientiert sich an der Begriffsdefinition von „Einlagen“ in Anhang II Teil 2 der EZB-Verordnung über die Bilanz des Sektors der monetären Finanzinstitute. Die Klasse umfasst die von Gläubigern beim Helaba-Konzern angelegten Mittel, soweit sie nicht aus der Ausgabe von handelbaren Wertpapieren resultieren. Dies beinhaltet sowohl Einlagen auf Spar-, Tages- und Termingeldkonten als auch vom Helaba-Konzern aufgenommene (Schuldschein-)Darlehen sowie Leasingverbindlichkeiten aus langfristigen Leasingverhältnissen. Für Zwecke des Anhangs erfolgt eine weitere Untergliederung der Einlagen und Kredite in täglich fällige Einlagen und Kredite, Einlagen und Kredite mit vereinbarter Laufzeit, Einlagen und Kredite mit vereinbarter Kündigungsfrist und Wertpapierpensionsgeschäfte (Repos).

Verbindlichkeiten aus Wertpapierleerverkäufen

Wenn der Helaba-Konzern während der Laufzeit eines Wertpapierleihe- oder Wertpapierpensionsgeschäfts entliehene oder in Pension genommene Wertpapiere an Dritte verkauft, so wird die Rückgabeverpflichtung an den Verleiher oder Pensionsgeber als Verbindlichkeit aus Wertpapierleerverkäufen angesetzt.

Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten

Unter sonstige finanzielle Verbindlichkeiten fallen alle finanziellen Verbindlichkeiten, die nicht als negative Marktwerte aus Derivaten, verbrieft Verbindlichkeiten, Einlagen und Kredite, Verbindlichkeiten aus kurzfristigen und geringwertigen Leasingverhältnissen sowie Verbindlichkeiten aus Wertpapierleerverkäufen klassifiziert werden. Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten können zum Beispiel auszuschüttende Dividenden, Verrechnungen aus schwebenden Geschäften und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen umfassen.

Kreditzusagen

Kreditzusagen sind feste Verpflichtungen des Helaba-Konzerns zur Bereitstellung eines Kredits an einen potenziellen Kreditnehmer zu vorab vertraglich festgelegten Konditionen. Zu den Kreditzusagen zählen auch so genannte Forward-Darlehen, bei denen

zwischen dem Helaba-Konzern und einem potenziellen Kreditnehmer unwiderruflich vereinbart wird, zu einem zukünftigen Zeitpunkt einen Kredit zu bereits bei Vertragsabschluss festgelegten Konditionen (Forward-Zinssatz) auszureichen. Kreditzusagen, bei denen es sich um Derivate handelt oder für die im Zugangszeitpunkt die Fair Value-Option ausgeübt wurde, werden sowohl im Rahmen der Zugangsbewertung als auch im Rahmen der Folgebewertung zum Fair Value bilanziert. Bei den in dieser Klasse zusammengefassten Kreditzusagen handelt es sich nur um Kreditzusagen, auf welche die Wertminderungsvorschriften des IFRS 9 angewendet werden. Kreditzusagen, die nicht in den Anwendungsbereich der Wertminderungsvorschriften von IFRS 9 fallen, werden als sonstige Verpflichtungen klassifiziert und unter den sonstigen Verpflichtungen (innerhalb des Anwendungsbereichs von IAS 37) ausgewiesen. Hierbei handelt es sich zum Beispiel um Kreditzusagen, bei denen sich der Zusagende einseitig und vorbehaltlos jederzeit rechtswirksam von seiner Zusage lösen kann und aus denen insoweit auch kein Ausfallrisiko besteht.

Finanzgarantien

Eine Finanzgarantie ist ein Vertrag, bei dem der Garantiegeber zur Leistung einer bestimmten Zahlung verpflichtet ist, die den Garantiennehmer für einen Verlust entschädigt. Ein solcher Verlust entsteht, weil ein bestimmter Schuldner seine vertraglichen Zahlungsverpflichtungen aus einem Schuldinstrument nicht vertragsgemäß erfüllt. Die Verpflichtung des Garantiegebers wird zum Zeitpunkt des Vertragsabschlusses der Finanzgarantie erfasst. Dabei erfolgt der Ansatz einer Finanzgarantie beim Helaba-Konzern als Garantiegeber zum Fair Value, der bei Vertragsabschluss bei Ausgeglichenheit der zu erwartenden Leistungen (Verpflichtungsbarwert) und Gegenleistungen in Form von ratierlichen, nachschüssigen und marktgerechten Prämienzahlungen (Prämienbarwert) dem Wert null entspricht. Im Rahmen der Folgebewertung wird für drohende Verluste aus einer Inanspruchnahme aus der Finanzgarantie unter Anwendung der Wertminderungsvorschriften des IFRS 9 eine Rückstellung gebildet. Finanzgarantien, für die im Zugangszeitpunkt die Fair Value-Option ausgeübt wurde, werden sowohl im Rahmen der Zugangsbewertung als auch im Rahmen der Folgebewertung zum Fair Value bilanziert.

Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

(4) Zinsüberschuss

Der Posten Zinsüberschuss umfasst Zinserträge und Zinsaufwendungen aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, mit Ausnahme der Zinsergebnisse aus zu Handelszwecken gehaltenen Finanzinstrumenten, die als Bestandteil des Handelsergebnisses ausgewiesen werden.

Im Zinsüberschuss ist darüber hinaus auch der Nettozinsaufwand beziehungsweise -ertrag aus Pensionsverpflichtungen sowie Zinsaufwendungen aus der Aufzinsung barwertig angesetzter langfristiger Rückstellungen und sonstiger Verbindlichkeiten enthalten.

Bei zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten können Differenzen zwischen dem Transaktionspreis und dem Fair Value (Day-One Profit or Loss) auftreten. Der Day-One Profit or Loss wird im Regelfall sofort ergebniswirksam vereinnahmt. Sofern die Ermittlung des Fair Value auf nicht beobachtbaren Bewertungsparametern beruht, ist der Day-One Profit or Loss über die Laufzeit in der GuV effektivzinskonstant zu erfassen.

Ab dem Zeitpunkt der Begründung einer Sicherungsbeziehung (Hedge Accounting) wird die Differenz zwischen fortgeführten Anschaffungskosten und Rückzahlungsbetrag eines designierten Sicherungsgeschäfts zeitanteilig im Zinsüberschuss erfasst.

Der Helaba-Konzern weist positive Zinsen auf finanzielle Verbindlichkeiten unter den Zinserträgen, negative Zinsen aus finanziellen Vermögenswerten unter den Zinsaufwendungen aus. Davon abweichend werden aus Derivaten resultierende Zahlungsströme in Analogie zu der in einem normalen Zinsumfeld vorgenommenen Saldierung der Zahlungsströme je Derivat insgesamt entweder im Zinsertrag oder im Zinsaufwand ausgewiesen.

Auswirkungen der gezielten längerfristigen Refinanzierungsgeschäfte der EZB (TLTRO)

Der Helaba-Konzern weist zum 31. Dezember 2023 einen Bestand an Tender-Fazilitäten der EZB (TLTRO) in Höhe von 6,5 Mrd. € (31. Dezember 2022: 24,2 Mrd. €) aus. Für die Periode ab 23. November 2022 bis zur Fälligkeit oder zur vorzeitigen Rückzahlung (finaler Verzinsungszeitraum) ist der Zinssatz an den Durchschnitt der maßgeblichen EZB-Leitzinsen für diesen Zeitraum gekoppelt. Diese anteiligen Zinsbeträge werden unter den Zinsaufwendungen aus finanziellen Verbindlichkeiten dargestellt. Im Vorjahr wurden Zinserträge und Zinsaufwendungen aus finanziellen Verbindlichkeiten ausgewiesen, inklusive eines Bonusanteils in Höhe von 60 Mio. € unter den Zinserträgen.

	in Mio. €	
	2023	2022 ¹⁾
Zinserträge aus	8.421	3.861
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerten	5.988	2.556
Darunter: nach der Effektivzinsmethode berechnet	5.961	2.520
Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	1.710	224
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	54	15
Kredite und Forderungen	4.225	2.317
Nicht mit Handelsabsicht gehaltenen, verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1.688	747
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	14	9
Kredite und Forderungen	5	4
Nicht mit Handelsabsicht gehaltene Derivate	1.669	734
Freiwillig zum Fair Value designierten finanziellen Vermögenswerten	30	26
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	3	3
Kredite und Forderungen	27	24
Erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten	254	110
Darunter: nach der Effektivzinsmethode berechnet	254	110
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	237	100
Kredite und Forderungen	16	10
Sicherungsderivaten des Hedge Accounting	371	112
Finanziellen Verbindlichkeiten (negative Zinsen)	4	232
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	4	232
Sonstige	87	77
Bereitstellungszinsen	87	77
Aus Planvermögen im Zusammenhang mit Pensionsverpflichtungen	0	0

	in Mio. €	
	2023	2022 ¹⁾
Zinsaufwendungen aus	-6.581	-2.443
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	-3.828	-1.247
Verbriefte Verbindlichkeiten	-888	-343
Einlagen und Kredite	-2.938	-903
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	-2	-1
Nicht mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten	-1.804	-463
Freiwillig zum Fair Value designierten finanziellen Verbindlichkeiten	-206	-161
Verbriefte Verbindlichkeiten	-119	-60
Einlagen und Kredite	-88	-101
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	-0	-
Sicherungsderivaten des Hedge Accounting	-702	-408
Finanziellen Vermögenswerten (negative Zinsen)	-2	-155
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	-2	-154
Verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	-0	-0
Freiwillig zum Fair Value designierte finanzielle Vermögenswerte	-	-0
Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	-	-0
Rückstellungen und sonstigen Verbindlichkeiten	-38	-9
Aufzinsung von Rückstellungen für Pensionsverpflichtungen	-31	-18
Aufzinsung von anderen Rückstellungen	-3	7
Sonstige Verbindlichkeiten	-4	2
Zinsüberschuss	1.840	1.417

¹⁾ Vorjahreszahlen korrigiert: Der Zinsertrag aus Sichtguthaben mit Zentralnotenbanken und Kreditinstituten wurde im Vorjahr zum Teil unter den Zinserträgen aus zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten Krediten und Forderungen ausgewiesen. Der Ausweis wird um 216 Mio. € korrigiert. Außerdem wird er jetzt unter den zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerten ausgewiesen, entgegen der Darstellung im Vorjahr unter den sonstigen Zinserträgen. Siehe auch Anhangangabe (1).

Die nicht nach der Effektivzinsmethode ermittelten Zinserträge bei zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerten beinhalten im Wesentlichen Vorfälligkeitsentschädigungen und sonstige Zinsen.

(5) Risikovorsorge

Der Posten Risikovorsorge in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung enthält sämtliche Wertminderungsaufwendungen und -erträge für finanzielle Vermögenswerte der Bewertungskategorien AC (inklusive Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und Leasingforderungen) und FVTOCI Recycling, sofern auf sie die Wertminderungsvorschriften des IFRS 9 anzuwenden sind. Dies beinhaltet Zuführungen zu kumulierten Wertberichtigungen sowie Auflösungen im Falle einer Wertaufholung, Direktabschreibungen und Eingänge auf abgeschriebene Forderungen sowie erforderliche Anpassungen der Risikovorsorge bei Modifikation finanzieller Vermögenswerte der Stufe 3 beziehungsweise bei finanziellen Vermögenswerten, die mit einem Hinweis auf Wertminderung erworben oder ausgereicht wurden („purchased or originated credit-impaired financial assets“, POCI). Darüber hinaus beinhaltet dieser Posten die Zuführungen und Auflösungen aus Rückstellungen für Kreditrisiken aus Kreditzusagen und Finanzgarantien im Anwendungsbereich der Wertminderungsvorschriften des IFRS 9.

	in Mio. €	
	2023	2022
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	-458	-154
Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	-0	0
Zuführungen zu kumulierten Wertberichtigungen	-0	-0
Auflösungen von kumulierten Wertberichtigungen	0	0
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	0	-0
Zuführungen zu kumulierten Wertberichtigungen	-0	-0
Auflösungen von kumulierten Wertberichtigungen	0	0
Kredite und Forderungen	-458	-154
Zuführungen zu kumulierten Wertberichtigungen	-937	-467
Auflösungen von kumulierten Wertberichtigungen	482	306
Direktabschreibungen	-4	-4
Eingänge auf abgeschriebene Forderungen	2	12
Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	0	1
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	0	0
Zuführungen zu kumulierten Wertberichtigungen	-1	-1
Auflösungen von kumulierten Wertberichtigungen	1	1
Kredite und Forderungen	-0	0
Zuführungen zu kumulierten Wertberichtigungen	-0	-0
Auflösungen von kumulierten Wertberichtigungen	0	1
Kreditzusagen	-10	1
Zuführungen zu Rückstellungen	-51	-75
Auflösungen von Rückstellungen	41	76
Finanzgarantien	19	-10
Zuführungen zu Rückstellungen	-36	-36
Auflösungen von Rückstellungen	55	27
Gesamt	-448	-162

(6) Ergebnis aus nicht substanziellen Modifikationen vertraglicher Cashflows

Bei einer nicht substanziellen Modifikation ist der Bruttobuchwert des Finanzinstruments an den mit dem ursprünglichen Effektivzins abgezinsten modifizierten Cashflow des Geschäfts anzupassen. Aus dieser Anpassung resultierende Ergebnisse werden in diesem Posten ausgewiesen, soweit sie aus finanziellen Vermögenswerten der Stufe 1 oder Stufe 2 beziehungsweise aus finanziellen Verbindlichkeiten resultieren. Ergebnisse aus der Modifikation finanzieller Vermögenswerte der Stufe 3 beziehungsweise finanzieller Vermögenswerte im POCI Approach werden in der Risikovorsorge gezeigt (siehe Anhangangabe (5) und (37)). Zu allgemeinen Erläuterungen von Modifikationen und der Abgrenzung zwischen substanziellen und nicht substanziellen Modifikationen wird ebenfalls auf Anhangangabe (37) verwiesen.

Im Berichtszeitraum lag ein Ergebnis aus nicht substanziellen Modifikationen vertraglicher Cashflows dieser Geschäfte von 0 Mio. € vor (2022: 0 Mio. €).

(7) Dividendenerträge

In diesem Posten werden Dividendenerträge aus verpflichtend zum Fair Value bewerteten Eigenkapitalinstrumenten und Eigenkapitalinstrumenten, die aufgrund der FVTOCI-Option als erfolgsneutral zum Fair Value bewertet klassifiziert wurden, ausgewiesen, sobald ein Rechtsanspruch auf Auszahlung besteht. Dividendenerträge aus dem Handelsbuch zugeordneten Eigenkapitalinstrumenten werden innerhalb des Handelsergebnisses erfasst. Die Dividendenerträge umfassen neben Dividenden von Aktiengesellschaften und Ergebnisausschüttungen anderer Gesellschaften auch Erträge aus Ergebnisabführungsverträgen mit nicht konsolidierten verbundenen Unternehmen und Ausschüttungen von Spezial- und Publikumsfonds.

	in Mio. €	
	2023	2022
Aus verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten	18	15
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	10	8
Anteile an nicht konsolidierten verbundenen Unternehmen	1	2
Anteile an nicht at Equity bewerteten Gemeinschaftsunternehmen	0	0
Anteile an nicht at Equity bewerteten assoziierten Unternehmen	0	0
Sonstige Beteiligungen	6	5
Aus erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten	1	2
Sonstige Beteiligungen	1	2
Gesamt	19	17

(8) Provisionsüberschuss

Der Provisionsüberschuss umfasst Erträge und Aufwendungen aus bankgeschäftlichen Dienstleistungsgeschäften. Provisionserträge und -aufwendungen aus handelsbezogenen Geschäften werden innerhalb des Handelsergebnisses ausgewiesen. Erträge aus nicht bankgeschäftlichen Dienstleistungen werden als sonstige Erträge innerhalb des sonstigen betrieblichen Ergebnisses gezeigt.

	in Mio. €	
	2023	2022
Kredit- und Avalgeschäft	70	82
Kontoführung und Zahlungsverkehr	160	149
Vermögensverwaltung	156	152
Wertpapier- und Depotgeschäft	33	48
Verwaltung öffentlicher Zuschuss- und Förderprogramme	74	63
Sonstige Provisionen	43	38
Gesamt	536	533

Realisierung von Erlösen gemäß IFRS 15

Die Realisierung von Erlösen aus Verträgen mit Kunden erfolgt in Einklang mit den Vorschriften von IFRS 15. Wahlrechte des IFRS 15 wurden bei der Realisierung von Erlösen nicht ausgeübt. Entgelte im Zusammenhang mit identifizierten eigenständigen Leistungsverpflichtungen, die zu einem bestimmten Zeitpunkt erbracht werden und die nicht Teil des Effektivzinses sind, werden zum Erfüllungszeitpunkt realisiert. Sofern diese Leistungen den Kunden nicht einzeln und sofort abgerechnet werden, erfolgt mindestens jährlich eine Rechnungsstellung. Entgelte, die für Leistungen über einen bestimmten Zeitraum gezahlt werden, werden am Bilanzstichtag entsprechend dem Grad der Erfüllung vereinbart.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Aufgliederung der Ertragsposten, die Umsätze nach IFRS 15 enthalten, nach Art der Dienstleistung und Segment:

														in Mio. €
	Immobilien		Corporates & Markets		Retail & Asset Management		WIBank		Sonstige		Konsolidierung/ Überleitung		Konzern	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Provisionserträge	17	22	197	231	384	376	77	67	–	–	–15	–14	660	682
Kredit- und Avalgeschäft	17	22	74	77	2	1	–	–	–	–	–5	–5	87	95
Kontoführung und Zahlungsverkehr	–	–	86	77	82	80	–	–	–	–	–2	–2	166	155
Vermögensverwaltung	–	–	–	–	168	163	–	–	–	–	–2	–2	166	161
Wertpapier- und Depotgeschäft	–	–	32	71	53	51	–	–	–	–	–3	–3	82	119
Verwaltung öffentlicher Zuschuss- und Förderprogramme	–	–	–	–	–	–	74	63	–	–	–	–	74	63
Sonstiges	1	1	5	6	79	81	3	4	–	–	–3	–2	86	88
Erlöse gemäß IFRS 15 unter den sonstigen betrieblichen Erträgen	–	–	1	1	70	108	0	0	47	67	–6	–63	112	113
Gesamt	17	22	198	232	453	484	77	67	47	67	–21	–77	772	795

Zum 31. Dezember 2023 betrug der Saldo aus Forderungen und Vertragsvermögenswerten im Zusammenhang mit IFRS 15 281 Mio. € (31. Dezember 2022: 238 Mio. €). Zum 31. Dezember 2023 bestanden Vertragsverbindlichkeiten in Höhe von 3 Mio. € (31. Dezember 2022: 3 Mio. €), deren Realisierung mit mindestens gleich hohen Erträgen im Folgejahr erwartet wird. Zum 31. Dezember 2023 beläuft sich der noch nicht realisierte Ertrag mit zeitraumbezogener Umsatzrealisierung auf 65 Mio. € (31. Dezember 2022: 202 Mio. €). Die vollständige Umsatzrealisierung erfolgt voraussichtlich in 2024.

(9) Ergebnis aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien

Das Ergebnis aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien wird überwiegend von der GWH-Gruppe erwirtschaftet. Die Erträge und Aufwendungen gliedern sich wie folgt:

	in Mio. €	
	2023	2022
Erträge aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien	490	472
Miet- und Leasingerträge	300	282
Erträge aus umlagefähigen Betriebs- und Instandhaltungskosten	138	162
Gewinne aus dem Abgang	40	21
Wertaufholungen	0	–
Übrige Erträge	12	8
Aufwendungen aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien	–282	–266
Betriebs- und Instandhaltungskosten	–211	–232
Davon: aus vermieteten Immobilien	–211	–232
Wertminderungen	–66	–30
Übrige Aufwendungen	–5	–4
Gesamt	207	207

(10) Handelsergebnis

Das Handelsergebnis umfasst neben Bewertungs- und Veräußerungsergebnissen aus mit Handelsabsicht gehaltenen Finanzinstrumenten auch die aus Handelsbeständen resultierenden Zinsen und Dividenden sowie Provisionen im Zusammenhang mit Handelsgeschäften. Innerhalb des Handelsergebnisses werden auch sämtliche Ergebnisse aus der Währungsumrechnung von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, unabhängig von ihrer Bewertungskategorie, als Devisenergebnis ausgewiesen.

	in Mio. €	
	2023	2022
Aktien-/indexbezogene Geschäfte	1	0
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	1	4
Aktien	0	3
Investmentanteile	0	0
Aktien-/Indexderivate	5	–8
Begebene Aktien-/Indexzertifikate	–5	4
Zinsbezogene Geschäfte	13	329
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	119	–267
Kredite und Forderungen	46	–196
Täglich und kurzfristig fällig	4	0
Wertpapierpensionsgeschäfte (Reverse Repos)	5	–1
Sonstige befristete Darlehen	39	–197
Andere Forderungen, die keine Kredite sind	–1	1
Wertpapierleerverkäufe (Short Sales)	–5	4
Begebene Geldmarktpapiere	–0	–2
Einlagen und Kredite	–185	6
Täglich fällig	–64	–6
Wertpapierpensionsgeschäfte (Repos)	–121	12
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	0	0
Zinsderivate	38	784
Währungsbezogene Geschäfte	32	24
Devisen	31	35
FX-Derivate	0	–10
Kreditderivate	–3	6
Warenbezogene Geschäfte	23	21
Provisionsergebnis	–17	–25
Gesamt	48	355

(11) Ergebnis aus sonstigen verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten

Hierunter werden die Gewinne oder Verluste aus der Fair Value-Bewertung und dem Abgang von verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten ausgewiesen, welche nicht mit Handelsabsicht gehalten werden. Die unrealisierten Bewertungsgewinne oder -verluste resultieren aus der nicht währungskursbedingten Veränderung des Fair Value ohne Berücksichtigung von Zinsabgrenzungen (Clean Fair Value-Änderung).

	in Mio. €	
	2023	2022
Nicht mit Handelsabsicht gehaltene Derivate	708	-2.052
Aktien-/Indexderivate	2	2
Zinsderivate	725	-2.101
Währungsderivate (FX-Derivate)	-15	48
Kreditderivate	-3	-1
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	40	-117
Kredite und Forderungen	7	-36
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	11	-3
Anteilsbesitz	1	4
Anteile an nicht konsolidierten verbundenen Unternehmen	1	0
Anteile an nicht at Equity bewerteten Gemeinschaftsunternehmen	-2	-0
Anteile an nicht at Equity bewerteten assoziierten Unternehmen	2	3
Sonstige Beteiligungen	0	1
Ansprüche aus dem Ankauf von Kapitallebensversicherungen	0	1
Gesamt	768	-2.202

(12) Ergebnis aus freiwillig zum Fair Value designierten Finanzinstrumenten

In diesem Posten werden die realisierten und unrealisierten Gewinne oder Verluste von freiwillig zum Fair Value designierten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten erfasst. Sie umfassen nur die nicht währungsbedingten Clean Fair Value-Änderungen. Bei der Bewertung von finanziellen Verbindlichkeiten werden Änderungen des Fair Value, die auf die Veränderung des eigenen Bonitätsrisikos zurückzuführen sind, nicht in diesem Posten der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, sondern im kumulierten OCI erfasst.

	in Mio. €	
	2023	2022
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	5	-25
Kredite und Forderungen	107	-622
Verbriefte Verbindlichkeiten	-436	1.222
Einlagen und Kredite	-299	1.390
Gesamt	-623	1.966

(13) Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen

Im Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen werden die hinsichtlich des abgesicherten Risikos (Zinsänderungs-, Fremdwährungsrisiko) resultierenden Wertänderungen der in die Sicherungsbeziehung einbezogenen Grundgeschäfte und Sicherungsinstrumente sowie eventuelle Ineffektivitäten erfasst. Die Hedge-Kosten der für die Absicherung von Fremdwährungsrisiken eingesetzten Sicherungsderivate sind im kumulierten sonstigen Ergebnis im Eigenkapital enthalten.

Durch Mikro-Hedge-Beziehungen werden sowohl Zins- als auch kombinierte Zins- und Fremdwährungsrisiken gesichert. Die Gruppen-Hedges dienen der Absicherung von Fremdwährungsrisiken.

Ist ein finanzieller Vermögenswert der Bewertungskategorie FVTOCI Recycling Teil einer Sicherungsbeziehung im Hedge Accounting, wird der Teil des Bewertungsergebnisses, der auf das abgesicherte Risiko entfällt, im Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen erfasst.

Für die Angaben zu positiven und negativen Marktwerten aus Sicherungsderivaten des Hedge Accounting wird auf Anhangangabe (26) verwiesen.

Nachfolgend werden die in der Gewinn- und Verlustrechnung sowie die im sonstigen Ergebnis im Eigenkapital erfassten Ineffektivitäten dargestellt:

	in Mio. €			
	In der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasste Ineffektivitäten aus Sicherungsbeziehungen		Im Gesamtergebnis erfasste Hedge-Kosten aus Sicherungsgeschäften	
	2023	2022	2023	2022
Fair Value Hedges – Mikro-Hedges	29	-10	-13	3
Absicherung des Zinsrisikos	40	-20	-	-
Fair Value-Änderung der Sicherungsderivate in der Berichtsperiode	92	-453	-	-
Zinsbedingte Wertänderung der Grundgeschäfte in der Berichtsperiode	-52	432	-	-
Kombinierte Absicherung des Zins- und Fremdwährungsrisikos	-11	10	-13	3
Fair Value-Änderung der Sicherungsderivate in der Berichtsperiode	-23	84	-13	3
Zinsbedingte Wertänderung der Grundgeschäfte in der Berichtsperiode	12	-73	-	-
Fair Value Hedges – Gruppen-Hedges	-16	1	-40	36
Absicherung des Fremdwährungsrisikos	-16	1	-40	36
Fair Value-Änderung der Sicherungsderivate in der Berichtsperiode	341	-352	-40	36
Kassakursbedingte Wertänderung der Grundgeschäfte in der Berichtsperiode	-357	353	-	-
Gesamt	14	-8	-53	39

(14) Ergebnis aus dem Abgang von nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten

Dieser Posten umfasst das Nettoergebnis aus dem vorzeitigen Abgang durch Verkauf und durch substantielle Modifikation von zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten Finanzinstrumenten der Stufen 1 und 2 sowie von erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten der Stufen 1 und 2.

Die Erfassung des Abgangsergebnisses richtet sich für finanzielle Vermögenswerte der Bewertungskategorie AC nach der Stufe des Wertminderungsmodells zum Abgangszeitpunkt. Für finanzielle Vermögenswerte in Stufe 1 wird zunächst die zuvor gebildete kumulierte Wertberichtigung über den Posten Risikovorsorge in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung aufgelöst. Es wird ein Abgangsergebnis in Höhe der Differenz zwischen Verkaufspreis und Bruttobuchwert erfasst. In Stufe 2 erfolgt zunächst ein Verbrauch der kumulierten Wertberichtigung und die Differenz zwischen Verkaufspreis und Bruttobuchwert nach Verbrauch wird als Abgangsergebnis erfasst. Bei wertgeminderten finanziellen Vermögenswerten in Stufe 3 ist das Kreditrisiko bei einer Verkaufstransaktion der wesentliche wertbestimmende Faktor, so dass zunächst eine Anpassung der kumulierten Wertberichtigung erfolgt, bis der Verkaufspreis dem Nettobuchwert entspricht. Entsprechend werden alle Effekte aus dem Verkauf finanzieller Vermögenswerte in Stufe 3 im Rahmen der Risikovorsorge abgebildet (siehe Anhangangabe (37)). Bei erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten gilt grundsätzlich die gleiche Systematik. Zusätzlich werden die bislang im kumulierten OCI erfassten kumulierten nicht bonitätsbedingten Fair Value-Änderungen recycelt.

	in Mio. €	
	2023	2022
Aus zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerten	0	0
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	-0	-0
Kredite und Forderungen	0	0
Aus erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten	-1	20
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	-1	20
Kredite und Forderungen	-0	-0
Aus zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten	-0	0
Einlagen und Kredite	-0	0
Gesamt	-2	20

(15) Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen

Das Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen umfasst die ergebniswirksam erfassten Erfolgsbeiträge aus Gemeinschafts- und assoziierten Unternehmen, die nach der Equity-Methode bewertet werden.

	in Mio. €	
	2023	2022
Ergebnis aus at Equity bewerteten Gemeinschaftsunternehmen	-15	-6
Anteiliges Ergebnis	2	-2
Wertminderungen oder Wertaufholungen	-18	-5
Abgangsergebnis	-0	0
Ergebnis aus at Equity bewerteten assoziierten Unternehmen	3	2
Anteiliges Ergebnis	4	3
Wertminderungen oder Wertaufholungen	-1	-1
Gesamt	-13	-4

(16) Sonstiges betriebliches Ergebnis

	in Mio. €	
	2023	2022
Gewinne (+) oder Verluste (–) aus dem Abgang von nichtfinanziellen Vermögenswerten	20	38
Sachanlagen	–0	–0
Immaterielle Vermögenswerte	–	–0
Vermögenswerte des Vorratsvermögens	20	39
Wertminderungen (–) oder Wertaufholungen (+) von nichtfinanziellen Vermögenswerten	–45	–5
Sachanlagen	–0	–1
Immaterielle Vermögenswerte	–0	–1
Vermögenswerte des Vorratsvermögens	–45	–3
Zuführungen (–) oder Auflösungen (+) von Rückstellungen	28	32
Rückstellungen für außerbilanzielle Verpflichtungen (ohne Kreditzusagen und Finanzgarantien)	0	0
Restrukturierungsrückstellungen	6	7
Rückstellungen für Prozesskosten und Steuerrechtsverfahren	6	–1
Sonstige Rückstellungen	16	26
Ergebnis aus der Entkonsolidierung von Tochterunternehmen	–	5
Sonstiges operatives Ergebnis	47	46
Sachanlagen	20	16
Vermögenswerte des Vorratsvermögens	27	29
Mieterträge aus unkündbaren Untermietverhältnissen	2	1
Erträge aus nicht bankgeschäftlichen Dienstleistungen	28	30
Erträge und Aufwendungen aus der Verlustübernahme	–0	–
Aufwendungen aus der Gewinnabführung	–0	–1
Übrige sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen	8	0
Gesamt	86	146

In den Gewinnen oder Verlusten aus dem Abgang von nichtfinanziellen Vermögenswerten, im sonstigen operativen Ergebnis und in den Erträgen aus nicht bankgeschäftlichen Dienstleistungen sind Erlöse gemäß IFRS 15 enthalten. Hierzu wird auf Anhangangabe (8) verwiesen.

(17) Verwaltungsaufwand

	in Mio. €	
	2023	2022
Personalaufwand	-738	-733
Löhne und Gehälter	-605	-577
Soziale Abgaben	-92	-87
Aufwendungen für die Altersversorgung und Unterstützung	-40	-68
Andere Verwaltungsaufwendungen	-826	-773
Aufwendungen des Geschäftsbetriebs	-124	-120
Prüfungs- und Beratungsleistungen	-132	-103
Aufwendungen des EDV-Betriebs	-314	-278
Aufwendungen für Geschäftsgebäude	-50	-43
Aufwendungen für Werbung, Öffentlichkeitsarbeit und Repräsentation	-31	-25
Pflichtbeiträge	-175	-205
Darunter: Beiträge zu den Sicherungseinrichtungen des SGVHT und DSGVO	-58	-63
Darunter: Pflichtbeiträge zum europäischen Abwicklungsfonds	-68	-94
Gesamt	-1.564	-1.506

In den Prüfungs- und Beratungsleistungen sind für das Geschäftsjahr folgende Entgelte für Leistungen, die von Konzernunternehmen der EY GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft erbracht wurden, enthalten:

	in Mio. €	
	2023	2022
Abschlussprüfung	-7	-6
Andere Bestätigungsleistungen	-1	-1
Sonstige Leistungen	0	-
Gesamt	-8	-7

Die Honorare für Abschlussprüfungsleistungen enthalten durch EU-Recht vorgeschriebene Abschlussprüfungen, die prüferische Durchsicht von Zwischenabschlüssen und nicht durch EU-Recht vorgeschriebene Jahresabschlussprüfungen. Honorare für andere Bestätigungsleistungen entfallen auf gesetzlich vorgeschriebene, vertraglich vereinbarte oder freiwillig beauftragte Prüfungs- und Bestätigungsleistungen, insbesondere auf Bestätigungen für Sicherungseinrichtungen und gesetzliche Meldungen, projektbegleitende Prüfungen, Prüfungen des dienstleistungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie die Prüfungen des Depot- und Wertpapierdienstleistungsgeschäfts.

Die Beschäftigten im Helaba-Konzern verteilen sich im Jahresdurchschnitt wie folgt:

	Weiblich		Männlich		Gesamt	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Helaba	1.559	1.548	1.848	1.864	3.406	3.412
Bank	1.120	1.118	1.550	1.577	2.670	2.695
WIBank	322	314	226	216	548	530
LBS	117	116	71	71	188	187
Konzerntochtergesellschaften	1.442	1.407	1.528	1.491	2.971	2.898
Helaba-Konzern	3.001	2.955	3.376	3.355	6.377	6.310

(18) Planmäßige Abschreibungen

	in Mio. €	
	2023	2022
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	-52	-50
Vermietete Gebäude	-52	-50
Sachanlagen	-60	-61
Selbst genutzte Grundstücke und Gebäude	-42	-43
Betriebs- und Geschäftsausstattung	-16	-16
Maschinen und technische Anlagen	-2	-2
Immaterielle Vermögenswerte	-35	-34
Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte	-0	-0
Erworbene Software	-34	-33
Selbst erstellte Software	-0	-0
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	-1	-1
Gesamt	-147	-146

Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien sowie abnutzbare Vermögenswerte des Sachanlagevermögens werden planmäßig linear über die betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer unter Berücksichtigung rechtlicher und vertraglicher Beschränkungen abgeschrieben. Ausnahmen bilden geringwertige Wirtschaftsgüter. Diese werden entweder im Jahr der Anschaffung vollständig abgeschrieben oder es wird ein Sammelposten gebildet, der im Zugangsjahr und den vier nachfolgenden Geschäftsjahren zu je 20 % erfolgswirksam aufgelöst wird. Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen werden grundsätzlich linear über den Zeitraum des Vertragsverhältnisses abgeschrieben. In Fällen, in denen eine Kaufoption bei der Bemessung des Nutzungsrechts berücksichtigt wurde oder der zugrunde liegende Vermögensgegenstand am Ende der Laufzeit des Leasingverhältnisses auf die Helaba übergeht, wird das Nutzungsrecht über die betriebsgewöhnliche

Nutzungsdauer des zugrunde liegenden Vermögensgegenstands linear abgeschrieben.

Die Bandbreiten der zugrunde gelegten Nutzungsdauern von als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien bewegen sich in Abhängigkeit von der jeweiligen Nutzungsart der Immobilie in folgendem Rahmen:

- Wohn- und Geschäftshäuser 40–80 Jahre
- Bürogebäude, Büro- und Geschäftshäuser 40–60 Jahre
- Spezialimmobilien 20–60 Jahre

Die Bandbreite der erwarteten Nutzungsdauern von Sachanlagen stellt sich wie folgt dar:

- Gebäude 25–80 Jahre
- Betriebs- und Geschäftsausstattung 1–46 Jahre
- Maschinen und technische Anlagen 1–24 Jahre

Darüber hinausgehende Wertminderungen werden durch außerplanmäßige Abschreibungen berücksichtigt, wenn Hinweise auf eine Wertminderung vorliegen und der Buchwert den höheren Wert aus Nettoveräußerungspreis und Nutzungswert überschreitet. Zuschreibungen werden höchstens bis zu den fortgeführten Anschaffungs- oder Herstellungskosten vorgenommen, wenn der Grund für die außerplanmäßige Abschreibung weggefallen ist. Der Ausweis von außerplanmäßigen Abschreibungen auf als Finanzinvestition gehaltene Immobilien erfolgt im Ergebnis aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien (siehe Anhangangabe (9)). Für alle übrigen abnutzbaren Vermögenswerte des Sachanlagevermögens erfolgt der Ausweis im sonstigen betrieblichen Ergebnis (siehe Anhangangabe (16)).

Die immateriellen Vermögenswerte des Helaba-Konzerns haben – mit Ausnahme der Geschäfts- oder Firmenwerte – begrenzte Nutzungsdauern und werden ebenfalls planmäßig abgeschrieben. Software wird planmäßig über einen Zeitraum von grundsätzlich drei Jahren abgeschrieben. Außerplanmäßige Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte werden im sonstigen betrieb-

lichen Ergebnis gezeigt (siehe Anhangangabe (16)). Zum Wertminderungstest auf immaterielle Vermögenswerte wird auf Anhangangabe (31) verwiesen.

(19) Ertragsteuern

Der Ertragsteueraufwand beträgt –255 Mio. € (2022: –202 Mio. €). Er resultiert im Wesentlichen aus Ertragsteueraufwendungen im Inland mit –222 Mio. € (2022: –141 Mio. €) und –33 Mio. € (2022: –61 Mio. €) im Ausland.

Aus der Nutzung bisher nicht berücksichtigter steuerlicher Verluste resultierte keine Entlastung des tatsächlichen Steueraufwands.

Von dem Ertragsteueraufwand entfällt ein Steueraufwand in Höhe von –144 Mio. € (2022: –272 Mio. €) auf tatsächliche Steuern. Die Entstehung beziehungsweise die Realisierung temporärer Differenzen führte zu latenten Steueraufwendungen von –111 Mio. € (2022: 69 Mio. €). Auf das Vorjahr entfiel ein Steuerertrag von 6 Mio. € (2022: 6 Mio. €). Aus der Nutzung beziehungsweise Entstehung steuerlicher Verlustvorträge ergab sich im Berichtszeitraum per saldo ein geringes latentes Steuerergebnis (2022: geringes latentes Steuerergebnis).

	in Mio. €	
	2023	2022
Tatsächliche Steuern	-144	-272
Latente Steuern	-111	69
Gesamt	-255	-202

	in Mio. €	
	2023	2022
Ergebnis vor Steuern	722	633
Anzuwendender Ertragsteuersatz in %	32	32
Erwarteter Ertragsteueraufwand im Geschäftsjahr	-231	-203
Auswirkungen wegen abweichender Steuersätze	-17	2
Auswirkungen von Steuersatzänderungen	-	-0
Im Geschäftsjahr erfasste Steuern aus Vorjahren	6	6
Steuerfreie Erträge und gewerbesteuerliche Kürzung	37	31
Nicht abziehbare Betriebsausgaben und gewerbesteuerliche Hinzurechnung	-37	-45
Wertberichtigungen und Ansatzkorrekturen	-6	-1
Sonstige Auswirkungen	-8	7
Ertragsteueraufwand	-255	-202

Neben den erfolgswirksam erfassten Ertragsteuern werden weitere latente Steuern auf die Bestandteile des sonstigen Ergebnisses gebildet. Die nachfolgende Tabelle enthält eine Aufgliederung der erfolgsneutral erfassten Gewinne und Verluste und der auf sie entfallenden latenten Steuern:

	in Mio. €					
	Vor Steuern		Steuern		Nach Steuern	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Posten, die nicht in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden:	32	1.026	-10	-309	21	717
Neubewertung der Nettoschuld aus leistungsorientierten Versorgungsplänen	-67	693	20	-202	-46	491
Fair Value-Änderungen von erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten Eigenkapitalinstrumenten	1	-6	0	0	1	-6
Bonitätsinduzierte Fair Value-Änderungen von freiwillig zum Fair Value designierten finanziellen Verbindlichkeiten	97	339	-31	-107	67	232
Posten, die in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden:	107	-567	-35	180	72	-387
Anteilige Ergebnisse aus at Equity bewerteten Unternehmen	-	0	-	-0	-	0
Fair Value-Änderungen von erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten Schuldinstrumenten	163	-609	-52	193	111	-416
Ergebnisse aus der Währungsumrechnung von ausländischen Geschäftsbetrieben	-3	2	-	-	-3	2
Ergebnisse aus Fair Value Hedges von Fremdwährungsrisiken	-53	39	17	-13	-36	27
Gesamt	139	459	-46	-129	93	330

(20) Segmentberichterstattung

in Mio. €

	Immobilien		Corporates & Markets		Retail & Asset Management		WIBank		Sonstige		Konsolidierung / Überleitung		Konzern	
	2023	2022	2023	2022 ¹⁾	2023	2022	2023	2022	2023	2022 ¹⁾	2023	2022	2023	2022
Zinsüberschuss	442	429	527	500	410	242	91	71	386	167	-16	8	1.840	1.417
Risikovorsorge	-556	-33	13	3	4	-8	-	0	91	-126	0	1	-448	-162
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	-115	397	540	503	414	234	91	72	478	41	-16	9	1.392	1.255
Provisionsüberschuss	17	22	166	181	294	281	77	66	-18	-16	-1	-1	536	533
Ergebnis aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien	-	-	-	-	207	207	-	-	-	-	-	-	207	207
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	-	-	188	219	11	-38	2	1	6	-70	-	-0	207	111
Handelsergebnis	-	-	151	353	-1	3	-	-	-102	-8	-0	7	48	355
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen und anderen zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten (Nichthandel)	-	-	37	-134	12	-41	2	1	108	-62	0	-7	158	-245
Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen	-	-	-	-6	4	3	-	-	-17	-2	-	-	-13	-4
Sonstiges Ergebnis	-0	-1	16	11	56	85	4	3	27	71	1	14	103	183
Summe Erträge	-97	418	910	909	987	772	173	141	476	23	-15	22	2.433	2.285
Verwaltungsaufwand inklusive planmäßiger Abschreibungen	-143	-132	-501	-462	-619	-578	-116	-99	-336	-387	4	6	-1.711	-1.652
Ergebnis vor Steuern	-241	286	409	447	368	194	57	42	140	-364	-11	28	722	633
Vermögen (Mrd. €)	33,4	34,7	64,1	65,0	35,9	35,3	26,6	25,9	62,7	76,0	-20,6	-25,4	202,1	211,5
Risikogewichtete Aktiva (Mrd. €)	15,8	17,8	28,6	30,2	6,9	6,8	1,5	1,5	8,1	8,5	-	-	61,0	64,8
Alloziertes Kapital (Mio. €)	2.283	2.255	3.962	3.691	2.375	2.227	211	183	1.182	1.103	0	0	10.014	9.459
Eigenkapitalrentabilität (%)	-	12,7	10,3	12,1	15,5	8,7	26,9	22,9	-	-	-	-	7,2	6,7
Cost-Income-Ratio (%)	31,2	29,3	55,9	51,0	62,9	74,1	67,0	70,3	-	-	-	-	59,4	67,5

¹⁾ Vorjahreszahlen angepasst: Aufgrund einer organisatorischen Veränderung wird das Ergebnis des Geldhandels für Treasury-Aktivitäten vom Segment Corporates & Markets in das Segment Sonstige umgegliedert. Die Auswirkungen sind in einer Tabelle am Ende dieser Anhangangabe dargestellt.

Der Segmentbericht ist in die vier nachstehend erläuterten Geschäftssegmente gegliedert:

- Im Geschäftssegment Immobilien hat sich die Helaba auf Produkte in größeren gewerblichen Projekt- beziehungsweise Bestandsfinanzierungen für Immobilien spezialisiert. Die Produktpalette erstreckt sich vom klassischen Immobilienkredit im In- und Ausland über die Finanzierung von offenen Immobilienfonds bis hin zur Development-/Portfoliofinanzierung. So werden vor allem Bürogebäude, Einzelhandelsobjekte und Wohnungsportfolios, aber auch Gewerbeparks und Logistikzentren finanziert.
- Im Geschäftssegment Corporates & Markets werden Produkte über alle Kundengruppen hinweg angeboten. Die Bereiche Asset Finance und Corporate Banking bieten speziell für Unternehmen maßgeschneiderte Finanzierungen an, die im Kundenauftrag strukturiert und arrangiert werden. Dies umfasst die Produktgruppen Unternehmensfinanzierung, Projektfinanzierung, Transportfinanzierung, Außenhandelsfinanzierung, Akquisitionsfiananzierung, Asset Backed Finance, Investitions- und Leasingfinanzierung und Bilanzstrukturmanagement. Im Bereich Sparkassen und Mittelstand unterstützt die Helaba Sparkassen und ihre Kunden mit Finanzierungen (im Wesentlichen Metakredit), dem Trade-Finance-Geschäft sowie Dienstleistungen für den Zahlungsverkehr (Cash Management). Der Bereich Öffentliche Hand bietet Beratungen und Produkte für Kommunen und kommunalnahe Unternehmen. Neben den Kreditprodukten werden auch die Handels- und Sales-Aktivitäten aus dem Geschäftsbereich Capital Markets in diesem Geschäftssegment abgebildet.
- Im Geschäftssegment Retail & Asset Management werden das Retail Banking, das Private Banking und die Landesbausparkasse Hessen-Thüringen sowie Aktivitäten aus dem Asset Management erfasst. Die Frankfurter Sparkasse bietet die klassischen Produkte einer Retail-Bank an. Das Produktspektrum im Private Banking wird durch die Gruppe Frankfurter Bankgesellschaft komplettiert. Darüber hinaus gehören die klassische

Vermögensbetreuung und -verwaltung sowie das Management von Spezial- und Publikumsfonds für institutionelle Anleger und die Betreuung von Master-KAG-Mandaten zu den Asset-Management-Produkten bei der Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH. Der Geschäftsbereich Immobilienmanagement mit den verbundenen immobilienwirtschaftlichen Tochtergesellschaften wie die GWH-Gruppe gehören ebenfalls zu diesem Geschäftssegment. Die Produktpalette erstreckt sich von der Betreuung fremder und eigener Immobilien-Assets und der Projektentwicklung bis hin zum Facility Management.

- Im Geschäftssegment WIBank wird im Wesentlichen der Geschäftsbereich Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen dargestellt. Als zentrales Förderinstitut des Landes Hessen bündelt die Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen (WIBank) die Verwaltung von Förderprogrammen im öffentlichen Auftrag. In diesem Geschäftssegment werden somit die Ergebnisse aus dem öffentlichen Förder- und Infrastrukturgeschäft in den Tätigkeitsfeldern Wohnungswesen, Kommunal- und Städtebau, öffentliche Infrastruktur, Wirtschafts- und Arbeitsmarktförderung, Landwirtschaft sowie Schutz der Umwelt zusammengefasst.

Die Segmentinformationen basieren entsprechend der Berichterstattung an das Management sowohl auf der internen Steuerung (Deckungsbeitragsrechnung) als auch auf dem externen Rechnungswesen. Die Darstellung der Erträge und Aufwendungen folgt der Berichterstattung an das Management.

Das Zinsergebnis im Kreditgeschäft wird in der internen Steuerung mittels der Marktzinsmethode aus der Differenz zwischen dem Kundenzinssatz und dem Marktzinssatz eines strukturkongruenten Alternativgeschäfts berechnet. Ergebnisse aus Fristentransformation werden als Zinsergebnis im Treasury abgebildet.

Das Ergebnis aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien beinhaltet sowohl Erträge als auch Aufwendungen aus der Bewirtschaftung und Projektentwicklung von Immobilien (Investment

Property), die als Teil des sonstigen betrieblichen Ergebnisses separat ausgewiesen werden.

Die Ergebnisse aus Handelsgeschäften, aus nicht mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten und Finanzinstrumenten der Fair Value-Option, aus Sicherungszusammenhängen, aus erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten Schuldverschreibungen, aus verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Schuldverschreibungen und Eigenkapitalinstrumenten sowie aus at Equity bewerteten Unternehmen werden entsprechend dem externen Rechnungswesen nach IFRS ermittelt.

Unter dem sonstigen Ergebnis werden die Dividendenerträge, das sonstige betriebliche Ergebnis, welches nicht dem Ergebnis aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien zuzuordnen ist, und das Ergebnis aus dem Abgang von nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten ausgewiesen.

Der Verwaltungsaufwand enthält zunächst die direkt zurechenbaren Kosten der Segmente, ergänzt um die von anderen Einheiten erbrachten internen Leistungen. Die Abrechnung dieser Leistungen erfolgt auf Basis von marktorientierten Preisvereinbarungen beziehungsweise verursachungsgerechten Mengentreibern. Vervollständigt wird die Abbildung durch eine Overheadumlage der Corporate-Center-Kosten, die grundsätzlich dem Verursachungsprinzip folgt.

Unter dem Vermögen werden die bilanziellen Aktiva bei den jeweils zuständigen Einheiten ausgewiesen. Die Zurechnung auf die Geschäftssegmente erfolgt auf Basis der Deckungsbeitragsrechnung. Die Risikoposition beinhaltet die Risikoposition des Anlage- und Handelsbuchs einschließlich der Marktpreisrisikoposition gemäß CRR. Das durchschnittliche bilanzielle Eigenkapital für die Geschäftsbereiche wird nach Risikopositionen verteilt und für die Tochtergesellschaften und Beteiligungen in Relation zum bilanziellen Eigenkapital zugeordnet (alloziertes Kapital).

Die Eigenkapitalrentabilität der Geschäftssegmente wird aus dem Verhältnis vom Ergebnis vor Steuern zum durchschnittlich allo-

zierten Kapital ermittelt. Die Cost-Income-Ratio ergibt sich aus dem Verhältnis vom Verwaltungsaufwand inklusive planmäßiger Abschreibungen zum Gesamtertrag (Summe Erträge abzüglich Risikovorsorge).

Im Segment Sonstige sind die nicht den Geschäftssegmenten zu-rechenbaren Ergebnisbeiträge und Aufwendungen abgebildet. Insbesondere umfasst diese Spalte die Ergebnisse aus zentral konsolidierten Beteiligungen wie der OFB-Gruppe sowie die Kosten der zentralen Bereiche, die nicht über das Verursachungsprinzip den einzelnen Segmenten zugeordnet werden können. Darüber hinaus werden hier die Erfolge aus den Treasury-Aktivitäten, der zentralen Anlage der Eigenmittel sowie aus strategischen Dispositionsentscheidungen und den zentral gehaltenen Liquiditätswertpapieren abgebildet. Zudem wird diesem Segment ein Risikovorsorge-Mehrbedarf aus der Sonderkonstellation aufgrund fehlenden Einzelgeschäftsbezugs sowie das Post Model Adjustment analog zu den Vorjahren zugeordnet.

Unter dem Segment Konsolidierung/Überleitung werden durch konzerninterne Sachverhalte entstandene Konsolidierungseffekte, welche zwischen den Segmenten bestehen, ausgewiesen. Überleitungseffekte, die sich zwischen den Segmentergebnissen und der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung des Konzerns, insbesondere bezüglich des Zinsergebnisses, ergeben, werden ebenfalls in diesem Segment berichtet. Da die Deckungsbeitragsrechnung das Zinsergebnis auf Basis der Marktzinsmethode ausweist, resultieren Differenzen unter anderem aus Einmalerträgen und periodenfremden Zinsergebnissen.

Die Erträge nach Risikovorsorge verteilen sich auf Produkte und Dienstleistungen wie folgt:

	in Mio. €	
	2023	2022 ¹⁾
Immobilienkreditgeschäft	-97	418
Immobilienverwaltung und -entwicklung	166	266
Unternehmensfinanzierung	477	449
Kommunales Kreditgeschäft	48	45
Treasury-Produkte	368	157
Kapitalmarktprodukte	103	281
Fondsmanagement/Vermögensverwaltung	216	199
Bauspargeschäft	55	41
Sparkassenkreditgeschäft	51	26
Cash Management	232	108
Öffentliches Förder- und Infrastrukturgeschäft	173	141
Retail-Geschäft	536	320
Sonstige Produkte/Überleitung	105	-166
Konzern	2.433	2.285

¹⁾ Vorjahreszahlen angepasst: Aufgrund einer organisatorischen Veränderung werden die Erträge des Geldhandels für Treasury-Aktivitäten jetzt bei den Treasury-Produkten ausgewiesen. Die im Vorjahr in den Kapitalmarktprodukten enthaltenen Erträge in Höhe von 40 Mio. € wurden umgegliedert.

Nach Regionen ergibt sich folgende Verteilung:

	in Mio. €	
	2023	2022
Deutschland	2.288	1.959
Europa (ohne Deutschland)	51	137
Welt (ohne Europa)	94	189
Konzern	2.433	2.285

Aufgrund einer organisatorischen Veränderung wird das Ergebnis des Geldhandels für Treasury-Aktivitäten jetzt im Segment Sonstige ausgewiesen. Im Vorjahr waren die Ergebnisse im Segment

Corporates & Markets enthalten. Die Anpassung der Vorjahreszahlen wird in der folgenden Tabelle dargestellt:

	in Mio. €					
	Corporates & Markets			Sonstige		
	Berichtet	Anpassung	Angepasst	Berichtet	Anpassung	Angepasst
Zinsüberschuss	548	–48	500	119	48	167
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	551	–48	503	–7	48	41
Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung	211	8	219	–62	–8	–70
Handelsergebnis	345	8	353	–	–8	–8
Summe Erträge	949	–40	909	–17	40	23
Verwaltungsaufwand inklusive planmäßiger Abschreibungen	–477	15	–462	–372	–15	–387
Ergebnis vor Steuern	472	–25	447	–389	25	–364
Vermögen (Mrd. €)	66,1	–1,1	65,0	74,9	1,1	76,0
Risikogewichtete Aktiva (Mrd. €)	30,4	–0,2	30,2	8,4	0,1	8,5
Alloziertes Kapital (Mio. €)	3.707	–16	3.691	1.087	16	1.103
Eigenkapitalrentabilität (%)	12,7	–0,6	12,1	–	–	–
Cost-Income-Ratio (%)	50,4	0,6	51,0	–	–	–

Erläuterungen zur Konzernbilanz

(21) Kassenbestand, Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten

	in Mio. €	
	31.12.2023	31.12.2022
Kassenbestand	80	79
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	32.649	39.980
Sichtguthaben bei Zentralnotenbanken	32.381	39.807
Bei der Deutschen Bundesbank	31.056	38.536
Bei anderen Zentralnotenbanken	1.325	1.271
Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Kreditinstituten	268	174
Verpflichtend zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	135	207
Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Kreditinstituten	135	207
Gesamt	32.864	40.266

(22) Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Finanzinstrumente

Beim Helaba-Konzern handelt es sich bei den zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten Finanzinstrumenten insbesondere um Kredite und Forderungen sowie um nicht derivative finanzielle Verbindlichkeiten, die nicht mit einer Handelsabsicht eingegangen wurden und für die nicht die Fair Value-Option ausgeübt wurde.

Der in der Bilanz ausgewiesene Nettobuchwert der finanziellen Vermögenswerte ist der um die gemäß Wertminderungsmodell des IFRS 9 ermittelte Risikovorsorge verminderte Bruttobuchwert der Finanzinstrumente. Zur Anwendung des Wertminderungsmodells auf zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte wird auf Anhangangabe (37) verwiesen.

Im Rahmen des Hedge Accounting werden die Buchwerte von Finanzinstrumenten dieser Bewertungskategorie, die Grundgeschäfte von Mikro Fair Value Hedges sind, um die dem abgesicherten Risiko entsprechenden Änderungen der Fair Values angepasst. Zum Hedge Accounting wird auf Anhangangabe (26) verwiesen.

In finanziellen Verbindlichkeiten dieser Bewertungskategorie enthaltene eingebettete derivative Komponenten sind hinsichtlich ihrer Trennungspflicht zu prüfen. Besteht eine Trennungspflicht, ist das Derivat gesondert zu kategorisieren (regelmäßig verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value zu bewerten) und zu bilanzieren. Das Basisinstrument ist eigenständig (ohne die tatsächlich separierten derivativen Komponenten) zu kategorisieren und kann die Bewertungskategorie AC erfüllen.

Für detaillierte Angaben zur Emissionstätigkeit wird auf Anhangangabe (46) verwiesen.

Für Angaben zu Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen wird auf Anhangangabe (50) verwiesen.

Die folgende Tabelle zeigt die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerte:

	in Mio. €	
	31.12.2023	31.12.2022
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	2.795	1.774
Darunter: börsennotiert	2.795	1.739
Mittel- und langfristige Schuldverschreibungen	2.795	1.774
Kredite und Forderungen	126.682	128.898
Täglich und kurzfristig fällig	6.429	6.607
Kreditkartenforderungen	1	14
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, inklusive Factoring	3.035	3.176
Forderungen aus Wertpapierpensionsgeschäften (Reverse Repos)	41	–
Sonstige befristete Darlehen	117.127	119.039
Schuldscheindarlehen	2.541	2.789
Namensschuldverschreibungen	1.410	1.211
Weiterleitungsdarlehen	9.191	9.501
Termingelder	4.156	4.008
Baudarlehen der Bausparkasse	1.181	1.090
Übrige sonstige befristete Darlehen	98.647	100.440
Andere Forderungen, die keine Kredite sind	49	62
Gesamt	129.477	130.673

Die folgende Tabelle zeigt die sonstigen befristeten Darlehen nach Finanzierungszweck:

	in Mio. €	
	31.12.2023	31.12.2022
Gewerbliche Immobilienkredite	34.816	36.104
Wohnungsbaukredite	7.262	7.091
Konsumentenkredite an Privathaushalte	178	222
Infrastrukturkredite	28.363	27.263
Objektfinanzierung	4.817	5.593
Leasingrefinanzierung	5.129	5.133
Import-/Exportfinanzierung	2	3
Übrige Finanzierungszwecke	36.559	37.631
Gesamt	117.127	119.039

Die folgende Tabelle zeigt die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten:

	in Mio. €	
	31.12.2023	31.12.2022
Verbriefte Verbindlichkeiten	51.263	41.064
Begebene Geldmarktpapiere	3.007	1.260
Commercial Papers (CP)	51	431
Certificates of Deposit (CD)	1.303	331
Asset Backed Commercial Papers (ABCP)	396	498
Sonstige Geldmarktpapiere	1.257	–
Begebene mittel- und langfristige Schuldverschreibungen	48.255	39.805
Hypothekendarlehen	6.834	7.613
Öffentliche Pfandbriefe	7.847	6.900
Strukturierte (hybride) Anleihen	348	702
Sonstige mittel- und langfristige Schuldverschreibungen	33.226	24.590
Einlagen und Kredite	110.616	129.378
Täglich fällig	45.318	44.808
Mit vereinbarter Laufzeit	58.975	77.879
Mit vereinbarter Kündigungsfrist	6.323	6.688
Wertpapierpensionsgeschäfte (Repos)	–	3
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	428	439
Gesamt	162.306	170.881

Die folgenden Tabellen zeigen die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerte sowie die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten Einlagen und Kredite und sonstigen finanziellen Verbindlichkeiten nach Regionen und Kontrahenten:

in Mio. €

	Deutschland		Europäische Union (ohne Deutschland)		Welt (ohne Europäische Union)		Gesamt	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	283	168	2.062	1.501	451	105	2.795	1.774
Girozentralen	74	5	–	–	–	–	74	5
Sonstige Kreditinstitute	204	163	2.046	1.501	417	85	2.667	1.750
Sonstige finanzielle Unternehmen	–	–	0	–	–	14	0	14
Nichtfinanzielle Unternehmen	4	–	–	–	–	–	4	–
Öffentliche Haushalte	–	–	16	–	33	5	49	5
Kredite und Forderungen	83.799	83.546	24.612	25.982	18.271	19.370	126.682	128.898
Zentralnotenbanken	50	54	–	–	–	–	50	54
Girozentralen	460	356	–	–	–	–	460	356
Sparkassen	8.197	7.833	–	–	–	–	8.197	7.833
Sonstige Kreditinstitute	2.130	2.084	1.402	1.586	931	924	4.462	4.594
Sonstige finanzielle Unternehmen	6.539	6.269	3.832	4.137	1.506	1.785	11.877	12.192
Nichtfinanzielle Unternehmen	33.553	33.333	18.160	18.738	15.365	16.334	67.077	68.404
Öffentliche Haushalte	24.612	25.355	1.194	1.500	302	161	26.108	27.015
Private Haushalte	8.259	8.262	24	23	168	166	8.451	8.451
Gesamt	84.082	83.714	26.674	27.484	18.721	19.474	129.477	130.673

in Mio. €

	Deutschland		Europäische Union (ohne Deutschland)		Welt (ohne Europäische Union)		Gesamt	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Einlagen und Kredite	101.418	118.908	3.524	4.993	5.675	5.477	110.616	129.378
Zentralnotenbanken	6.635	23.780	–	–	–	–	6.635	23.780
Girozentralen	1.270	1.140	–	–	–	–	1.270	1.140
Sparkassen	14.000	13.539	–	–	–	–	14.000	13.539
Sonstige Kreditinstitute	22.795	22.909	2.630	3.015	866	1.353	26.290	27.277
Sonstige finanzielle Unternehmen	16.343	17.461	523	1.143	3.991	2.665	20.857	21.269
Nichtfinanzielle Unternehmen	9.039	9.851	256	723	167	570	9.461	11.144
Öffentliche Haushalte	8.826	8.498	0	0	222	564	9.048	9.062
Private Haushalte	22.511	21.731	115	111	429	326	23.055	22.168
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	411	420	6	8	11	11	428	439
Girozentralen	2	2	–	–	–	–	2	2
Sparkassen	6	4	–	–	–	–	6	4
Sonstige Kreditinstitute	2	55	–	–	–	–	2	55
Sonstige finanzielle Unternehmen	72	85	–	–	10	10	82	96
Nichtfinanzielle Unternehmen	165	200	6	8	0	0	170	209
Öffentliche Haushalte	35	26	–	–	–	–	35	26
Private Haushalte	131	47	–	–	0	0	131	47
Gesamt	101.829	119.327	3.529	5.001	5.685	5.488	111.044	129.817

(23) Handelsaktiva und -passiva

In diesem Bilanzposten sind ausschließlich verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewertete Finanzinstrumente, die zu Handelszwecken gehalten werden (FVTPL HfT), enthalten.

Die Kredite und Forderungen des Handelsbestands umfassen im Wesentlichen Schuldscheindarlehen sowie in geringem Umfang Wertpapierpensions- und Geldhandelsgeschäfte.

Für detaillierte Angaben zur Emissionstätigkeit wird auf Anhangangabe (46) verwiesen.

Für detaillierte Informationen zu derivativen Finanzinstrumenten wird auf Anhangangabe (41) verwiesen.

Die nachstehenden Tabellen zeigen die Handelsaktiva und -passiva nach Produkten:

	in Mio. €	
	31.12.2023	31.12.2022
Positive Marktwerte aus mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten	8.325	9.421
Davon: OTC gehandelt	8.325	9.421
Aktien-/indexbezogene Geschäfte	39	126
Zinsbezogene Geschäfte	7.475	8.243
Währungsbezogene Geschäfte	798	1.043
Kreditderivate	10	8
Warenbezogene Geschäfte	3	1
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	2.696	1.629
Darunter: börsennotiert	2.671	1.629
Geldmarktpapiere	25	0
Mittel- und langfristige Schuldverschreibungen	2.671	1.629
Kredite und Forderungen	676	1.621
Täglich und kurzfristig fällig	8	7
Forderungen aus Wertpapierpensionsgeschäften (Reverse Repos)	206	46
Sonstige befristete Darlehen	462	1.568
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	–	1
Darunter: börsennotiert	–	1
Aktien	–	1
Handelsaktiva	11.697	12.672

	in Mio. €	
	31.12.2023	31.12.2022
Negative Marktwerte aus mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten	6.488	9.267
Davon: OTC gehandelt	6.488	9.267
Davon: börsengehandelt	0	0
Aktien-/indexbezogene Geschäfte	39	126
Zinsbezogene Geschäfte	5.746	8.268
Währungsbezogene Geschäfte	685	861
Kreditderivate	14	10
Warenbezogene Geschäfte	4	2
Verbriefte Verbindlichkeiten	30	374
Begebene Geldmarktpapiere	–	346
Commercial Papers (CP)	–	346
Begebene Aktien-/Indexzertifikate	30	28
Einlagen und Kredite	4.632	4.067
Täglich fällig	937	903
Mit vereinbarter Laufzeit	3.695	3.164
Verbindlichkeiten aus Leerverkäufen	199	45
Handelspassiva	11.350	13.754

In der folgenden Tabelle werden die nicht derivativen Handelsaktiva nach Regionen und Kontrahenten dargestellt:

in Mio. €								
	Deutschland		Europäische Union (ohne Deutschland)		Welt (ohne Europäische Union)		Gesamt	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	1.819	724	604	494	273	411	2.696	1.629
Girozentralen	143	123	–	–	–	–	143	123
Sparkassen	78	9	–	–	–	–	78	9
Sonstige Kreditinstitute	1.177	482	534	427	265	402	1.976	1.312
Sonstige finanzielle Unternehmen	25	5	5	9	0	–	31	14
Nichtfinanzielle Unternehmen	18	26	22	21	2	–	42	47
Öffentliche Haushalte	379	79	42	36	6	9	427	124
Kredite und Forderungen	610	1.412	63	155	3	54	676	1.621
Zentralnotenbanken	169	46	–	–	–	–	169	46
Girozentralen	0	28	–	–	–	–	0	28
Sparkassen	144	650	–	–	–	–	144	650
Sonstige Kreditinstitute	58	344	–	–	1	–	59	344
Sonstige finanzielle Unternehmen	–	5	–	–	3	3	3	8
Nichtfinanzielle Unternehmen	45	120	63	155	–	51	108	326
Öffentliche Haushalte	194	219	–	–	–	–	194	219
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	–	1	–	–	–	–	–	1
Nichtfinanzielle Unternehmen	–	1	–	–	–	–	–	1
Gesamt	2.429	2.137	667	649	277	466	3.372	3.251

In der folgenden Tabelle werden die nicht derivativen, unverbrief-ten Handelspassiva nach Regionen und Kontrahenten dargestellt:

in Mio. €								
	Deutschland		Europäische Union (ohne Deutschland)		Welt (ohne Europäische Union)		Gesamt	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Einlagen und Kredite	1.989	3.823	1.023	138	1.621	106	4.632	4.067
Sparkassen	520	2.351	–	–	–	–	520	2.351
Sonstige Kreditinstitute	87	344	3	8	73	106	163	457
Sonstige finanzielle Unternehmen	276	263	575	75	1.548	–	2.398	338
Nichtfinanzielle Unternehmen	732	530	445	56	–	–	1.177	586
Öffentliche Haushalte	374	335	–	–	–	–	374	335
Verbindlichkeiten aus Leerverkäufen	180	45	–	–	19	–	199	45
Sonstige Kreditinstitute	10	–	–	–	–	–	10	–
Nichtfinanzielle Unternehmen	0	–	–	–	–	–	0	–
Öffentliche Haushalte	171	45	–	–	19	–	190	45
Gesamt	2.169	3.868	1.023	138	1.640	106	4.832	4.112

(24) Sonstige verpflichtend erfolgs-wirksam zum Fair Value bewertete Finanzinstrumente

In diesem Bilanzposten werden folgende Finanzinstrumente aus-
gewiesen:

- Derivate, die nicht zu Handelszwecken gehalten und nicht zu Sicherungszwecken eingesetzt werden. Somit werden hier de-
rivative Finanzinstrumente erfasst, die im Rahmen des Hedge
Managements zur wirtschaftlichen Absicherung dienen, für die
jedoch die Erfüllung der Hedge-Accounting-Anforderungen
nicht gemäß IFRS 9 dokumentiert ist (ökonomische Hedges).
- Schuldverschreibungen, die das Zahlungsstromkriterium nicht
erfüllen und die nicht zu Handelszwecken gehalten werden.
- Kredite und Forderungen, die das Zahlungsstromkriterium
nicht erfüllen und die nicht zu Handelszwecken gehalten wer-
den.
- Eigenkapitalinstrumente, für die nicht das Wahlrecht zur
erfolgsneutralen Behandlung der Ergebnisse aus der Fair
Value-Bewertung ausgeübt wurde.

	in Mio. €	
	31.12.2023	31.12.2022
Positive Marktwerte aus nicht mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten	1.211	1.086
Davon: OTC gehandelt	1.211	1.086
Davon: börsengehandelt	0	0
Aktien-/indexbezogene Geschäfte	5	3
Zinsbezogene Geschäfte	1.133	944
Währungsbezogene Geschäfte	73	139
Kreditderivate	–	0
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	734	806
Darunter: börsennotiert	585	671
Geldmarktpapiere	–	4
Mittel- und langfristige Schuldverschreibungen	734	802
Kredite und Forderungen	163	211
Täglich und kurzfristig fällig	6	1
Sonstige befristete Darlehen	157	211
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	424	344
Darunter: börsennotiert	15	10
Aktien	0	0
Investmentanteile	424	344
Anteilsbesitz	82	75
Anteile an nicht konsolidierten verbundenen Unternehmen	15	9
Anteile an nicht at Equity bewerteten Gemeinschaftsunternehmen	2	5
Anteile an nicht at Equity bewerteten assoziierten Unternehmen	9	7
Sonstige Beteiligungen	56	55
Gesamt	2.614	2.523

	in Mio. €	
	31.12.2023	31.12.2022
Negative Marktwerte aus nicht mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten	2.924	3.420
Davon: OTC gehandelt	2.924	3.420
Zinsbezogene Geschäfte	2.791	3.133
Währungsbezogene Geschäfte	131	287
Kreditderivate	2	0
Gesamt	2.924	3.420

Die folgende Tabelle zeigt die nicht derivativen sonstigen verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumente nach Regionen und Kontrahenten:

	in Mio. €							
	Deutschland		Europäische Union (ohne Deutschland)		Welt (ohne Europäische Union)		Gesamt	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	72	67	375	396	287	344	734	806
Girozentralen	1	1	–	–	–	–	1	1
Sonstige Kreditinstitute	–	3	59	59	12	15	72	78
Sonstige finanzielle Unternehmen	14	13	89	151	101	110	204	273
Nichtfinanzielle Unternehmen	56	45	227	186	174	218	456	449
Öffentliche Haushalte	1	6	–	–	–	–	1	6
Kredite und Forderungen	157	204	–	–	6	7	163	211
Sonstige finanzielle Unternehmen	1	10	–	–	6	7	7	17
Nichtfinanzielle Unternehmen	37	66	–	–	–	–	37	66
Öffentliche Haushalte	119	128	–	–	–	–	119	128
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	121	115	277	206	26	22	424	344
Sonstige finanzielle Unternehmen	121	115	277	206	26	22	424	344
Nichtfinanzielle Unternehmen	0	0	0	0	0	0	0	0
Anteilsbesitz	81	75	1	1	0	0	82	75
Sonstige Kreditinstitute	2	2	–	–	–	–	2	2
Sonstige finanzielle Unternehmen	46	41	–	–	0	0	46	42
Nichtfinanzielle Unternehmen	33	32	1	1	–	–	33	32
Gesamt	430	462	653	602	319	373	1.403	1.437

Für detaillierte Informationen zu derivativen Finanzinstrumenten wird auf Anhangangabe (41) verwiesen.

(25) Freiwillig zum Fair Value designierte Finanzinstrumente

Durch die freiwillige Anwendung der Fair Value-Option kann für Finanzinstrumente, die bei alleiniger Betrachtung des Geschäftsmodellkriteriums oder des Zahlungsstromkriteriums der Bewertungskategorie AC beziehungsweise FVTOCI Recycling zuzuordnen wären, eine Zuordnung zur Bewertungskategorie FVTPL erreicht werden. Die Fair Value-Option kann für finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten genutzt werden, wenn das Finanzinstrument in einem ökonomischen Zusammenhang mit anderen Finanzinstrumenten steht und durch die Anwendung der Fair Value-Option eine Ergebnisverzerrung in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung vermindert wird („Accounting mismatch“).

Ferner kann für finanzielle Verbindlichkeiten die Fair Value-Option auch dann angewendet werden, wenn eine der folgenden Voraussetzungen erfüllt ist:

- Die finanzielle Verbindlichkeit wird auf Fair Value-Basis gesteuert.
- Die finanzielle Verbindlichkeit ist ein strukturiertes Produkt und ohne Anwendung der Fair Value-Option müsste eine separate Bilanzierung von Basisinstrument und eingebettetem Derivat erfolgen.

Der Helaba-Konzern wendet die Fair Value-Option in einzelnen Fällen an, in denen die Finanzinstrumente in einem ökonomischen Zusammenhang mit anderen Finanzinstrumenten stehen, zum Beispiel in einer ökonomischen Sicherungsbeziehung zueinander, wobei kein Hedge Accounting angewendet wird, und diese anderen Finanzinstrumente nach IFRS 9 zum Fair Value zu bewerten sind. Bei finanziellen Verbindlichkeiten nutzt der Helaba-Konzern die Fair Value-Option insbesondere bei strukturierten Produkten.

Für Finanzinstrumente, die der Fair Value-Option zugeordnet sind, werden die kumulierten Änderungen der Buchwerte, die auf das Kreditrisiko zurückzuführen sind, ermittelt. Hierzu wird für jedes dieser Finanzinstrumente die Differenz zwischen der aktuellen Bewertung und der historischen Bewertung im Zugangszeitpunkt herangezogen und um aus nicht bonitätsbezogenen Marktkonditionen resultierende Wertänderungen bereinigt.

Veränderungen der Fair Values von Finanzinstrumenten werden bei Anwendung der Fair Value-Option grundsätzlich erfolgswirksam abgebildet. Der Teil der Veränderung des Fair Values von finanziellen Verbindlichkeiten, der auf Veränderungen der eigenen

Bonität des Helaba-Konzerns zurückzuführen ist, wird erfolgsneutral im kumulierten OCI erfasst. Eine Umgliederung der kumulativ im OCI erfassten Zeitwertveränderungen in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfolgt auch bei einem vorzeitigen Abgang vor Fälligkeit der finanziellen Verbindlichkeiten nicht. Die bis zum Abgang kumulierten erfolgsneutralen Fair Value-Änderungen werden jedoch innerhalb des Eigenkapitals in die Gewinnrücklagen umgegliedert.

Die nachstehende Tabelle zeigt die Fair Values der freiwillig zum Fair Value designierten finanziellen Vermögenswerte sowie die Veränderung der Fair Values, die auf die Veränderung des Kreditrisikos zurückzuführen ist:

						in Mio. €
	Buchwert (Fair Value)		Änderung aus dem Kreditrisiko			
			Berichtsperiode		Kumuliert	
	31.12.2023	31.12.2022	2023	2022	31.12.2023	31.12.2022
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	103	104	6	0	10	4
Darunter: börsennotiert	103	104				
Kredite und Forderungen	2.725	2.749	–	7	–	–7
Gesamt	2.828	2.853	6	7	10	–3

Die nachfolgende Übersicht zeigt die Rückzahlungsbeträge der Verbindlichkeiten, die der Fair Value-Option zugeordnet sind, die aktuellen Buchwerte sowie die kumulierte Veränderung der Fair

Values, die auf die Veränderung des eigenen Kreditrisikos des Helaba-Konzerns zurückzuführen ist:

Für detaillierte Angaben zur Emissionstätigkeit wird auf Anhang-angabe (46) verwiesen.

Die folgende Tabelle zeigt die freiwillig zum Fair Value designierten finanziellen Vermögenswerte und die Einlagen und Kredite nach Regionen und Kontrahenten:

	in Mio. €					
	Buchwert (Fair Value)		Rückzahlungsbetrag		Kumulierte Änderung aus dem Kreditrisiko	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Verbriefte Verbindlichkeiten	8.016	6.671	9.034	8.114	-138	-115
Einlagen und Kredite	4.430	4.245	6.063	6.081	-289	-215
Gesamt	12.445	10.915	15.097	14.196	-427	-329

	in Mio. €							
	Deutschland		Europäische Union (ohne Deutschland)		Welt (ohne Europäische Union)		Gesamt	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	103	104	-	-	-	-	103	104
Öffentliche Haushalte	103	104	-	-	-	-	103	104
Kredite und Forderungen	2.725	2.749	-	-	-	-	2.725	2.749
Sonstige finanzielle Unternehmen	1	2	-	-	-	-	1	2
Nichtfinanzielle Unternehmen	38	40	-	-	-	-	38	40
Öffentliche Haushalte	2.687	2.707	-	-	-	-	2.687	2.707
Finanzielle Vermögenswerte	2.828	2.853	-	-	-	-	2.828	2.853
Einlagen und Kredite	4.288	4.113	133	124	9	8	4.430	4.245
Sparkassen	500	510	-	-	-	-	500	510
Sonstige Kreditinstitute	82	79	-	-	9	8	91	87
Sonstige finanzielle Unternehmen	3.435	3.274	133	124	-	-	3.568	3.398
Nichtfinanzielle Unternehmen	161	150	-	-	-	-	161	150
Öffentliche Haushalte	110	101	-	-	-	-	110	101
Finanzielle Verbindlichkeiten	4.288	4.113	133	124	9	8	4.430	4.245

(26) Hedge Accounting

Der Helaba-Konzern schließt Derivate sowohl zu Handels- als auch zu Sicherungszwecken ab. Werden Derivate nachweislich zur Absicherung von Risiken eingesetzt, lässt IFRS 9 unter bestimmten Voraussetzungen die Anwendung spezieller Regelungen zur Bilanzierung von Sicherungszusammenhängen (Hedge Accounting) zu, um Rechnungslegungsinkongruenzen, die aus der unterschiedlichen Bewertung von Sicherungsinstrumenten und Grundgeschäften herrühren, im Jahresabschluss zu kompensieren.

Hinsichtlich einer Beschreibung der übergeordneten Risikomanagementstrategie zur Steuerung der Marktpreisrisiken im Bankbuch wird auf die Risikostrategie und die Teilrisikostrategien des Helaba-Konzerns im Lagebericht verwiesen. Der Helaba-Konzern wendet Hedge Accounting auf die im Kontext der Steuerung der Marktpreisrisiken des Bankbuchs eingesetzten Derivate selektiv an. Eine Anwendung von Hedge Accounting auf alle Bankbuchderivate ist deshalb nicht erforderlich, weil zum einen sich die Risikopositionen aus einem Teil der Bankbuchderivate untereinander ausgleichen und zum anderen einige der gesicherten Bankbuchgeschäfte selbst erfolgswirksam zum Fair Value bewertet werden.

Hedge Accounting kommt im Helaba-Konzern in Form der folgenden Hedge-Accounting-Modelle zur Anwendung:

- Fair Value Hedges für Zinsrisiken:

Fair Value Hedge Accounting wird für Zins-Swaps und solche Zins-Währungs-Swaps, die eine feste und eine variabel verzinsliche Seite haben, genutzt, um die Wertänderungen der designierten Swaps in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung durch die gegenläufigen zinsbedingten Wertänderungen von festverzinslichen Emissionen, Krediten oder Wertpapieren der Aktivseite auszugleichen. Die Zuordnung der gesicherten Bankbuchgeschäfte zu den Swaps erfolgt dabei für jeden Swap einzeln (Mikro-Hedges). Als zinsbedingte Wertänderungen der Grundgeschäfte gelten diejenigen Wertänderungen, die aus

Veränderungen der währungsspezifischen Zins-Swap-Kurven mit der marktbestimmenden, variablen Zinsbasis resultieren (gesichertes Risiko). Sie machen – gegebenenfalls zusammen mit den Gewinnen oder Verlusten aus der Währungsumrechnung bei Fremdwährungsgeschäften – den Hauptteil der marktpreisrisikobedingten Wertänderungen der Grundgeschäfte aus. Da es bei den Sicherungszusammenhängen kein Basisrisiko gibt, welchem durch eine Hedge Ratio systematisch entgegengewirkt werden könnte, sichert bei den designierten Hedges immer eine Einheit Sicherungsgeschäft auch eine Einheit Grundgeschäft ab (die Hedge Ratio ist somit immer 1 : 1). Dennoch sind die resultierenden Wertausgleiche in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung (Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen) nicht perfekt, insbesondere aus folgenden Gründen ist vielmehr eine gewisse Ineffektivität zu erwarten:

- Unterschiede in der Diskontierung bei Grund- und Sicherungsgeschäften, die daraus resultieren, dass die mit Cash Collateral besicherten derivativen Sicherungsgeschäfte im Unterschied zu den Grundgeschäften auf Basis von RFR-Kurven bewertet werden (RFR Discounting)
- Zinsbewertungsergebnisse aus der variablen Seite der derivativen Sicherungsgeschäfte (denen kein korrespondierendes Bewertungsergebnis bei den festverzinslichen Grundgeschäften gegenüberstehen kann)

- Fair Value Hedges für Fremdwährungsrisiken:

Als Sicherungsgeschäft für Fair Value Hedges für Fremdwährungsrisiken dienen Cross-Currency-Basis-Swaps. Wertänderungen dieser Swaps, die sich aus der Veränderung des Currency-Basis-Elements ergeben, werden als so genannte Hedge-Kosten in der Konzerngesamtergebnisrechnung als Veränderung aus der Absicherung von Fair Value Hedges von Fremdwährungsrisiken im sonstigen Ergebnis beziehungsweise kumuliert in der Rücklage aus Fair Value Hedges von Fremdwährungsrisiken, die Bestandteil des kumulierten OCI ist, gezeigt. Die verbleibende Wertänderung der designierten Cross-Currency-Basis-Swaps wird zusammen mit der kassa-

kursbedingten Wertänderung der Grundgeschäfte (gesichertes Risiko) im Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen erfasst. Die kassakursbedingten Wertänderungen der Grundgeschäfte machen – gegebenenfalls zusammen mit den zinsbedingten Wertänderungen bei Festzinsgeschäften – den Hauptteil der marktpreisrisikobedingten Wertänderungen der Grundgeschäfte aus. Da es bei den Sicherungszusammenhängen kein Basisrisiko gibt, welchem durch eine Hedge Ratio systematisch entgegengewirkt werden könnte, sichert eine Gruppe von Sicherungsgeschäften einer Währung einen betragsmäßig identifizierten Bottom Layer einer Grundgeschäftsgesamtheit in derselben Währung ab (Bottom Layer Approach; die Hedge Ratio ist immer 1 : 1). Die resultierenden Wertausgleiche in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung sind dennoch nicht völlig perfekt, da den Zinsbewertungsergebnissen aus den beiden variablen Seiten der Cross-Currency-Basis-Swaps keine korrespondierenden Bewertungsergebnisse bei den nur kassakursbewerteten Grundgeschäften gegenüberstehen. Aus diesem Grund (und aus anderen Gründen von untergeordneter Bedeutung) ist immer eine gewisse Ineffektivität zu erwarten.

Die Zuordnung der Grundgeschäfte zu den Cross-Currency-Basis-Swaps erfolgt nicht einzeln. Vielmehr wird pro Währung jeweils ein Gruppen-Hedge, bestehend aus den Swaps und den originären Bankbuchgeschäften in dieser Währung, designiert.

Bei Abgang eines designierten Cross-Currency-Basis-Swaps erfolgt eine Vereinnahmung des im OCI erfassten kumulierten Cross-Currency-Basis-Spread-Elements in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung. Ebenso erfolgt eine Vereinnahmung in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung bei Designation eines vormals designierten Cross-Currency-Basis-Swaps. Über die Laufzeit des Hedges baut sich das Cross-Currency-Basis-Spread-Element im OCI über den Restlaufzeiteffekt wieder ab. Die übrigen Bewertungsänderungen der Sicherungsgeschäfte werden im Sicherungsergebnis erfasst.

▪ Fair Value Hedges für Zins- und Fremdwährungsrisiken:

Es handelt sich dabei um eine Kombination der beiden obigen Hedge-Accounting-Modelle „Fair Value Hedges für Zinsrisiken“ und „Fair Value Hedges für Fremdwährungsrisiken“. Als Sicherungsgeschäfte dienen hier Cross-Currency-Swaps in Fremdwährung mit einer festen und einer variabel verzinslichen Seite. Die Absicherung des Zinsanteils erfolgt analog den „Fair Value Hedges für Zinsrisiken“, während die Absicherung der Fremdwährungsrisiken analog den „Fair Value Hedges für Fremdwährungsrisiken“ im OCI ausgewiesen wird. Die Zuordnung der gesicherten Bankbuchgeschäfte zu den Cross-Currency-Swaps in Fremdwährung erfolgt dabei analog den „Fair Value Hedges für Zinsrisiken“ für jeden Cross-Currency-Swap einzeln (Mikro-Hedges, kein Gruppen-Hedge). Hier gilt ebenfalls, dass die resultierenden Wertausgleiche nicht perfekt sind (Ineffektivitäten) mit der Folge, dass die Zinsineffektivitäten in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung (Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen) und die Hedge-Kosten (Cost of Hedging) im OCI ausgewiesen werden.

Die prospektive Effektivitätsmessung erfolgt im Helaba-Konzern mittels Regressionsanalyse beziehungsweise für Fremdwährungsrisiken nach der Critical-Term-Match-Methode.

Im Falle von Ineffektivitäten wird die Hedge-Beziehung beendet, auch wenn die Ineffektivitäten überwiegend durch bonitätsbedingte Fair Value-Änderungen verursacht werden.

Die folgende Tabelle zeigt die Nominalwerte sowie die positiven und negativen Marktwerte der im Rahmen des Hedge Accounting eingesetzten Sicherungsderivate:

in Mio. €						
	Nominalwert		Positive Marktwerte		Negative Marktwerte	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Fair Value Hedges – Mikro-Hedges	51.986	51.903	124	144	608	603
Davon: OTC gehandelt	51.986	51.903	124	144	608	603
Absicherung des Zinsrisikos	51.377	51.382	124	144	432	415
Zins-Swaps	51.220	51.225	100	129	432	415
Zins-Währungs-Swaps	157	157	24	15	–	–
Kombinierte Absicherung des Zins- und Fremdwährungsrisikos	609	521	–	–	176	187
Zins-Währungs-Swaps	609	521	–	–	176	187
Fair Value Hedges – Gruppen-Hedges	15.303	17.245	269	595	59	104
Davon: OTC gehandelt	15.303	17.245	269	595	59	104
Absicherung des Fremdwährungsrisikos	15.303	17.245	269	595	59	104
Zins-Währungs-Swaps	15.303	17.245	269	595	59	104
Gesamt	67.289	69.148	393	740	667	706

Die folgende Tabelle zeigt die Nominalbeträge nach Restlaufzeiten der im Rahmen des Hedge Accounting eingesetzten Sicherungsderivate:

	in Mio. €									
	Bis drei Monate		Drei Monate bis ein Jahr		Ein Jahr bis fünf Jahre		Mehr als fünf Jahre		Gesamt	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Fair Value Hedges – Mikro-Hedges	811	911	3.590	627	29.267	27.781	18.317	22.584	51.986	51.903
Absicherung des Zinsrisikos	811	911	3.590	627	29.166	27.781	17.809	22.063	51.377	51.382
Zins-Swaps	811	911	3.590	627	29.009	27.624	17.809	22.063	51.220	51.225
Zins-Währungs-Swaps	–	–	–	–	157	157	–	–	157	157
Kombinierte Absicherung des Zins- und Fremdwährungsrisikos	–	–	–	–	101	–	508	521	609	521
Zins-Währungs-Swaps	–	–	–	–	101	–	508	521	609	521
Fair Value Hedges – Gruppen-Hedges	264	102	2.603	2.481	10.335	12.168	2.101	2.494	15.303	17.245
Absicherung des Fremdwährungsrisikos	264	102	2.603	2.481	10.335	12.168	2.101	2.494	15.303	17.245
Zins-Währungs-Swaps	264	102	2.603	2.481	10.335	12.168	2.101	2.494	15.303	17.245
Gesamt	1.075	1.013	6.193	3.108	39.602	39.949	20.419	25.078	67.289	69.148

Die Buchwerte der Grundgeschäfte sowie die kumulierten Hedge Adjustments aus fortgeführten und beendeten Sicherungsbeziehungen sind in der folgenden Tabelle abgebildet:

						in Mio. €
		Buchwert der Grundgeschäfte		Kumulierte Hedge Adjustments		Kumulierte Hedge Adjustments aus beendeten Sicherungsbeziehungen
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023
						31.12.2022
Absicherung des Zinsrisikos						
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte		13.405	16.321	-1.662	-2.367	187
Kredite und Forderungen		13.405	16.321	-1.662	-2.367	187
Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte		9.733	7.893	-140	-490	0
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		9.733	7.893	-140	-490	0
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		26.681	23.926	-1.227	-2.555	-271
Verbriefte Verbindlichkeiten		19.808	16.160	-935	-1.725	52
Einlagen und Kredite		6.873	7.766	-292	-830	-324
Kombinierte Absicherung des Zins- und Fremdwährungsrisikos						
Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte		743	676	-59	-73	-
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		743	676	-59	-73	-
Absicherung des Fremdwährungsrisikos						
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte		14.399	15.767	-	-	-
Kredite und Forderungen		14.399	15.767	-	-	-
Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte		608	933	-	-	-
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		608	933	-	-	-

(27) Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte

Beim Helaba-Konzern handelt es sich bei diesem Bilanzposten insbesondere um Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere sowie um Eigenkapitalinstrumente, für die das Wahlrecht zur erfolgsneutralen Behandlung der Ergebnisse aus der Fortschreibung dieser Finanzinstrumente ausgeübt wurde. Der Helaba-Konzern wendet dieses Wahlrecht für identifizierten strategischen Anteilsbesitz an. Die Bewertung der Finanz-

instrumente erfolgt zum Fair Value. Das Ergebnis aus der Fair Value-Bewertung wird nach Berücksichtigung latenter Steuern erfolgsneutral im OCI ausgewiesen.

Schuldinstrumente der Bewertungskategorie FVTOCI Recycling unterliegen ebenfalls den Vorschriften des Wertminderungsmodells des IFRS 9. Hierzu wird auf Anhangangabe (37) verwiesen.

Im Berichtszeitraum sind keine erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten Eigenkapitalinstrumente abgegangen.

	in Mio. €	
	31.12.2023	31.12.2022
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	14.747	14.771
Darunter: börsennotiert	14.134	14.160
Geldmarktpapiere	953	916
Mittel- und langfristige Schuldverschreibungen	13.794	13.855
Kredite und Forderungen	760	782
Sonstige befristete Darlehen	760	782
Anteilsbesitz	27	26
Anteile an nicht konsolidierten verbundenen Unternehmen	0	0
Sonstige Beteiligungen	27	26
Gesamt	15.535	15.579

Die folgende Tabelle zeigt die erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerte nach Regionen und Kontrahenten:

	in Mio. €							
	Deutschland		Europäische Union (ohne Deutschland)		Welt (ohne Europäische Union)		Gesamt	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	5.080	4.538	5.867	5.367	3.799	4.866	14.747	14.771
Girozentralen	827	614	–	–	–	–	827	614
Sonstige Kreditinstitute	1.990	1.631	4.897	4.645	3.345	4.079	10.232	10.354
Sonstige finanzielle Unternehmen	13	12	33	82	93	150	139	244
Nichtfinanzielle Unternehmen	31	83	13	52	0	55	44	189
Öffentliche Haushalte	2.219	2.199	923	589	362	582	3.505	3.370
Kredite und Forderungen	553	558	185	184	22	40	760	782
Sonstige finanzielle Unternehmen	50	18	28	27	–	–	78	45
Nichtfinanzielle Unternehmen	503	540	157	157	22	40	682	737
Anteilsbesitz	27	26	–	–	–	–	27	26
Sonstige Kreditinstitute	16	14	–	–	–	–	16	14
Sonstige finanzielle Unternehmen	11	12	–	–	–	–	11	12
Gesamt	5.661	5.122	6.052	5.551	3.822	4.906	15.535	15.579

(28) Anteile an at Equity bewerteten Unternehmen

In der Berichtsperiode werden insgesamt 22 (31. Dezember 2022: 25) Gemeinschaftsunternehmen und 3 (31. Dezember 2022: 3) assoziierte Unternehmen nach der Equity-Methode bewertet.

Die nach der Equity-Methode bewerteten Anteile gliedern sich wie folgt:

	in Mio. €	
	31.12.2023	31.12.2022
Anteile an Gemeinschaftsunternehmen	34	31
Nichtfinanzielle Unternehmen	34	31
Anteile an assoziierten Unternehmen	3	3
Sonstige finanzielle Unternehmen	0	0
Nichtfinanzielle Unternehmen	3	3
Gesamt	36	34

Unter den at Equity bewerteten Unternehmen befinden sich keine börsennotierten Gesellschaften.

Die nicht erfassten Verluste der nach der Equity-Methode bewerteten Unternehmen, entsprechend der at Equity zu bewertenden Anteilsquote, belaufen sich in der laufenden Periode auf –1 Mio. € (2022: –2 Mio. €) und kumuliert zum 31. Dezember 2023 auf –1 Mio. € (31. Dezember 2022: –5 Mio. €).

Die nachfolgende Tabelle enthält die zusammengefassten finanziellen Informationen der at Equity bewerteten Gemeinschafts- und assoziierten Unternehmen, bezogen auf den at Equity bewerteten Kapitalanteil des Helaba-Konzerns an den Vermögenswerten und Schulden sowie dem Ergebnis aus fortzuführenden Geschäftsbereichen und dem Gesamtergebnis.

	in Mio. €			
	Gemeinschaftsunternehmen		Assoziierte Unternehmen	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Finanzielle Informationen – gesamt				
Summe der Vermögenswerte	621	523	90	77
Summe der Schulden	602	467	50	41
Gewinn beziehungsweise Verlust aus fortzuführenden Geschäftsbereichen	–22	3	1	13
Sonstiges Ergebnis	–	–	–0	–0
Gesamtergebnis	–22	3	1	13
Finanzielle Informationen – anteilig				
Summe der Vermögenswerte	283	234	24	20
Summe der Schulden	273	208	25	20
Gewinn beziehungsweise Verlust aus fortzuführenden Geschäftsbereichen	–11	4	2	2
Sonstiges Ergebnis	–	–	–0	–0
Gesamtergebnis	–11	4	2	2

(29) Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien

Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien sind Immobilien, die der langfristigen Erzielung von Mieterträgen beziehungsweise Wertsteigerungen dienen.

Bei der Zuordnung von gemischt genutzten Immobilien, das heißt Immobilien, die zum Teil vermietet und zum Teil selbst genutzt werden, wird zunächst geprüft, ob die einzelnen Teile gesondert veräußert oder vermietet werden können beziehungsweise ob ein aktiver Markt für die Immobilienteile vorhanden ist. Für den Fall, dass eine Aufteilung der Immobilie nicht möglich ist, wird eine Klassifizierung zu den als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien nur dann vorgenommen, wenn der Anteil der Eigennutzung am Gesamtobjekt unwesentlich ist. Immobilien, deren selbst genutzter Anteil aus Konzernsicht wesentlich ist, werden gemäß IAS 16 bilanziert und unter den Sachanlagen ausgewiesen.

Die als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien sind zu fortgeführten Anschaffungs- oder Herstellungskosten bilanziert. Nachträgliche Anschaffungs- oder Herstellungskosten werden nur aktiviert, wenn daraus ein zusätzlicher wirtschaftlicher Nutzen entsteht. Kosten für die Erhaltung werden hingegen sofort aufwandswirksam erfasst. Fremdkapalkosten werden unter den Bedingungen des IAS 23 als Bestandteil der Anschaffungs- oder Herstellungskosten aktiviert. Der Komponentenansatz kommt zur Anwendung, wenn sich wesentliche Bestandteile deutlich in ihrer wirtschaftlichen Nutzungsdauer unterscheiden.

Ergebnisse aus dem Abgang von als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien werden im Ergebnis aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien ausgewiesen (siehe Anhangangabe (9)).

	in Mio. €	
	31.12.2023	31.12.2022
Vermietete Grundstücke und Gebäude	3.086	2.770
Darunter: Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen	36	36
Unbebaute Grundstücke	11	12
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien im Bau	387	326
Gesamt	3.485	3.109

Die als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien entfallen mit 3.142 Mio. € (31. Dezember 2022: 2.830 Mio. €) auf Immobilien und Nutzungsrechte aus Leasing der Unternehmensgruppe GWH. Die vertraglichen Verpflichtungen zum Erwerb, zur Erstellung oder zur Entwicklung von als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien bei der Unternehmensgruppe GWH betragen 716 Mio. € (31. Dezember 2022: 598 Mio. €).

Die Fair Values der Immobilien und Nutzungsrechte betragen zum 31. Dezember 2023 insgesamt 5.763 Mio. € (31. Dezember 2022: 5.546 Mio. €) und sind dem Bewertungslevel 3 zugeordnet. Zur Ermittlung der Fair Values wird auf Anhangangabe (40) verwiesen.

Die Entwicklung der als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien zeigt die folgende Tabelle:

	in Mio. €	
	2023	2022
Anschaffungskosten/Herstellungskosten		
Stand zum 1.1.	3.754	3.562
Zugänge	555	224
Zugänge aus ursprünglicher Anschaffung/Herstellung	555	224
Abgänge	–82	–32
Stand zum 31.12.	4.226	3.754
Kumulierte planmäßige Abschreibungen		
Stand zum 1.1.	–597	–548
Planmäßige Abschreibungen	–52	–50
Abgänge	21	2
Stand zum 31.12.	–627	–597
Kumulierte Wertberichtigungen		
Stand zum 1.1.	–49	–19
Außerplanmäßige Abschreibungen	–66	–30
Zuschreibungen	0	–
Stand zum 31.12.	–114	–49
Buchwerte zum 31.12.	3.485	3.109

(30) Sachanlagen

Unter den Sachanlagen sind selbst genutzte Grundstücke und Gebäude, Betriebs- und Geschäftsausstattung, Immobilien im Bau (sofern sie nicht für die zukünftige Nutzung als Finanzinvestition erstellt oder entwickelt werden) sowie Leasinggegenstände, die im Rahmen von Operating-Leasinggeschäften vermietet werden, ausgewiesen.

Sachanlagen werden zu fortgeführten Anschaffungs- oder Herstellungskosten bewertet. Diese umfassen den Kaufpreis sowie alle direkt zurechenbaren Kosten, die anfallen, um den Vermögenswert in betriebsbereiten Zustand zu versetzen. Nachträgliche Anschaffungs- oder Herstellungskosten werden nur aktiviert, wenn daraus ein zusätzlicher wirtschaftlicher Nutzen entsteht. Kosten für die Erhaltung von Sachanlagen werden hingegen sofort aufwandswirksam erfasst. Ergebnisse aus dem Abgang von Sachanlagen werden im sonstigen betrieblichen Ergebnis ausgewiesen (siehe Anhangangabe (16)).

Die selbst genutzten Grundstücke und Gebäude werden zu einem Teil vermietet. Der Buchwert der vermieteten Grundstücke und Gebäude (Operating Leasing) beträgt im Konzern zum 31. Dezember 2023 95 Mio. € (31. Dezember 2022: 89 Mio. €).

Maschinen und technische Anlagen werden ebenfalls zu einem Teil vermietet. Der Buchwert der vermieteten Maschinen und technischen Anlagen (Operating Leasing) beträgt im Konzern zum 31. Dezember 2023 17 Mio. € (31. Dezember 2022: 18 Mio. €).

Es besteht wie im Vorjahr keine vertragliche Verpflichtung zum Erwerb von Sachanlagen.

	in Mio. €	
	31.12.2023	31.12.2022
Selbst genutzte Grundstücke und Gebäude	620	633
Darunter: Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen	127	134
Betriebs- und Geschäftsausstattung	59	60
Darunter: Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen	3	4
Maschinen und technische Anlagen	31	30
Darunter: Nutzungsrechte aus Leasingverhältnissen	0	0
Gesamt	710	722

Die Sachanlagen haben sich wie folgt entwickelt:

	Selbst genutzte Grundstücke und Gebäude		Betriebs- und Geschäftsausstattung		Maschinen und technische Anlagen		Gesamt	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Anschaffungskosten/Herstellungskosten								
Stand zum 1.1.	990	894	255	251	37	35	1.282	1.180
Zugänge	17	98	15	15	3	3	35	115
Abgänge	-7	-3	-23	-11	-0	-0	-30	-15
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	11	2	2	1	-0	0	13	3
Stand zum 31.12.	1.012	990	248	255	39	37	1.300	1.282
Kumulierte planmäßige Abschreibungen								
Stand zum 1.1.	-352	-312	-195	-189	-7	-5	-554	-506
Planmäßige Abschreibungen	-42	-43	-16	-16	-2	-2	-60	-61
Abgänge	6	3	22	10	1	0	28	13
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	2	-0	-0	-0	0	-0	2	-1
Stand zum 31.12.	-386	-352	-189	-195	-9	-7	-584	-554
Kumulierte Wertberichtigungen								
Stand zum 1.1.	-5	-5	-1	-0	-	-	-6	-5
Außerplanmäßige Abschreibungen	-0	-0	-	-0	-	-	-0	-1
Abgänge	-0	-	0	-0	-	-	0	-0
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	0	0	-	-0	-	-	0	-0
Stand zum 31.12.	-6	-5	-1	-1	-	-	-6	-6
Buchwerte zum 31.12.	620	633	59	60	31	30	710	722

Zu den Angaben der Nutzungsrechte aus Leasing wird auf Anhangangabe (50) verwiesen.

(31) Immaterielle Vermögenswerte

Unter den immateriellen Vermögenswerten sind im Wesentlichen Software, Geschäfts- oder Firmenwerte aus der Kapitalkonsolidierung sowie im Rahmen eines Unternehmenszusammenschlusses erworbene immaterielle Vermögenswerte ausgewiesen.

Ergebnisse aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten werden im sonstigen betrieblichen Ergebnis ausgewiesen (siehe Anhangangabe (16)).

Es besteht wie im Vorjahr keine vertragliche Verpflichtung zum Erwerb immaterieller Vermögenswerte.

	in Mio. €	
	31.12.2023	31.12.2022
Geschäfts- oder Firmenwerte	13	13
Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte	0	1
Software	211	169
Davon: erworben	210	168
Davon: selbst erstellt	1	1
In Entwicklung befindliche Software	8	3
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	2	2
Gesamt	234	188

Geschäfts- oder Firmenwerte werden mindestens jährlich und zusätzlich anlassbezogen bei Vorliegen von Anhaltspunkten für eine Wertminderung auf ihre Werthaltigkeit hin überprüft. Der Werthaltigkeitstest erfolgt für jede zahlungsmittelgenerierende Einheit, der ein Geschäfts- oder Firmenwert zugeordnet wurde. Beim Werthaltigkeitstest wird der so genannte erzielbare Betrag mit dem Nettobuchwert der zahlungsmittelgenerierenden Einheit inklusive der Buchwerte der zugeordneten Geschäfts- oder Firmenwerte verglichen. Der erzielbare Betrag ist der höhere Wert von Nutzungswert und Fair Value abzüglich Veräußerungskosten. Sofern keine zeitnahen vergleichbaren Transaktionen oder beobachtbaren Marktpreise vorliegen, erfolgt im Regelfall eine Wertermittlung nach einem ertragswertorientierten Modell. Die Barwertberechnung erfolgt durch den Ansatz aktueller langfristiger lokaler Marktzinsen und die Berücksichtigung eines Risikozuschlags, der sich aus einer Marktrisikoprämie und einem Beta-Faktor ergibt. Eine Wertminderung wird im sonstigen betrieblichen Ergebnis ausgewiesen.

Der Geschäfts- oder Firmenwert resultiert aus dem Erwerb von 75,1 % der Anteile der IMAP M&A Consultants AG und ist dem Geschäftssegment Retail & Asset Management zugeordnet. Der Werthaltigkeitstest für die zahlungsmittelgenerierende Einheit „IMAP“ (Gesellschaft) zum 31. Dezember 2023 erfolgt auf Basis einer Ertragswertschätzung, deren Grundlage diskontierte Cashflows aus erwarteten Überschüssen gemäß der aktuellen Unternehmensplanung der IMAP sind. Für die Detailplanungsphase bis 2028 erfolgt eine differenzierte Planung der Überschüsse. Für das nachhaltige Ergebnis ab 2029 wird ein Wachstumsabschlag bei der Diskontierung von 1,0 % angenommen. Die Barwertermittlung erfolgt auf Basis des aktuellen Marktzinses von 2,75 % zuzüglich einer Marktrisikoprämie von 7,0 % sowie eines aus einer Vergleichsgruppe von europäischen Unternehmen mit vergleichbaren Geschäftsschwerpunkten abgeleiteten Beta-Faktors von 1,286 und somit errechnet sich ein Diskontierungsfaktor für die Detailplanungsphase von 11,75 %.

Aus den der Ertragswertberechnung zugrunde liegenden Annahmen resultieren naturgemäß Schätzunsicherheiten aus von Planungsannahmen abweichenden tatsächlichen Entwicklungen in der Zukunft und Ermessensspielräume bei der Festlegung der Parameter. Beispielsweise könnten weitere Erhöhungen des Kapitalmarktzinsniveaus oder inflationsbedingte Abschwächungen der Wirtschaft zu geringeren Umsätzen in der Detailplanungsphase führen.

Die immateriellen Vermögenswerte haben sich wie folgt entwickelt:

in Mio. €														
	Geschäfts- oder Firmenwerte		Konzessionen und gewerbliche Schutzrechte		Erworben Software		Selbst erstellte Software		In Entwicklung befindliche Software		Sonstige immaterielle Vermögenswerte		Gesamt	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Anschaffungskosten/Herstellungskosten														
Stand zum 1.1.	164	164	2	2	450	391	1	1	3	–	7	7	627	566
Zugänge	–	–	0	0	77	58	–	–	5	3	–	–	82	60
Zugänge aus unternehmensinterner Entwicklung	–	–	0	0	8	4	–	–	–	–	–	–	8	4
Sonstige Zugänge	–	–	–	–	69	54	–	–	5	3	–	–	74	56
Abgänge	–	–	–	–	–7	–1	–	–	–	–	–	–	–7	–1
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	–	–	–	–	–16	2	–	–	–	–	0	0	–16	2
Stand zum 31.12.	164	164	2	2	504	450	1	1	8	3	7	7	686	627
Kumulierte planmäßige Abschreibungen														
Stand zum 1.1.	–	–	–1	–1	–277	–245	–1	–1	–	–	–2	–1	–281	–248
Planmäßige Abschreibungen	–	–	–0	–0	–34	–33	–0	–0	–	–	–1	–1	–35	–34
Abgänge	–	–	–	–	6	3	–	–	–	–	–	–	6	3
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	–	–	–	–	14	–2	–	–0	–	–	–0	–0	14	–2
Stand zum 31.12.	–	–	–2	–1	–290	–277	–1	–1	–	–	–3	–2	–295	–281
Kumulierte Wertberichtigungen														
Stand zum 1.1.	–151	–151	–	–	–5	–4	–	–	–	–	–3	–3	–159	–158
Außerplanmäßige Abschreibungen	–	–	–	–	–0	–1	–	–	–	–	–	–	–0	–1
Abgänge	–	–	–	–	2	–0	–	–	–	–	–	–	2	–0
Stand zum 31.12.	–151	–151	–	–	–4	–5	–	–	–	–	–3	–3	–157	–159
Buchwerte zum 31.12.	13	13	0	1	210	168	1	1	8	3	2	2	234	188

(32) Ertragsteueransprüche und -verpflichtungen

Die Bilanzierung und Bewertung von Ertragsteuern erfolgt gemäß IAS 12. Laufende Ertragsteueransprüche beziehungsweise -verpflichtungen werden mit den aktuellen Steuersätzen berechnet, die zum Zeitpunkt der Entstehung der jeweiligen Steuer zur Anwendung kommen.

Latente Ertragsteueransprüche und -verpflichtungen werden grundsätzlich auf Basis des bilanzorientierten Ansatzes auf temporäre Differenzen zwischen den Buchwerten von Vermögenswerten und Verpflichtungen in der Bilanz nach IFRS und dem entsprechenden Steuerwert gebildet. Sie werden mit den Steuersätzen bewertet, die zum jeweiligen Bilanzstichtag beschlossen und für den Zeitpunkt der Realisierung der latenten Steuern maßgeblich sind. Für temporäre Differenzen, die bei ihrer Auflösung zu Steuerbelastungen führen, werden passive latente Steuern angesetzt. Sind bei Auflösung von temporären Differenzen Steuerentlastungen zu erwarten und ist deren Nutzbarkeit wahrscheinlich, erfolgt der Ansatz aktiver latenter Steuern. Für steuerliche Verlustvorträge werden aktive latente Steuern nur dann angesetzt, wenn mit hinreichender Wahrscheinlichkeit von einer zukünftigen Nutzung ausgegangen werden kann. Latente Ertragsteueransprüche und -verpflichtungen werden unter der Voraussetzung gleicher Steuerart und Steuerbehörde saldiert. Eine Abzinsung erfolgt nicht. Latente Steuern auf erfolgsneutral entstandene temporäre Differenzen werden erfolgsneutral im OCI erfasst.

Die latenten Ertragsteueransprüche und -verpflichtungen entfallen auf folgende Posten:

	Latente Ertragsteueransprüche		Latente Ertragsteuerverpflichtungen	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	480	1.155	717	884
Erfolgswirksam zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie Handelsaktiva und Handelspassiva	1.213	1.849	1.009	1.667
Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	221	100	103	316
Sonstige Aktiva	93	71	103	62
Rückstellungen für Leistungen an Arbeitnehmer	247	219	5	4
Andere Rückstellungen	35	41	71	63
Sonstige Passiva	94	93	7	8
Steuerliche Verlustvorträge	6	7	–	–
Latente Ertragsteueransprüche/-verpflichtungen, brutto	2.389	3.534	2.016	3.004
Saldierung mit latenten Ertragsteuerverpflichtungen/-ansprüchen	–2.013	–3.003	–2.013	–3.003
Gesamt	375	531	3	1
Davon: langfristig	234	328	2	1

Aktive und passive latente Steuern wurden nach IAS 12.74 saldiert.

in Mio. €

Die folgende Tabelle zeigt den Bestand der latenten Steuern, die mit dem Eigenkapital verrechnet wurden:

	in Mio. €					
	Vor Steuern		Steuern		Nach Steuern	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Posten, die nicht in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden:	229	197	-73	-63	156	134
Neubewertung der Nettoschuld aus leistungsorientierten Versorgungsplänen	-190	-123	62	42	-128	-82
Fair Value-Änderungen von erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten Eigenkapitalinstrumenten	-8	-9	-0	-0	-8	-9
Bonitätsinduzierte Fair Value-Änderungen von freiwillig zum Fair Value designierten finanziellen Verbindlichkeiten	427	329	-135	-104	292	225
Posten, die in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden:	-390	-497	128	164	-261	-333
Anteilige Ergebnisse aus at Equity bewerteten Unternehmen	-1	-1	0	0	-1	-1
Fair Value-Änderungen von erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten Schuldinstrumenten	-330	-494	104	156	-226	-338
Ergebnisse aus der Absicherung von Nettoinvestitionen in einen ausländischen Geschäftsbetrieb	-17	-17	-	-	-17	-17
Ergebnisse aus der Währungsumrechnung von ausländischen Geschäftsbetrieben	35	38	-	-	35	38
Ergebnisse aus Fair Value Hedges von Fremdwährungsrisiken	-77	-24	24	7	-52	-16
Gesamt	-161	-300	55	101	-106	-199

Für die Ermittlung der latenten Ertragsteueransprüche der in- und ausländischen Berichtseinheiten wurden die individuellen Steuersätze zugrunde gelegt. Gegenüber dem Vorjahr nahezu unverändert ergibt sich für die Bank im Inland in 2023 bei einem durchschnittlichen Gewerbesteuerhebesatz von 451 % ein kombinierter Ertragsteuersatz von 31,61 %.

Latente Ertragsteueransprüche, deren Realisierung von künftigen zu versteuernden Ergebnissen abhängt, die über die Ergebniseffekte aus der Auflösung beziehungsweise Umkehrung zum Bilanzstichtag bestehender zu versteuernder temporärer Differenzen hinausgehen, werden nur insoweit aktiviert, als ihre Realisierbarkeit hinreichend sicher ist. Die Realisierbarkeit setzt voraus, dass in einem überschaubaren zukünftigen Zeitraum ausreichend zu versteuernde Ergebnisse zur Verfügung stehen wer-

den, gegen die eine Verrechnung erfolgen kann. Im Helaba-Konzern wird dabei grundsätzlich ein Planungshorizont von fünf Jahren zugrunde gelegt.

Auf der Basis der Mehrjahresplanung trifft die Bank die Einschätzung, dass die aktiven latenten Steuern werthaltig sind und für diesen Zeitraum durch ausreichend zu versteuerndes Einkommen substantiiert werden können.

Zum 31. Dezember 2023 wurden auf körperschaftsteuerliche Verlustvorträge in Höhe von 17 Mio. € (31. Dezember 2022: 20 Mio. €) latente Ertragsteueransprüche in Höhe von 3 Mio. € (31. Dezember 2022: 3 Mio. €) und auf gewerbesteuerliche Verlustvorträge in Höhe von 21 Mio. € (31. Dezember 2022: 26 Mio. €) latente Ertragsteueransprüche in Höhe von 3 Mio. € (31. Dezember 2022: 4 Mio. €) aktiviert.

Insgesamt wurden auf körperschaftsteuerliche Verlustvorträge in Höhe von 22 Mio. € (31. Dezember 2022: 19 Mio. €) und auf gewerbesteuerliche Verlustvorträge in Höhe von 73 Mio. € (31. Dezember 2022: 49 Mio. €) keine latenten Ertragsteueransprüche angesetzt, da in absehbarer Zukunft keine steuerlichen Ergebnisse mit einer ausreichenden Wahrscheinlichkeit erwartet werden. Die Verlustvorträge sind zeitlich unbefristet nutzbar.

Die Bank hat aktive latente Steuern auf Verlustvorträge in Höhe von 5 Mio. € im abgelaufenen Geschäftsjahr wertberichtigt.

In den tatsächlichen Ertragsteuerverpflichtungen sind Rückstellungen für steuerliche Risiken enthalten. Diese sind auf Basis des wahrscheinlichsten Erfüllungswerts berechnet worden. Die Bank hat keine Eventualverbindlichkeiten aus steuerlichen Risiken bilanziert.

(33) Sonstige Aktiva und Passiva

Die sonstigen Aktiva enthalten im Wesentlichen Immobilien des Vorratsvermögens, die im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit zum Verkauf bestimmt sind. Sie umfassen sowohl fertiggestellte Immobilien als auch im Bau befindliche Objekte, die selbst entwickelt und vermarktet werden. Die Bewertung der Immobilien erfolgt zum niedrigeren Wert aus Anschaffungsbeziehungsweise Herstellungskosten und dem Nettoveräußerungswert, das heißt dem geschätzten erzielbaren Verkaufserlös abzüglich der noch erwarteten Kosten für die Fertigstellung und den Verkauf.

In den sonstigen Aktiva beziehungsweise Passiva werden ferner Vermögenswerte beziehungsweise Schulden ausgewiesen, die für sich betrachtet von untergeordneter Bedeutung sind und keinem anderen Bilanzposten zugeordnet werden können.

	in Mio. €	
	31.12.2023	31.12.2022
Vorräte	866	767
Immobilien des Vorratsvermögens	857	759
Sonstige Vorräte/unfertige Leistungen	9	8
Geleistete Vorauszahlungen und Anzahlungen	207	348
Steueransprüche aus sonstigen Steuern	3	2
Vermögenswerte aus Pensionsverpflichtungen (Defined Benefit Asset)	27	34
Sonstige Vermögenswerte	560	355
Sonstige Aktiva	1.664	1.506

	in Mio. €	
	31.12.2023	31.12.2022
Erhaltene Anzahlungen/Vorauszahlungen	224	220
Steuerschulden sonstige Steuern	53	32
Kurzfristig fällige Leistungen an Arbeitnehmer	105	97
Sonstige Verbindlichkeiten	363	213
Sonstige Passiva	745	562

(34) Rückstellungen

	in Mio. €	
	31.12.2023	31.12.2022
Rückstellungen für Leistungen an Arbeitnehmer	984	936
Pensionen und ähnliche leistungsorientierte Verpflichtungen	911	860
Andere langfristig fällige Leistungen an Arbeitnehmer	73	76
Andere Rückstellungen	191	234
Rückstellungen für außerbilanzielle Verpflichtungen	70	80
Rückstellungen für Kreditzusagen und Finanzgarantien	69	80
Rückstellungen für andere außerbilanzielle Verpflichtungen	1	0
Restrukturierungsrückstellungen	10	28
Rückstellungen für Prozessrisiken	7	13
Sonstige Rückstellungen	104	113
Gesamt	1.175	1.171

Rückstellungen für Pensionen und ähnliche leistungsorientierte Verpflichtungen

Die betriebliche Altersversorgung im Helaba-Konzern umfasst verschiedene Arten von Versorgungsplänen. Es bestehen sowohl Beitragszusagen (Defined Contribution Plans) als auch Leistungszusagen (Defined Benefit Plans).

Für Beitragszusagen werden festgelegte Beiträge an externe Versorgungsträger entrichtet. Da für den Konzern keine weiteren Zahlungsverpflichtungen bestehen, werden für diese Zusagen grundsätzlich keine Rückstellungen gebildet. Die laufenden Beiträge für Beitragszusagen werden im Verwaltungsaufwand ausgewiesen.

Im Rahmen der Leistungszusagen bestehen sowohl Gesamtversorgungszusagen als auch Endgehaltspläne und Rentenbausteinsysteme. Für einen Teil der Pensionsverpflichtungen bestehen Vermögenswerte, die gemäß IAS 19 Planvermögen darstellen und mit den Pensionsverpflichtungen verrechnet werden. Ergibt sich dadurch eine Vermögensüberdeckung, ist der Ansatz des Nettovermögenswerts (net Defined Benefit Asset, net DBA) begrenzt auf den Barwert der damit verbundenen wirtschaftlichen Vorteile, über die der Konzern während der Laufzeit des Versorgungsplans oder nach deren Erfüllung verfügen kann (Asset Ceiling). Wirtschaftliche Vorteile können beispielsweise in Form von Rückerstattungen oder der Minderung von Beitragszahlungen bestehen.

Die Pensionsverpflichtungen aus Leistungszusagen (Defined Benefit Obligation, DBO) werden jährlich durch externe versicherungsmathematische Gutachter ermittelt. Die Bewertung erfolgt nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren, wobei neben biometrischen Annahmen künftig zu erwartende Gehalts- und Rentenerhöhungen sowie ein aktueller Marktzins zugrunde gelegt werden. Dieser Diskontierungszinssatz orientiert sich an der Verzinsung währungskongruenter erstklassiger Industrieanleihen mit einer der gewichteten durchschnittlichen Laufzeit der Zahlungsverpflichtungen entsprechenden Fristigkeit. Dabei wird im Inland ein Referenzzinssatz verwendet, der eine breite Anzahl von „AA“-eingestuftten Anleihen berücksichtigt und um statistische Ausreißer bereinigt ist. Bei der Festlegung dieses Zinssatzes orientiert sich der Helaba-Konzern im Wesentlichen an der Zinsempfehlung von Mercer. Der tatsächlich verwendete Zinssatz liegt in einem Intervall mit einer Breite von 0,5 Prozentpunkten, in dem drei erwartete Szenarien gerechnet werden. Es wird ausgehend von der Zinsempfehlung von Mercer der Zinssatz des Szenarios verwendet, der unter Berücksichtigung der Duration und der Zinsempfehlung anderer Aktuarien als bester Schätzer anzusehen ist. Durch dieses Vorgehen sollen positive oder negative Ausreißer vermieden werden.

Gemäß IAS 19 wird der in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung zu erfassende Pensionsaufwand für Leistungszusagen be-

reits maßgeblich zu Beginn eines Geschäftsjahres auf Basis der zu diesem Zeitpunkt geltenden versicherungsmathematischen Annahmen bestimmt. Der erfolgswirksam zu erfassende Pensionsaufwand beinhaltet im Wesentlichen die Nettozinskomponente und den laufenden Dienstzeitaufwand.

Die Nettozinskomponente umfasst sowohl den Aufwand aus der Aufzinsung des Barwerts der Pensionsverpflichtung als auch den rechnerischen Zinsertrag aus dem Planvermögen. Sie wird durch Multiplikation der Nettoschuld (Barwert der leistungsorientierten Verpflichtung abzüglich Planvermögen) zu Beginn der Periode mit dem dann gültigen Diskontierungszinssatz ermittelt, wobei erwartete unterjährige Beiträge und Rentenzahlungen berücksichtigt werden. Die Nettozinskomponente umfasst im Fall einer Planüberdeckung auch das Zinsergebnis aus einer etwaigen Begrenzung des Planvermögensüberhangs. Der Nettozinsaufwand ist im Zinsüberschuss enthalten.

Der laufende Dienstzeitaufwand stellt die Erhöhung der Pensionsverpflichtungen dar, die auf die von den Mitarbeitern im Geschäftsjahr erbrachte Arbeitsleistung zurückzuführen ist; er wird im Verwaltungsaufwand ausgewiesen.

Ändert sich der Barwert einer leistungsorientierten Zusage aufgrund einer Planänderung oder einer Plankürzung, werden die daraus resultierenden Effekte als nachzuverrechnender Dienstzeitaufwand in dem Zeitpunkt erfolgswirksam im Verwaltungsaufwand erfasst, in dem die Planänderung oder Plankürzung eintritt. Etwaige Gewinne oder Verluste aus einer Abgeltung von leistungsorientierten Versorgungszusagen werden ebenso behandelt. Nach einer Planänderung, -kürzung oder -abgeltung sind der Dienstzeitaufwand und die Nettozinsen für den Rest der Berichtsperiode auf Basis der versicherungsmathematischen Annahmen zum Zeitpunkt der Anpassung zu berücksichtigen.

Abweichungen zwischen den versicherungsmathematischen Annahmen zu Beginn der Periode und der tatsächlichen Entwicklung während des Geschäftsjahres sowie die Aktualisierung der Bewertungsparameter zum Geschäftsjahresende führen zu Neubewer-

tungseffekten, die erfolgsneutral im Eigenkapital ausgewiesen werden.

Die in der Bilanz ausgewiesenen Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen haben sich wie folgt entwickelt:

	in Mio. €					
	DBO		Planvermögen		Nettobetrag der Pensionsverpflichtungen	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Stand zum 1.1.	1.640	2.391	-813	-931	827	1.459
Summe Pensionsaufwand	92	83	-35	-13	57	69
Zinsaufwand (+)/Zinsertrag (-)	61	30	-30	-11	31	18
Laufender Dienstzeitaufwand	28	51	-	-	28	51
Nachzuverrechnender Dienstzeitaufwand	-1	-0	-	-	-1	-0
Ergebnis aus Planabgeltungen	5	2	-5	-2	-	-
Summe Neubewertungen	98	-827	-32	134	67	-693
Versicherungsmathematische Gewinne (-)/Verluste (+) aus finanziellen Annahmen	114	-816	-	-	114	-816
Versicherungsmathematische Gewinne (-)/Verluste (+) aus demografischen Annahmen	-2	-0	-	-	-2	-0
Erfahrungsbedingte Gewinne (-)/Verluste (+)	-14	-11	-	-	-14	-11
Neubewertungen aus Planvermögen	-	-	-32	134	-32	134
Arbeitnehmerbeiträge	3	3	-3	-3	0	0
Arbeitgeberbeiträge	-	-	-12	-12	-12	-12
Gezahlte Versorgungsleistungen	-68	-64	13	11	-54	-53
Veränderungen des Konsolidierungskreises	0	-	-	-	0	-
Umbuchungen	-	56	-	-	-	56
Veränderungen aus der Währungsumrechnung	3	-1	-4	1	-1	-0
Stand zum 31.12.	1.769	1.640	-885	-813	884	827

Bei der Landesbank Hessen-Thüringen bestehen im Wesentlichen die folgenden Leistungszusagen, die im Rahmen von Direktzusagen gewährt wurden:

Für pensionsberechtigte Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, die bis zum 31. Dezember 1985 in die Dienste der Bank eingetreten sind, gilt eine volldynamische Gesamtversorgungszusage, bei der jährliche Rentenleistungen bis zu einer Höhe von maximal 75 % der ruhegehaltsfähigen Bezüge zum Zeitpunkt des Renteneintritts unter Anrechnung von Fremdretenansprüchen gezahlt werden. Während der Rentenbezugsphase werden Rentenansprüche entsprechend den Tarifierpassungen erhöht. Der Bestand setzt sich hauptsächlich aus Rentnerinnen und Rentnern und Hinterbliebenen zusammen, es besteht ein geringer Anteil an aktiven und unverfallbar ausgeschiedenen Anwärterinnen und Anwärtern.

Die in den Jahren 1986 bis 1998 geltende Versorgungsordnung stellt eine endgehaltsabhängige Zusage mit gespaltener Rentenformel dar. Es werden jährliche Rentenleistungen zugesagt, bei denen pro Dienstjahr ein bestimmter Prozentsatz der ruhegehaltsfähigen Bezüge in Abhängigkeit von der Beitragsbemessungsgrenze der gesetzlichen Rentenversicherung (BBG) erdient wird, wobei Gehaltsteile oberhalb der BBG anders gewichtet werden als Gehaltsteile bis zur BBG. Es werden maximal 35 Dienstjahre berücksichtigt und die Rentenansprüche in der Rentenbezugsphase analog zu den Tarifierpassungen erhöht. Der Bestand besteht überwiegend aus aktiven und unverfallbar ausgeschiedenen Anwärterinnen und Anwärtern.

Bei der seit 1999 geltenden Versorgungszusage ergibt sich die Altersrente aus der Summe so genannter Rentenbausteine, die während der versorgungsfähigen Dienstzeit angesammelt werden. Die Rentenbausteine ermitteln sich anhand der mit einem altersabhängigen Faktor multiplizierten ruhegehaltsfähigen Bezüge des jeweiligen Kalenderjahres. In der Rentenbezugsphase werden die Rentenansprüche jährlich mit 1 % dynamisiert. Der Bestand ist für Neuzusagen offen und besteht derzeit überwiegend aus aktiven und unverfallbar ausgeschiedenen Anwärterinnen und Anwärtern.

Daneben bestehen Einzelzusagen auf jährliche Rentenleistungen. Zum überwiegenden Teil handelt es sich dabei um beamtenähnliche Gesamtversorgungszusagen, bei denen die Rentenansprüche in der Rentenbezugsphase gemäß den Tarifanpassungen erhöht werden. Der Bestand setzt sich überwiegend aus Rentnerinnen und Rentnern, Hinterbliebenen beziehungsweise unverfallbar Ausgeschiedenen zusammen und ist für Neuzugänge weiterhin offen.

Mit der Übernahme des Verbundbankgeschäfts sind im Rahmen des Teilbetriebsübergangs gemäß § 613a BGB auch die Pensionsverpflichtungen der Portigon AG gegenüber den neuen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern auf die Helaba übergegangen.

Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, die im Zusammenhang mit der Aufspaltung der Westdeutschen Landesbank Girozentrale in die öffentlich-rechtliche Landesbank NRW (heutige NRW.Bank) und in die privatrechtliche WestLB AG (heutige Portigon AG) im Jahr 2002 der NRW.Bank zugeordnet wurden, wurden beurlaubt, um mit der Portigon AG ein zweites Arbeitsverhältnis („Doppelverträger VBB“) zu begründen. Diese Pensionszusagen werden unverändert durch die NRW.Bank weitergeführt. Wirtschaftlich belastet wird jedoch die Helaba, da die von der NRW.Bank zu leistenden Versorgungszahlungen zu erstatten sind.

Für die Versorgungsanwartschaften der übrigen Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter wurde zum Zeitpunkt des Teilbetriebsübergangs ein Besitzstand ermittelt, der auf die Helaba überging. Die extern finanzierten Versorgungsanwartschaften gegenüber der BVV Versorgungskasse des Bankgewerbes e.V., Berlin, wurden zum Zeitpunkt des Teilbetriebsübergangs beitragsfrei gestellt. Seit dem Zeitpunkt des Teilbetriebsübergangs sind die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter zur betrieblichen Altersversorgung der Helaba bei der seit 1999 geltenden Dienstvereinbarung angemeldet.

Des Weiteren besteht eine mitarbeiterfinanzierte Versorgungszusage in Form der Entgeltumwandlung, bei der einmalige Kapitaleleistungen zugesagt werden. Dabei werden für jeden von der Mitarbeiterin oder dem Mitarbeiter gewandelten Betrag

Fondsanteile erworben und ein altersabhängiger Kapitalbaustein mit einer marktüblichen Garantieverzinsung berechnet. Im Versorgungsfall wird der höhere Betrag aus der Summe der Kapitalbausteine oder dem Fondsvermögen ausgezahlt. Die Angebote zur Entgeltumwandlung werden im Rahmen des Betriebsrentenstärkungsgesetzes erweitert um die versicherungsförmigen Durchführungswege, welche den Beschäftigten im Rahmen der Bruttoentgeltumwandlung vorrangig angeboten werden.

Die Landesbank Hessen-Thüringen hat im Geschäftsjahr 2021 Vermögenswerte in Höhe von rund 500 Mio. € im Rahmen eines Contractual Trust Arrangements (CTA) an einen rechtlich unabhängigen Treuhänder, den Helaba Pensionsmanagement e.V., übertragen. Bei den Vermögenswerten handelt es sich um zwei von der Helaba Invest aufgelegte Renten- beziehungsweise Aktienspezialfonds. Sie dienen als Deckungsmittel zur Erfüllung von leistungsorientierten Versorgungsverpflichtungen und qualifizieren als Planvermögen im Sinne des IAS 19.

Bei der Frankfurter Sparkasse haben Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, die bis zum 31. Dezember 2014 in die Dienste der Bank eingetreten sind, einen Anspruch auf eine Rente der Pensionskasse der Frankfurter Sparkasse. Es handelt sich hierbei um eine regulierte Pensionskasse, die Anpassungsverpflichtung der lebenslänglich laufenden Leistungen der Pensionskasse wird in Form einer Direktzusage der Frankfurter Sparkasse umgesetzt. Bei der Anschlussregelung handelt es sich um eine beitragsorientierte arbeitgeber- und arbeitnehmerfinanzierte Leistungszusage, welche über den BVV Versicherungsverein des Bankgewerbes a. G. umgesetzt wird. Für Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der ehemaligen Stadtparkasse Frankfurt besteht ein Rentenanspruch gegenüber der Zusatzversorgungskasse der Stadt Frankfurt (ZVK Frankfurt), den die Helaba im Rahmen des Unternehmererwerbs der Frankfurter Sparkasse als Verpflichtung identifiziert hat und bilanziell ausweist. Des Weiteren bestehen Einzelzusagen, im Wesentlichen in Form von Gesamtversorgungszusagen, sowie eine mitarbeiterfinanzierte Versorgungszusage.

Für Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der Niederlassung London besteht ein leistungsorientierter Versorgungsplan, der für Neueintritte geschlossen ist. Bei dem Plan handelt es sich um einen Pensionsfonds, der lokalen Bewertungsmodalitäten folgt und in regelmäßigen Abständen auf die Anforderungen der Ausfinanzierung überprüft wird. Im Geschäftsjahr 2018 wurde für die Versorgungsanwärter ein Besitzstand ermittelt und die künftigen Anwartschaften (so genannte Future Services) werden im Rahmen eines Matching Plan als beitragsorientierte Leistungszusage über einen externen Versorgungsträger finanziert.

Bei der Tochtergesellschaft Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG werden die gesetzlichen Anforderungen an die betriebliche Altersversorgung durch ein eigenes Vorsorgewerk dargestellt, das an eine Sammelstiftung eines externen Trägers angeschlossen ist.

Der Finanzierungsstatus der Pensionspläne stellt sich wie folgt dar:

	in Mio. €					
	DBO		Planvermögen		Nettobetrag der Pensionsverpflichtungen	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Inländische Pensionspläne	1.658	1.543	-787	-729	871	814
Landesbank Hessen-Thüringen	1.167	1.100	-531	-488	636	612
Gesamtversorgungszusagen	561	576	–	–	561	576
Versorgungszusage bis 1985	454	478	–	–	454	478
Einzelzusagen	71	64	–	–	71	64
Doppelverträger VBB	36	33	–	–	36	33
Endgehaltsabhängige Zusage (Versorgungsordnung 1986 bis 1998)	210	186	–	–	210	186
Rentenbausteinsystem (Versorgungsordnung ab 1999)	290	238	–	–	290	238
Übrige Zusagen	106	100	-41	-38	66	62
Planvermögen ohne direkte Zuordnung	–	–	-491	-450	-491	-450
Frankfurter Sparkasse	429	384	-242	-228	187	156
Pensionskasse der Frankfurter Sparkasse	213	193	-240	-227	-27	-34
Anpassungsverpflichtung Pensionskasse	82	62	–	–	82	62
ZVK Frankfurt	73	70	–	–	73	70
Einzelzusagen	54	51	–	–	54	51
Übrige Zusagen	8	8	-2	-2	6	6
Übrige Konzerngesellschaften	62	59	-14	-13	48	47
Ausländische Pensionspläne	111	97	-98	-84	14	13
Gesamt	1.769	1.640	-885	-813	884	827

Der aus der Pensionskasse der Frankfurter Sparkasse zum 31. Dezember 2023 resultierende Vermögenswert in Höhe von 27 Mio. € wird in den sonstigen Aktiva ausgewiesen (31. Dezember 2022: 34 Mio. €).

Die Anlage des Planvermögens der einzelnen Konzerngesellschaften erfolgt gemäß den jeweiligen Anlagerichtlinien, die zusammen mit der Anlageausrichtung durch einen Anlageausschuss bestimmt werden.

Das Planvermögen setzt sich wie folgt zusammen:

	in Mio. €	
	31.12.2023	31.12.2022
Planvermögen mit Marktpreisnotierungen in aktiven Märkten	277	259
Kassenbestand, Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	0	–
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	141	136
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	136	123
Planvermögen ohne Marktpreisnotierungen in aktiven Märkten	608	554
Kassenbestand, Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	0	1
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	546	501
Qualifizierte Versicherungsverträge	62	53
Marktwerte des Planvermögens	885	813

Im Planvermögen sind zum 31. Dezember 2023 keine konzerneigenen Vermögenswerte enthalten (31. Dezember 2022: 81 Mio. €).

Für das folgende Geschäftsjahr werden Einzahlungen der Helaba in das Planvermögen in Höhe von 17 Mio. € (2022: 11 Mio. €) erwartet.

Die Pensionsverpflichtungen im Helaba-Konzern sind verschiedenen Risiken ausgesetzt. Die Risiken sind dabei sowohl auf allgemeine Marktrisiken, im Wesentlichen das Zinsänderungsrisiko und Inflationsrisiken, als auch auf biometrische Risiken, insbesondere das Langlebigkeitsrisiko, zurückzuführen. Es gibt dabei keine außergewöhnlichen Risiken aus den Pensionsverpflichtungen.

- **Allgemeine Marktschwankungen**

Die allgemeinen Marktschwankungen wirken sich vorrangig durch Änderungen im Rechnungszins auf die Höhe der Pensionsverpflichtungen aus. Durch den Zinsrückgang zum Ge-

schäftsjahresende haben sich die Pensionsrückstellungen wieder spürbar erhöht; der starke Einfluss der Rechnungszinsen auf die Höhe der Pensionsverpflichtungen liegt vor allem an der langen Laufzeit der Verpflichtungen.

Den Marktpreisschwankungen des Planvermögens wird mit einem differenzierten Portfolio Rechnung getragen, welches einem regelmäßigen Monitoring durch den zuständigen Anlagenausschuss unterliegt.

- **Inflationsrisiko – Rentenanpassung**

Für die Rentenzusagen des Helaba-Konzerns kommt im Rahmen der Rentenanpassungsprüfung grundsätzlich das Betriebsrentengesetz zur Anwendung. Die neueren Versorgungsordnungen, die als Rentenbausteinsysteme abgebildet werden, unterliegen dabei fest vereinbarten Anpassungssätzen und sind daher im Wesentlichen unabhängig von der Inflation beziehungsweise künftigen Tarifanpassungen.

- **Inflationsrisiko – Gehalts- und Tarifsteigerungen sowie Steigerung der Beamtenbezüge**

Für den überwiegenden Teil der älteren Versorgungsordnungen (Gesamtversorgungsordnung bis 1985 beziehungsweise Endgehaltsplan) gewährt die Helaba Anpassungen an die Entwicklung im Tarifbereich für das private Bankgewerbe und die öffentlichen Banken. Die tarifliche Erhöhung der pensionsfähigen Gehälter hat damit Einfluss auf die Höhe der laufenden Versorgungsleistungen. Einzelne Versorgungszusagen sehen die Anpassung auf Grundlage der Beamtenbesoldung nach den Vorschriften des jeweiligen Bundeslandes (Hessen, Thüringen beziehungsweise Nordrhein-Westfalen) vor.

- **Langlebigkeitsrisiko**

Aufgrund der weit überwiegenden Leistungsform „lebenslange Renten“ wird das Risiko, dass die Rentenberechtigten länger leben als versicherungsmathematisch kalkuliert, durch die Helaba getragen. Normalerweise wird dieses Risiko durch das Kollektiv aller Rentenberechtigten ausgeglichen und kommt nur zum Tragen, wenn die allgemeine Lebenserwartung höher ausfällt als erwartet.

Im Rahmen der besonderen Risiken ist zu erwähnen, dass die Zusagen teilweise von externen Faktoren abhängig sind. Neben den bereits erwähnten Faktoren der Anpassungen durch Tarifsteigerungen beziehungsweise Erhöhung der Beamtenbezüge ist insbesondere im Rahmen von Gesamtversorgungszusagen die Anrechnung der gesetzlichen Altersrente beziehungsweise weiterer extern finanzierter Fremdrenten mit Schwankungen behaftet, die außerhalb des Einflussbereichs der Helaba liegen und von der Bank getragen werden müssen.

Die wesentlichen versicherungsmathematischen Annahmen, die der Bewertung der Pensionsverpflichtungen zugrunde liegen, sind der folgenden Tabelle zu entnehmen (gewichtete Durchschnittssätze):

	in %	
	31.12.2023	31.12.2022
Zinssatz	3,2	3,7
Gehaltstrend	2,1	2,1
Rententrend	1,8	1,8

Die Invaliditäts- beziehungsweise die Sterbewahrscheinlichkeiten basieren im Inland im aktuellen Jahr wie auch im Vorjahr auf den Generationentafeln 2018 von Prof. Dr. Heubeck. Eine Veränderung der wesentlichen versicherungsmathematischen Annahmen hätte folgende Auswirkungen auf den Barwert des Verpflichtungsumfangs aller leistungsorientierten Verpflichtungen:

	in Mio. €	
	31.12.2023	31.12.2022
Abzinsungssatz (Rückgang um 50 Basispunkte)	140	128
Gehaltssteigerungsrate (Anstieg um 25 Basispunkte)	44	44
Rentensteigerung (Anstieg um 25 Basispunkte)	42	41
Lebenserwartung (Verbesserung um 10 %)	69	64

Die dargestellte Sensitivitätsanalyse berücksichtigt jeweils die Änderung einer Annahme, wobei die übrigen Annahmen gegenüber der ursprünglichen Berechnung unverändert bleiben, das heißt, mögliche Korrelationseffekte zwischen den einzelnen Annahmen werden dabei nicht berücksichtigt. Dabei werden ausschließlich Annahmeänderungen betrachtet, die zu einer Erhöhung des Verpflichtungsumfangs führen. Der jeweilige Barwert

der Verpflichtungen bei Veränderungen der wesentlichen versicherungsmathematischen Annahmen, die zu einer Reduzierung führen, kann näherungsweise aus den berechneten Werten durch Symmetrieüberlegungen extrapoliert werden.

Die Auswirkungen auf den Verpflichtungsumfang bei Veränderung einer versicherungsmathematischen Annahme sind auf Basis des Anwartschaftsbarwertverfahrens für die Pensionsverpflichtungen exakt berechnet worden, Näherungsmethoden wurden nicht verwendet. Die jeweilige absolute Veränderung der Annahmen in Basispunkten basiert auf den in der jüngeren Vergangenheit bisher aufgetretenen, durchschnittlichen langfristigen Veränderungen sowie auf den zukünftigen möglichen Veränderungen und wurde entsprechend als mittlere Veränderung geschätzt.

Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit der leistungsorientierten Verpflichtungen beträgt 15,7 Jahre (31. Dezember 2022: 15,2 Jahre). Die Fälligkeit der erwarteten Rentenzahlungen stellt sich wie folgt dar:

	in Mio. €	
	31.12.2023	31.12.2022
Erwartete Rentenzahlungen mit Laufzeiten von bis zu einem Jahr	75	72
Erwartete Rentenzahlungen mit Laufzeiten von über einem Jahr bis zu fünf Jahren	307	301
Erwartete Rentenzahlungen mit Laufzeiten von über fünf Jahren bis zu zehn Jahren	423	414

Der Helaba-Konzern ist an leistungsorientierten gemeinschaftlichen Plänen mehrerer Arbeitgeber (Multi-Employer-Pläne) beteiligt, für die keine hinreichend verlässlichen Informationen zur Verfügung stehen, um sie als solche zu bilanzieren, und die daher wie beitragsorientierte Pläne gemäß IAS 19 behandelt werden. Es handelt sich dabei um die Mitgliedschaft bei umlagefinanzierten Versorgungswerken in Form der regulierten Pensionskasse, die zum 1. Januar 2002 den Wechsel in das Kapitaldeckungsverfahren vorgenommen haben. Diese Pläne betreffen die regionalen Zu-

satzversorgungskassen sowie die Versorgungsanstalt des Bundes und der Länder, deren Satzungen inhaltlich vergleichbar sind. Die bisherigen Leistungszusagen wurden mit dem Übergang in das Kapitaldeckungsverfahren in ein beitragsbezogenes System überführt. Die Satzungen berechtigen zur Erhebung zusätzlicher Beitragsanforderungen, um zugesagte Leistungen gegebenenfalls nachzufinanzieren beziehungsweise aufgrund eines nicht ausreichenden Deckungsstocks zu reduzieren (Sanierungsgeld, -klausel). Eine verursachergerechte Zuordnung von Vermögen und Verpflichtung liegt nicht vor. Über die Geschäfts- und Risikoentwicklung informiert die Pensionskasse ausschließlich im Jahresbericht, weitergehende Informationen werden nicht ausgegeben. Für diese Pläne sind wie im Vorjahr Aufwendungen in Höhe von –1 Mio. € angefallen.

Darüber hinaus bestehen beitragsorientierte Versorgungszusagen aufgrund der Mitgliedschaft bei dem BVV Versicherungsverein des Bankgewerbes a.G. Satzungsbedingte Leistungskürzungen werden durch Mehrbeiträge seitens des Arbeitgebers kompensiert. Weitere extern finanzierte beitragsorientierte Leistungszusagen bestehen im Rahmen des Durchführungswegs der Direktversicherung bei öffentlich-rechtlichen Versicherern. Dabei handelt es sich weitestgehend um die SV Sparkassenversicherung sowie die Provinzial Lebensversicherung AG. Bei den ausländischen Niederlassungen London und New York bestehen ebenfalls beitragsorientierte Versorgungszusagen, die über externe Versorgungsträger finanziert werden. Insgesamt wurden im Berichtsjahr –5 Mio. € für beitragsorientierte Versorgungszusagen aufgewendet (2022: –4 Mio. €).

Der Arbeitgeberzuschuss zur Rentenversicherung belief sich im Berichtszeitraum auf –40 Mio. € (2022: –38 Mio. €).

Andere langfristig fällige Leistungen an Arbeitnehmer

Rückstellungen für andere langfristig fällige Leistungen an Arbeitnehmer werden für Leistungsansprüche von Arbeitnehmern gebildet, die nicht innerhalb von zwölf Monaten nach dem Ende der Berichtsperiode vollständig fällig werden. Es handelt sich hierbei im Wesentlichen um Rückstellungen für Jubiläumszahlungen,

Vorruhestand und Altersteilzeitvereinbarungen sowie aufgeschobene Bonuszahlungen. Die Bewertung erfolgt ebenfalls gemäß IAS 19, allerdings mittels eines vereinfachten Verfahrens, bei dem Neubewertungen der Nettoverpflichtung erfolgswirksam in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasst werden.

Andere Rückstellungen

Andere Rückstellungen werden gemäß IAS 37 gebildet, sofern dem Helaba-Konzern aus einem vergangenen Ereignis eine gegenwärtige rechtliche oder faktische Verpflichtung erwachsen ist, die wahrscheinlich zu einem Ressourcenabfluss führen wird und zuverlässig geschätzt werden kann. Die betragliche Höhe bezie-

hungsweise der Fälligkeitstermin der Verpflichtung sind dabei ungewiss. Der als Rückstellung angesetzte Betrag entspricht der bestmöglichen Schätzung der Ausgabe, die zur Begleichung der Verpflichtung am Bilanzstichtag erforderlich ist. Langfristige Rückstellungen werden mit dem Barwert ausgewiesen, sofern der Zinseffekt wesentlich ist. Die Bewertung erfolgt mit einem marktüblichen frist- und risikoadäquaten Zinssatz.

Die anderen Rückstellungen und die Rückstellungen für andere langfristig fällige Leistungen an Arbeitnehmer haben sich wie folgt entwickelt:

	in Mio. €									
	Rückstellungen für andere langfristig fällige Leistungen an Arbeitnehmer		Rückstellungen für andere außerbilanzielle Verpflichtungen		Restrukturierungsrückstellungen		Rückstellungen für Prozessrisiken		Sonstige Rückstellungen	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Stand zum 1.1.	76	80	0	1	28	59	13	14	113	192
Verbrauch	-26	-38	-0	-	-7	-12	-1	-2	-155	-183
Auflösungen	-0	-1	-1	-0	-6	-7	-6	-1	-16	-25
Umbuchungen	12	12	-	-	-6	-11	-	-	-	-56
Aufzinsung	2	-2	-	-	1	-2	-	-0	1	-4
Zuführungen	10	23	1	0	-	-	0	2	161	189
Veränderungen aus der Währungs- umrechnung und sonstige Veränderungen	0	1	0	-	0	-0	-	-	-0	1
Stand zum 31.12.	73	76	1	0	10	28	7	13	104	113

Die Rückstellungen für andere außerbilanzielle Verpflichtungen resultieren aus Verpflichtungen außerhalb des Anwendungsbeereichs der Wertminderungsvorschriften des IFRS 9, bei deren Ansatz und Bewertung die Vorschriften des IAS 37 angewendet wurden. Zu den Rückstellungen für Kreditzusagen und Finanzgarantien im Anwendungsbereich des Wertminderungsmodells von IFRS 9 verweisen wir auf Anhangangabe (37).

Die Restrukturierungsrückstellungen betreffen im Wesentlichen das Effizienzprogramm „Scope – Wachstum durch Effizienz“ der Helaba, für welches zum Bilanzstichtag 2 Mio. € (31. Dezember 2022: 15 Mio. €) zurückgestellt waren, sowie Restrukturierungsmaßnahmen bei der Frankfurter Sparkasse in Höhe von 8 Mio. € (31. Dezember 2022: 13 Mio. €), unter anderem für geplante Filialschließungen.

Gegenüber dem Helaba-Konzern werden Ansprüche in Gerichts- und Schiedsgerichtsverfahren geltend gemacht. Rückstellungen für Prozessrisiken wurden gebildet, wenn die Wahrscheinlichkeit einer Inanspruchnahme mit mehr als 50 % angenommen wird. Zurückgestellt wird der Betrag, der im Falle der Inanspruchnahme wahrscheinlich durch die Bank zu zahlen ist. Die vom Helaba-Konzern gebildeten Rückstellungen für Prozessrisiken berücksichtigen auch Zahlungen für Prozesskosten (Gerichtskosten sowie außergerichtliche Kosten im Zusammenhang mit Prozessen, wie zum Beispiel Anwaltshonorare und sonstige Kosten).

Die Bank hat Rückstellungen für Prozessrisiken schwerpunktmäßig für Klagen von Anlegern in geschlossenen Fonds gebildet. Anleger, die sich in ihren Erwartungen an eine Beteiligung enttäuscht sehen, stützen Ansprüche auf die Nichteinhaltung von Verbraucherschützenden Vorschriften. Die Bank prüft, nach den Umständen des Einzelfalls, Art und Umfang einer möglichen Anspruchserledigung. Eine detaillierte Darstellung der einzelnen Fälle und Verfahren sowie eine Differenzierung des Gesamtbetrags der Rückstellung für Prozessrisiken unterbleibt, da Anspruchsteller anderenfalls Rückschlüsse auf die Prozess- und Vergleichsstrategie der Bank ziehen könnten.

Die Rückstellungen für Prozessrisiken werden quartalsweise auf Angemessenheit überprüft und anhand der Einschätzungen des Managements unter Berücksichtigung der rechtlichen Rahmenbedingungen erhöht beziehungsweise aufgelöst. Die endgültigen Belastungen durch Prozessrisiken können von den gebildeten Rückstellungen abweichen, da für eine Beurteilung der Wahrscheinlichkeit und die Bezifferung von ungewissen Verbindlichkeiten aus Prozessen in großem Umfang eine Bewertung und Einschätzung erforderlich ist, die sich im weiteren Verlauf des jeweiligen Prozesses als nicht zutreffend erweisen kann.

Fälle, bei denen die Voraussetzungen für den Ansatz von Rückstellungen nicht erfüllt sind, werden hinsichtlich der Angabepflicht als Eventualverpflichtung geprüft und sind gegebenenfalls unter Anhangangabe (47) aufgeführt.

Die sonstigen Rückstellungen betreffen hauptsächlich Risiken im Zusammenhang mit Immobilien, Pauschalohnsteuern, Verpflichtungen aus Transaktionen mit Unternehmensanteilen sowie Risiken aus potenziellen Schadensersatzforderungen im Einlagengeschäft beziehungsweise aus Rückerstattungen von Konto- und Kreditbearbeitungsgebühren.

Die Zuführungen beziehungsweise Auflösungen der Rückstellungen für andere langfristig fällige Leistungen an Arbeitnehmer werden in der Regel im Personalaufwand, die der Rückstellungen für andere außerbilanzielle Verpflichtungen sowie der Restrukturierungs- und Prozesskostenrückstellungen im sonstigen betrieblichen Ergebnis ausgewiesen. Die Zuführungen zu den sonstigen Rückstellungen sind in der Regel entsprechend dem zugrunde liegenden Sachverhalt im Verwaltungsaufwand beziehungsweise im sonstigen betrieblichen Ergebnis, Auflösungen dieser Rückstellungen im sonstigen betrieblichen Ergebnis enthalten. Aufzinsungsbeträge werden im Zinsüberschuss gezeigt.

Von den anderen Rückstellungen sind 89 Mio. € kurzfristig (31. Dezember 2022: 116 Mio. €).

(35) Eigenkapital

Das gezeichnete Kapital in Höhe von 2.509 Mio. € umfasst das von den Trägern nach der Satzung eingezahlte Stammkapital in Höhe von 589 Mio. € und die vom Land Hessen erbrachten Kapitaleinlagen von 1.920 Mio. €.

Zum 31. Dezember 2023 entfallen vom Stammkapital folgende Anteile auf die Träger:

	Betrag in Mio. €	Anteil in %
Sparkassen- und Giroverband Hessen-Thüringen	405	68,85
Land Hessen	48	8,10
Rheinischer Sparkassen- und Giroverband	28	4,75
Sparkassenverband Westfalen-Lippe	28	4,75
Fides Beta GmbH	28	4,75
Fides Alpha GmbH	28	4,75
Freistaat Thüringen	24	4,05
Gesamt	589	100,00

Die Kapitalrücklage enthält die Agiobeträge aus der Ausgabe von Stammkapital an die Träger.

Im Jahr 2018 hat der Helaba-Konzern zusätzliche Tier-1-Namensschuldverschreibungen (AT1-Anleihen) in Höhe von 354 Mio. € extern aufgenommen. Die AT1-Anleihen stellen unbesicherte nachrangige Anleihen der Helaba dar. Die Bedienung dieser Anleihen orientiert sich an einem Zinssatz, der auf den jeweiligen Nominalbetrag gerechnet wird. Die Zinssätze sind für den Zeitraum vom Ausgabebetrag bis zum ersten möglichen vorzeitigen Rückzahlungstag fixiert. Danach werden die Zinssätze für jeweils zehn Jahre neu festgelegt. Die Anleihebedingungen beinhalten Regelungen, nach denen die Helaba sowohl verpflichtet werden kann als auch das umfassende Recht zur alleinigen Ent-

scheidung hat, jederzeit Zinszahlungen entfallen zu lassen. Zinszahlungen sind nicht kumulativ, das heißt, dass etwaige ausgefallene Zinszahlungen in den Folgejahren nicht nachzuholen sind. Die Anleihen haben kein Fälligkeitsdatum. Sie können von der Helaba zu einem bestimmten Datum gekündigt werden. Erfolgt keine Kündigung, sind alle zehn Jahre weitere Kündigungen möglich. Des Weiteren sind unter bestimmten steuerlichen beziehungsweise regulatorischen Bedingungen vorzeitige Kündigungen möglich. Jede Kündigung bedarf der vorherigen Zustimmung der zuständigen Aufsichtsbehörde. Der Rückzahlungs- und der Nominalbetrag der Anleihen kann bei Vorliegen eines auslösenden Sachverhalts vermindert werden. Ein solcher auslösender Sachverhalt liegt vor, wenn die Tier-1-Kernkapitalquote des Helaba-Konzerns, berechnet auf konsolidierter Basis, unter 5,125 % fällt. Die Anleihen können nach Verminderung aufgrund des Vorliegens eines auslösenden Sachverhalts unter bestimmten Bedingungen wieder zugeschrieben werden. Daneben hat die zuständige Behörde nach geltenden Abwicklungsvorschriften unter anderem das Recht, die Ansprüche auf Zahlungen auf das Kapital ganz oder teilweise herabzuschreiben und beziehungsweise oder sie in Instrumente des harten Kernkapitals zu wandeln. Zum 31. Dezember 2023 belief sich der Konzernbilanzwert der Anleihen auf 354 Mio. € (31. Dezember 2022: 354 Mio. €).

Die Gewinnrücklagen in Höhe von 6.037 Mio. € (31. Dezember 2022: 5.665 Mio. €) umfassen neben den Gewinnthesaurierungen des Mutterunternehmens und der einbezogenen Tochterunternehmen auch Beträge aus den fortgeschriebenen Ergebnissen der Kapitalkonsolidierung und aus sonstigen Konsolidierungsmaßnahmen. In den Gewinnrücklagen sind satzungsmäßige Gewinnrücklagen in Höhe von 297 Mio. € (31. Dezember 2022: 296 Mio. €) enthalten. Sofern diese zur Deckung von Verlusten herangezogen werden, sind die Jahresüberschüsse der folgenden Jahre in voller Höhe bis zur Wiederauffüllung der satzungsmäßigen Rücklagen zu verwenden.

Die Einzelkomponenten des kumulierten sonstigen Ergebnisses (OCI) entwickelten sich wie folgt:

	Posten, die nicht in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden, nach Steuern			Posten, die in die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert werden, nach Steuern					in Mio. €
	Neubewertungen der Nettoschuld aus leistungsorientierten Versorgungsplänen	Fair Value-Änderungen von erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten Eigenkapitalinstrumenten	Bonitätsinduzierte Fair Value-Änderungen von freiwillig zum Fair Value designierten finanziellen Verbindlichkeiten	Anteiliges sonstiges Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen	Fair Value-Änderungen von erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten Schuldinstrumenten	Ergebnisse aus der Absicherung von Nettoinvestitionen in einen ausländischen Geschäftsbetrieb	Ergebnisse aus der Währungsumrechnung von ausländischen Geschäftsbetrieben	Ergebnisse aus Fair Value Hedges von Fremdwährungsrisiken	Kumuliertes sonstiges Ergebnis
Stand zum 1.1.2022	-573	-3	-6	-1	78	-17	36	-43	-529
Sonstiges Ergebnis der Berichtsperiode	491	-6	232	0	-416	-	2	27	330
Umgliederungen innerhalb des Eigenkapitals	-	-	-0	-	-	-	-	-	-0
Stand zum 31.12.2022	-82	-9	225	-1	-338	-17	38	-16	-199
Sonstiges Ergebnis der Berichtsperiode	-46	1	67	-	111	-	-3	-36	94
Umgliederungen innerhalb des Eigenkapitals	-	-	-0	-	-	-	-	-	-0
Stand zum 31.12.2023	-128	-8	292	-1	-226	-17	35	-52	-106

Eigenkapitalmanagement

Unter Kapitalsteuerung versteht der Helaba-Konzern alle Prozesse, die mit der Einhaltung der Risikotragfähigkeit (sowohl regulatorisch in der Säule I als auch ökonomisch in der Säule II) direkt oder indirekt verbunden sind und darüber hinaus in der Lage sind, die Angemessenheit der Kapitalausstattung zeitnah überwachen zu können. Das Eigenkapitalmanagement des Helaba-Konzerns umfasst als wesentliche Komponenten die Planung der aufsichtsrechtlichen Eigenmittel und Eigenmittelquoten im Rahmen des Planungsprozesses, die Allokation von Eigenmitteln, die Überwachung der Entwicklung der Risikopositionen und die Einhaltung regulatorischer und ökonomischer Kapitallimite, die Überwachung des verbleibenden Kapitalpuffers sowie die Berücksichtigung eines kalkulatorischen Eigenkapitalkostensatzes im Rahmen der Deckungsbeitragsrechnung. Ziel des Eigenkapitalmanagements ist die Allokation der Ressource Eigenkapital unter Risiko- und Er-

tragsgesichtspunkten auf die Bereiche des Konzerns unter der Nebenbedingung der Einhaltung aufsichtsrechtlicher Vorschriften zur Kapitalausstattung.

Gegenstand der Eigenkapitalsteuerung ist neben den aufsichtsrechtlichen Eigenmitteln auch das interne Kapital in einer ergänzenden ökonomischen Steuerungssicht.

Bezüglich der aufsichtsrechtlichen Mindestanforderungen sind neben der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (Capital Requirements Regulation, CRR) und den ergänzenden Bestimmungen des Kreditwesengesetzes (KWG) die darüber hinausgehenden Anforderungen des europäischen Single Supervisory Mechanism (SSM) zu berücksichtigen. Gemäß Art. 92 CRR sind Institute verpflichtet, jederzeit über ausreichende Eigenmittel im Verhältnis

zu ihren risikogewichteten Aktiva (RWA) zu verfügen. Dabei wird zwischen folgenden Mindestquoten unterschieden:

- Harte Kernkapitalquote (Common Equity Tier 1, CET1): 4,5 %
- Kernkapitalquote (Tier 1: Summe aus CET1 und zusätzlichem Kernkapital): 6,0 %
- Gesamtkapitalquote (Summe aus Tier 1 und Ergänzungsbeziehungweise Tier-2-Kapital): 8,0 %

Darüber hinaus gelten nach den KWG-Vorschriften allgemeine und institutsspezifische Kapitalpuffer wie unter anderem der Kapitalerhaltungspuffer, der antizyklische Kapitalpuffer sowie die Puffer für globale und anderweitig systemrelevante Banken, die sich jeweils auf das harte Kernkapital beziehen und die Mindest-CET1-Quote für jedes Institut um mindestens 2,5 % erhöhen. Hinsichtlich der Pufferanforderungen für systemrelevante Banken

ist für die Helaba der Puffer für anderweitig systemrelevante Banken relevant.

Zusätzlich zu diesen allgemein gültigen Anforderungen legt die EZB für Institute, die dem SSM unterliegen, weitere, instituts-individuelle Anforderungen fest. Für 2023 lag die aus dem SREP-Beschluss der EZB abgeleitete mindestens vorzuhaltende harte Kernkapitalquote für die Helaba-Gruppe bei 5,63 % (2022: 5,48 %) zuzüglich der anzuwendenden Kapitalpufferanforderungen. Damit beläuft sich die Anforderung an die harte Kernkapitalquote inklusive der relevanten Kapitalpufferanforderungen für den Stichtag 31. Dezember 2023 auf 9,27 % (31. Dezember 2022: 8,58 %).

Im Rahmen des Risk Appetite Frameworks legt der Vorstand der Helaba interne Zielgrößen für Mindestquoten fest, die einen ausreichenden Puffer gegenüber den aufsichtsrechtlichen Mindestanforderungen beinhalten, um jederzeit frei von Restriktionen für die Geschäftstätigkeit agieren zu können.

Die aufsichtsrechtlichen Eigenmittel der Helaba-Institutsguppe werden nach der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (CRR) sowie ergänzenden Bestimmungen der §§ 10 und 10a KWG ermittelt. Gemäß der CRR-Kategorisierung setzen sich die Eigenmittel aus dem harten Kernkapital, dem zusätzlichen Kernkapital sowie dem Ergänzungskapital zusammen.

Die Ermittlung der regulatorischen Eigenmittelanforderungen sowie die Berechnung der Kapitalquoten erfolgen ebenfalls nach den Vorschriften der CRR.

Die Eigenmittel der Helaba-Institutsguppe gliedern sich wie folgt auf (Beträge jeweils nach regulatorischen Anpassungen):

	in Mio. €	
	31.12.2023	31.12.2022
Kernkapital	9.291	9.140
Hartes Kernkapital (CET1)	8.937	8.786
Zusätzliches Kernkapital	354	354
Ergänzungskapital	2.102	2.055
Eigenmittel gesamt	11.393	11.195

Zum Stichtag ergaben sich folgende Kapitalanforderungen und Kennziffern:

	in Mio. €	
	31.12.2023	31.12.2022
Kreditrisiko (inklusive Beteiligungen und Verbriefungen)	4.076	4.356
Marktrisiko (inklusive CVA-Risiko)	469	529
Operationelles Risiko	334	302
Eigenmittelanforderungen gesamt	4.879	5.188
Harte Kernkapitalquote	14,7%	13,5%
Kernkapitalquote	15,2%	14,1%
Gesamtkapitalquote	18,7%	17,3%

Kern- und Eigenkapitalquoten erfüllen die von der Helaba im Rahmen der Eigenkapitalplanung formulierten Zielquoten. Die aufsichtsrechtlichen Vorschriften einschließlich der Anforderungen des europäischen SSM zur Kapitalausstattung sind eingehalten.

Die Verschuldungsquote (Leverage Ratio) misst das Verhältnis des aufsichtsrechtlichen Eigenkapitals zu den ungewichteten bilanziellen und außerbilanziellen Aktivposten inklusive Derivaten. Grundsätzlich ist gemäß CRR eine Verschuldungsquote von 3,0 % einzuhalten.

Detailliertere Informationen zur aufsichtsrechtlichen Eigenmittelstruktur und -ausstattung sowie zur Überleitbarkeit der Eigenmittel aus der IFRS-Konzernbilanz sind im Offenlegungsbericht nach § 26a KWG der Helaba-Gruppe publiziert ([offenlegung.helaba.de](https://www.helaba.de/offenlegung)).

Angaben zu Finanzinstrumenten und außerbilanziellen Geschäften

(36) Risikomanagement

Das ertragsorientierte Eingehen von Risiken unter Berücksichtigung des ökonomischen und aufsichtsrechtlichen Eigenkapitals steht im Mittelpunkt der Konzernrisikostategie. Zur Risikosteuerung werden die identifizierten Risiken laufend gemessen und überwacht. Hierzu werden die Methoden stetig weiterentwickelt. Zur Organisation des Risikomanagements, zu den einzelnen Risikoarten inklusive der Berücksichtigung von ESG-Faktoren sowie Risikokonzentrationen verweisen wir auf den Risikobericht, der Bestandteil des Lageberichts ist.

(37) Kreditrisiken aus Finanzinstrumenten

Der Helaba-Konzern wendet das dreistufige Wertminderungsmodell des IFRS 9 auf folgende Finanzinstrumente und Bewertungskategorien an:

- finanzielle Vermögenswerte der Bewertungskategorie AC
- Schuldinstrumente der Bewertungskategorie FVTOCI Recycling
- Leasingforderungen
- Forderungen gemäß IFRS 15 (inklusive aktiver Vertragsposten (Contract Assets))
- Kreditzusagen im Anwendungsbereich des IFRS 9 und Finanzgarantien, soweit sie nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewertet werden

Gemäß dem Expected-Credit-Loss-Modell erfolgt für sämtliche Finanzinstrumente im Anwendungsbereich eine Risikovorsorgebildung in Höhe des erwarteten Kreditverlusts, in Abhängigkeit von der jeweiligen Stufenzuordnung.

Kumulierte Wertberichtigungen von finanziellen Vermögenswerten der Bewertungskategorie AC werden in der Bilanz von den Bruttobuchwerten aktivisch abgesetzt. Bei finanziellen Vermögenswerten der Bewertungskategorie FVTOCI Recycling erfolgt der Ausweis innerhalb des kumulierten OCI. Die kumulierte Risikovorsorge für Kreditzusagen und Finanzgarantien wird als Rückstellung für außerbilanzielle Verpflichtungen auf der Passivseite der Bilanz innerhalb des Postens Rückstellungen separat ausgewiesen. Wertminderungen und Wertaufholungen werden als Zuführung und Auflösung dieser Rückstellung erfasst.

Risikovorsorge in Stufe 1

Bei Zugang eines Finanzinstruments erfolgt im Regelfall und unabhängig von seinem ursprünglichen Ausfallrisiko eine Zuordnung in die Stufe 1. Eine Ausnahme hiervon bilden Finanzinstrumente, bei denen bereits im Zugangszeitpunkt ein objektiver Hinweis auf Wertminderung vorliegt und welche somit als POCI klassifiziert werden, sowie Leasingforderungen und Forderungen gemäß IFRS 15, welche in Anwendung des Simplified Approach des IFRS 9 pauschal der Stufe 2 zugeordnet werden.

Die Risikovorsorge in Stufe 1 wird in Höhe des 12 Months Expected Credit Loss (12M ECL) gebildet. Dieser wird aus den erwarteten Verlusten über die Gesamtlaufzeit des Finanzinstruments abgeleitet und umfasst den Anteil am Verlust, der aus Ausfallereignissen resultiert, die in den nächsten zwölf Monaten nach dem Bilanzstichtag erwartet werden.

Risikovorsorge in Stufe 2

Der Stufe 2 werden Finanzinstrumente zugeordnet, deren Ausfallrisiko gegenüber dem bei Erstansatz erwarteten Ausfallrisiko signifikant erhöht ist. Darüber hinaus sind der Stufe 2 Leasingforderungen sowie Forderungen gemäß IFRS 15 zugeordnet.

Zur Beurteilung, ob eine signifikante Erhöhung des Ausfallrisikos gegenüber dem Zugangszeitpunkt vorliegt, wird – basierend auf dem etablierten internen Rating-Prozess – auf ein relatives quantitatives Transferkriterium abgestellt. Hierbei wird die aktuell gegebene Ausfallwahrscheinlichkeit über die Restlaufzeit des Finanzinstruments mit der im Zugangszeitpunkt für diesen Zeitraum erwarteten Ausfallwahrscheinlichkeit verglichen. Das erwartete Ausfallrisiko wird dabei durch Rating-Modul-spezifische Migrationsmatrizen und eine Verteilungsannahme (Quantil) abgeleitet, so dass für jedes Finanzinstrument ein Rating-Schwellenwert als quantitatives Transferkriterium bestimmt werden kann. Ergänzend wird als qualitatives Transferkriterium die Übertragung eines Instruments in die Intensivkreditbearbeitung angewendet. Diese ist beispielsweise bei einer Überfälligkeit von mehr als 30 Tagen erforderlich. Entsprechend führt eine Überfälligkeit von mehr als 30 Tagen als bonitätsrelevantes Intensivkreditereignis stets zu einem Transfer in Stufe 2. Dies gilt ebenso bei der Vereinbarung von Forbearance-Maßnahmen.

Die der Ausfallwahrscheinlichkeit zugrunde liegende Definition eines Ausfallereignisses entspricht der aufsichtsrechtlichen Definition nach Artikel 178 Capital Requirements Regulation (CRR).

Die Kriterien für einen Transfer von Stufe 1 nach Stufe 2 gelten für den Rücktransfer nach Stufe 1 analog: Ein Rücktransfer in Stufe 1 erfolgt, wenn sich das Kreditrisiko des Finanzinstruments wieder so weit reduziert hat, dass der Umstand der signifikanten Kreditrisikoerhöhung nicht mehr erfüllt ist.

In der Stufe 2 erfolgt eine Risikovorsorgebildung in Höhe der erwarteten Verluste aufgrund von Ausfallereignissen über die gesamte Restlaufzeit des Finanzinstruments (Lifetime Expected Credit Losses, Lifetime ECL).

Die Lifetime-ECL-Ermittlung erfolgt grundsätzlich einzelgeschäftsbasiert. Eine Portfoliobetrachtung findet nur zur Berücksichtigung bisher nicht in den Modellen zur ECL-Ermittlung reflektierter zukunftsorientierter Informationen, die im Rahmen der Risikovorsorgebildung zu berücksichtigen sind, statt. Die hierfür gebildete Anpassung der Risikovorsorge beläuft sich zum 31. Dezember 2023 auf 353 Mio. € (31. Dezember 2022: 396 Mio. €). Dabei werden aktuelle und absehbare Risiken und ihre potenzielle Auswirkung auf die Ausfallwahrscheinlichkeit und auf die Werthaltigkeit von unterlegten Sicherheiten in ausgewählten Kreditportfolios untersucht. Eine detaillierte Beschreibung erfolgt im Abschnitt Post Model Adjustment.

Zur Ermittlung des Lifetime ECL werden folgende Hauptparameter, Annahmen und Schätzmethoden verwendet:

- **Ausfallwahrscheinlichkeit (Probability of Default, PD):**
Die Lifetime PD stellt die Ausfallwahrscheinlichkeit des Kreditnehmers über die gesamte Restlaufzeit des jeweiligen Geschäfts dar. Die Berechnung der Lifetime PD erfolgt auf Basis von Migrationsmatrizen für jedes Rating-Modul. Die Migrationsmatrizen beschreiben die Wahrscheinlichkeit dafür, dass ein Kreditnehmer innerhalb der nächsten zwölf Monate von einer Rating-Klasse in eine andere migriert. Hieraus können sowohl die 1-Jahres-PD als auch mittels Matrizenmultiplikation die Lifetime PD abgeleitet werden. Diese Migrationswahrscheinlichkeiten werden im Wesentlichen aus der Historie abgeleitet, berücksichtigen jedoch auch Informationen zur aktuellen Situation wie auch vorausschauende Informationen.
- **der bei einem Ausfall ausstehende Kreditbetrag (Exposure at Default, EAD):**
Der EAD wird hauptsächlich auf Basis des erwarteten Barwerts der planmäßigen und außerplanmäßigen Zahlungsströme während der Restlaufzeit des Geschäfts bestimmt. Dies beinhaltet sowohl erwartete außerplanmäßige Tilgungen als auch die Kündigungswahrscheinlichkeit für Geschäfte, deren Kündigung vor Ablauf der Vertragslaufzeit möglich ist. Beide Para-

meter werden als Durchschnittswert aus historischen Daten berechnet.

- **Ziehungswahrscheinlichkeit (Credit-Conversion-Faktor, CCF):**
Im Rahmen der EAD-Ermittlung wird bei Kreditzusagen die Ziehungswahrscheinlichkeit berücksichtigt. Der CCF bildet die prognostizierte Inanspruchnahme der offenen Linie bei Ausfall über das kommende Jahr ab. Basierend auf historischem und ökonomischem Kundenverhalten bestimmt sich der CCF aus dem Verhältnis des Kreditbetrags, der bis zum Ausfall noch gezogen wird, und der offenen Linie zum betrachteten Stichtag. Um im Rahmen einer Mehrperiodensicht die noch offene Linie bei Ausfall bestimmen zu können, ist zudem ein Lebend-CCF (LCCF) zu berücksichtigen. Dieser bildet die erwartete Inanspruchnahme einer offenen Linie im Zeitablauf ab, soweit kein Ausfall des Kontrahenten vorliegt. Die Bestimmung des LCCF wird als prozentualer Anteil der Ziehungen am Gesamtrahmen in der jeweiligen Periode aus historischen Daten berechnet.
- **Verlustquote bei Ausfall (Loss-Given-Default, LGD):**
Die LGD unterscheidet sich für den besicherten und den unbesicherten Teil des EAD. In die Ermittlung des besicherten Teils des EAD fließen geschätzte Marktwertverläufe von Sicherheiten (so genannte Sicherheitenwertverläufe) ein, welche bei Erwartung starker makroökonomischer Schwankungen gegebenenfalls zusätzlich angepasst werden. Die LGD ist zunächst auf zwölf Monate kalibriert. Zur Ermittlung von Mehrjahresverlustquoten wird sowohl der EAD als auch der Sicherheitenwert über zukünftige Perioden fortgeschrieben. Um der IFRS-9-Anforderung einer erwartungstreuen Schätzung zu entsprechen, werden keine Downturn-Komponenten oder ökonomisch unangemessen hohe Sicherheitsaufschläge berücksichtigt. Auch die Sicherheitenanrechnung erfolgt nach ökonomischer Maßgabe. So werden alle werthaltigen Sicherheiten unabhängig von ihrer regulatorischen Anrechenbarkeit berücksichtigt.
- **Restlaufzeit:**
Bei der Bestimmung der Restlaufzeit der Finanzinstrumente wird im Helaba-Konzern auf die maximale Vertragslaufzeit unter

Berücksichtigung von Verlängerungsoptionen des Kreditnehmers abgestellt. Bei kombinierten Finanzinstrumenten, das heißt Finanzinstrumenten, die aus einer Kombination von Kredit und revolvingender Linie bestehen wie beispielsweise Kontokorrentkredite, bildet die Vertragslaufzeit die tatsächliche Laufzeit in der Regel nur unzureichend ab, so dass für diese Geschäfte eine geschätzte Laufzeit verwendet wird.

Die Berücksichtigung zukunftsorientierter Informationen im Rahmen der Lifetime-ECL-Ermittlung wird zudem durch die modellimmanente Prüfung von Sonderkonstellationen sichergestellt. Für den 31. Dezember 2023 wurde aufgrund des erwarteten makroökonomischen Umfelds eine Sonderkonstellation identifiziert. Siehe hierzu die Ausführungen im Abschnitt Sonderkonstellation.

Die in die ECL-Ermittlung eingehenden Parameter unterliegen Schätzungsunsicherheiten, wodurch die tatsächlichen Verluste von den in der Risikovorsorge reflektierten erwarteten Verlusten abweichen können. Dabei steigt die Schätzungsunsicherheit mit dem betrachteten Zeithorizont der ECL-Ermittlung. Zu den unsicherheitsbehafteten Einflussfaktoren auf die Risikovorsorge gehören beispielsweise die erwartete Bonitätsentwicklung eines Kreditnehmers, die ökonomischen Rahmenbedingungen sowie die Wertentwicklung gehaltener Sicherheiten. Die in die ECL-Ermittlung eingehenden Parameter unterliegen einem regelmäßigen Validierungsprozess.

Risikovorsorge in Stufe 3

Die Zuordnung eines Finanzinstruments in die Stufe 3 erfolgt bei Vorliegen folgender objektiver Hinweise auf eine Wertminderung:

- erhebliche finanzielle Schwierigkeiten des Schuldners
- keine vertragskonforme Leistung von Zins- und Tilgungszahlungen
- Zugeständnisse seitens des Gläubigers, die nur aufgrund finanzieller Schwierigkeiten des Schuldners gemacht werden
- eine hohe Eintrittswahrscheinlichkeit für Insolvenz oder finanzielle Restrukturierung des Schuldners

- das Verschwinden eines aktiven Markts für den Vermögensgegenstand aufgrund finanzieller Schwierigkeiten
- beobachtbare Daten, die auf einen messbaren Rückgang der zukünftigen erwarteten Cashflows aus einer Gruppe von finanziellen Vermögenswerten hinweisen, wobei der Rückgang jedoch noch nicht für den einzelnen Vermögensgegenstand identifiziert werden kann

Hierbei hat der Helaba-Konzern eine Harmonisierung der Definition objektiver Hinweise mit der aufsichtsrechtlichen Definition eines Ausfallereignisses nach Artikel 178 CRR vorgenommen. Ein finanzieller Vermögenswert gilt demnach als ausgefallen und wird der Stufe 3 zugeordnet, wenn mindestens eine der folgenden Voraussetzungen gegeben ist:

- Die vollständige Rückzahlung durch den Kreditnehmer, ohne auf Maßnahmen wie eine Sicherheitenverwertung zurückzugreifen, ist unwahrscheinlich.
- Es besteht ein Zahlungsverzug einer wesentlichen Verbindlichkeit des Kreditnehmers gegenüber dem Helaba-Konzern von mehr als 90 (aufeinander folgenden) Tagen.

Zu einem Auseinanderfallen zwischen Stufe 3 und der aufsichtsrechtlichen Definition eines Ausfallereignisses kann es in Einzelfällen jedoch bei substanziellen Modifikationen oder originärem Neugeschäft an ausgefallene Kreditnehmer kommen, welche sich bereits in der Wohlverhaltensperiode befinden. Das Neugeschäft ist Stufe 1 zuzuordnen, soweit keine Einordnung als POCI erfolgt.

Ein Rücktransfer aus Stufe 3 in die Stufe 2 beziehungsweise in Stufe 1 erfolgt mit Wegfall der objektiven Hinweise auf Wertminderung. Die objektiven Hinweise auf Wertminderung entfallen, wenn kein Ausfallereignis mehr vorliegt. Dies geht mit einer intern festgelegten Wohlverhaltensperiode einher, welche die regulatorischen Anforderungen berücksichtigt. Während der Wohlverhaltensphase verbleiben die Engagements weiterhin in Stufe 3.

Für Finanzinstrumente der Stufe 3 erfolgt ebenfalls eine Risikovorsorgebildung in Höhe des Lifetime ECL. Die Berechnung der Risikovorsorge erfolgt hierbei auf Basis individueller Cashflow-Schätzungen unter Berücksichtigung von verschiedenen Szenarien und deren Eintrittswahrscheinlichkeiten. Für Globallimite wird der Lifetime ECL gemäß der Ermittlung in Stufe 2 verwendet, allerdings mit der gegebenen Ausfallwahrscheinlichkeit von 100 %.

Uneinbringliche Forderungen, bei denen mit an Sicherheit grenzender Wahrscheinlichkeit nach Verwertung aller Sicherheiten sowie Vereinnahmung sonstiger Erlöse nicht mehr mit Zahlungseingängen gerechnet werden kann, werden unter Inanspruchnahme der gebildeten Risikovorsorge oder erfolgswirksam ausgebucht (Direktabschreibung).

POCI

Finanzinstrumente, bei denen bereits bei Zugang objektive Hinweise auf eine Wertminderung vorliegen, unterliegen einem gesonderten Bewertungsansatz, dem Purchased or Originated Credit-Impaired Approach (POCI Approach). Für neu ausgegebene Finanzinstrumente sowie Finanzinstrumente nach substanzieller Modifikation ist bei Zugang zu prüfen, ob der Eingang der vereinbarten vertraglichen Zahlungen ohne Berücksichtigung einer potenziellen Verwertung von Sicherheiten zu erwarten ist. Die im Ursprungszeitpunkt erfolgte Einordnung eines Finanzinstruments als POCI ist unabhängig von der Entwicklung seines Kreditrisikos bis zu seinem Abgang aufrechtzuerhalten, ein POCI unterliegt somit nicht den Transferkriterien des allgemeinen Dreistufenmodells.

Modifikationen

Vertragsänderungen an einem Finanzinstrument (Modifikationen) umfassen gemäß IFRS 9 sowohl die Anpassung der vertraglichen Zahlungsströme als auch die Änderung der Rechtslage mit Wirkung auf die Zahlungsströme von Finanzinstrumenten. Hingegen handelt es sich in Abgrenzung zu Forbearance-Maßnahmen nicht um eine Modifikation im Sinne des IFRS 9, wenn eine bereits im ursprünglichen Vertrag vereinbarte Klausel oder Option ausgeübt

wird. Zudem werden Modifikationen nach IFRS 9 unabhängig von eventuellen Leistungsstörungen des Schuldners betrachtet. Jegliche Vertragsänderungen werden auf das Vorliegen einer Modifikation beurteilt.

Die Vorschriften zu Modifikationen finden Anwendung auf zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Finanzinstrumente, erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte der Bewertungskategorie FVTOCI Recycling sowie Kreditzusagen und Finanzgarantien im Anwendungsbereich der Wertminderungsvorschriften. Es ist zu unterscheiden zwischen substanziellen Modifikationen und nicht substanziellen Modifikationen. Im Helaba-Konzern gelten Finanzinstrumente der Bewertungskategorie AC und finanzielle Vermögenswerte der Bewertungskategorie FVTOCI als substanziell modifiziert, wenn im Rahmen von Vertragsänderungen bestimmte qualitative Kriterien erfüllt sind, beispielsweise ein Schuldnerwechsel, ein Währungswechsel oder die nachträgliche Vereinbarung SPPI-schädlicher Komponenten. Darüber hinaus wird bei finanziellen Vermögenswerten der Stufen 1 und 2 ein quantitativer Test durchgeführt: Weicht der – jeweils mit dem ursprünglichen Effektivzinssatz – abgezinste Barwert der Cashflows nach Modifikation um mehr als 10 % vom abgezinnten Barwert der ursprünglich vereinbarten Cashflows ab, gilt das Finanzinstrument ebenfalls als substanziell modifiziert. Während eine substanzielle Modifikation für finanzielle Vermögenswerte der Stufe 1 und Stufe 2 zum erfolgswirksamen Abgang des Finanzinstruments und zum Zugang eines neuen Finanzinstruments mit den geänderten Vertragsbedingungen führt, erfolgt bei einer nicht substanziellen Modifikation kein Abgang, sondern eine erfolgswirksame Anpassung des Bruttobuchwerts auf den unter Anwendung des ursprünglichen Effektivzinssatzes ermittelten Barwert der modifizierten Zahlungsströme. Das Ergebnis aus substanziellen Modifikationen wird im Ergebnis aus dem Abgang von nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten ausgewiesen (siehe Anhangangabe (14)), das Ergebnis aus nicht substanziellen Modifikationen wird in einem gesonderten Posten der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen (siehe Anhangangabe (6)). Für finanzielle Vermögenswerte in Stufe 3 sowie POCI werden die Ef-

fekte aus Modifikationen über einen Verbrauch der Risikovorsorge abgebildet. Muss die Risikovorsorge zunächst an den Effekt aus der Modifikation angepasst werden, kann es zu Auswirkungen auf das Risikovorsorgeergebnis kommen.

Wird ein Finanzinstrument in Stufe 2 oder 3 nicht substantiell modifiziert, erfolgt ein Rücktransfer in Stufe 1 gemäß den allgemeinen Vorschriften. Für das quantitative Transferkriterium wird unverändert die erwartete Ausfallwahrscheinlichkeit im Zugangszeitpunkt und nicht jene im Zeitpunkt der Modifikation zugrunde gelegt.

Die fortgeführten Anschaffungskosten vor Modifikation für finanzielle Vermögenswerte, die in der Berichtsperiode nicht substantiell modifiziert und deren kumulierte Wertberichtigungen zum Zeitpunkt der Vertragsanpassung in Höhe des Lifetime ECL (Stufe 2 und 3) bemessen wurden beziehungsweise bei Anwen-

dung des Simplified Approach mehr als 30 Tage überfällig waren, belaufen sich auf 79 Mio. € (31. Dezember 2022: 52 Mio. €). Die korrespondierenden Modifikationsgewinne oder -verluste betragen 0 Mio. € (31. Dezember 2022: 0 Mio. €). Es befinden sich modifizierte Vermögenswerte mit einem Bruttobuchwert von 1 Mio. € (31. Dezember 2022: 40 Mio. €) im Bestand, die sich zum Zeitpunkt der Modifikation in Stufe 2 oder 3 befanden und im Berichtsjahr in Stufe 1 gewandert sind.

Für Finanzinstrumente, die in den Anwendungsbereich des IFRS 9 fallen, werden im Folgenden die gemäß IFRS 7 geforderten quantitativen Angaben gemacht.

Die nachstehende Tabelle zeigt die zum Bilanzstichtag gebildete Risikovorsorge auf Finanzinstrumente im Anwendungsbereich des IFRS 9:

	in Mio. €	
	31.12.2023	31.12.2022
Kumulierte Wertberichtigungen	1.226	849
Auf zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	1.223	847
Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	0	0
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	0	0
Kredite und Forderungen	1.223	846
Auf erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	3	3
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	2	2
Kredite und Forderungen	1	1
Rückstellungen im Kreditgeschäft	69	80
Auf Kreditzusagen	36	26
Auf Finanzgarantien	34	54
Gesamt	1.295	929

Sonderkonstellation

Das makroökonomische Umfeld zum 31. Dezember 2023 ist unter anderem aufgrund des schnellen und im Vergleich zu den Zeiten des Nullzinsniveaus deutlichen Anstiegs des Zinsniveaus stark unsicherheitsbehaftet. Hierdurch sind insbesondere für die Gewerbeimmobilienbranche (Büro- und Handelsimmobilien) signifikante Preis- und Refinanzierungsrisiken erwachsen. Die Berücksichtigung zukunftsorientierter Informationen im Rahmen der Lifetime-ECL-Ermittlung wird neben dem generellen Einbezug in den Eingangsparametern Probability of Default (PD) und Loss-Given-Default (LGD) durch die Prüfung von Sonderkonstellationen auf Subportfolioebene sichergestellt. Sonderkonstellationen stellen Umstände dar, in denen eine Anpassung der Risikoparameter etwa aufgrund außergewöhnlicher makroökonomischer Umstände erforderlich ist. Das Vorliegen von Sonderkonstellationen wird auf Basis volkswirtschaftlicher Prognosen der Helaba im Rahmen der regulären ECL-Ermittlung quartalsweise überprüft. Zur Identifikation einer Sonderkonstellation werden verschiedene makroökonomische Parameter szenarioabhängig ausgewertet. Hierzu zählen das Bruttoinlandsprodukt, die Arbeitslosenquote, der Ölpreis, der Konsumentenpreisindex wie auch Aktienkursindizes sowie Zins- und Wechselkursentwicklungen. Die szenarioabhängige Auswertung erfolgt unter Berücksichtigung von drei Helaba-internen makroökonomischen Szenarien. Die Identifikation der Sonderkonstellation erfolgt dabei im Wesentlichen über einen Vergleich der aktuellen Portfolio-PD mit der in den Szenarien prognostizierten Ausfallrate. Wird auf dieser Basis eine Sonderkonstellation für einen oder mehrere Risikoparameter identifiziert, erfolgt eine modellimmanente Anpassung der Parameter auf Subportfolioebene. Im Rahmen der Sonderkonstellation werden Bestände der Stufen 1 und 2 berücksichtigt. Sollte durch die Anpassung der Ausfallwahrscheinlichkeit an zukunftsgerichtete, makroökonomische Informationen die quantitative Transfer-schwelle überschritten werden, wird ein Lifetime ECL gebildet. Ein tatsächlicher Transfer erfolgt daraus nicht.

Die erwartete makroökonomische Entwicklung wurde für ein Subportfolio als Sonderkonstellation gewertet und im Rahmen der Risikovorsorge berücksichtigt. Die verschiedenen Szenarien unterstellen unterschiedliche Annahmen bezüglich der weltwirtschaftlichen Entwicklung. Im Basisszenario nimmt das kalenderbereinigte BIP in Deutschland im Jahresdurchschnitt 2024 um 0,8 % zu und schließt damit an das Wachstum in der Eurozone auf. Die Inflation geht von hohem Niveau in Deutschland und der Eurozone 2024 aufjahresdurchschnittlich 3,0 % zurück. Die Auswirkungen des Klimawandels spielen im Prognosehorizont auf weltwirtschaftlicher Ebene noch eine nachrangige Rolle und bauen sich erst langfristig auf. Impulse kommen hauptsächlich von Anstrengungen zur Reduktion der Treibhausgase. Diese erhöhen tendenziell den Preisdruck, wenn auch regional stark unterschiedlich. Positive Wachstumseffekte zunehmender Investitionen in die Dekarbonisierung werden dadurch konterkariert. Die EZB und die US-Notenbank haben ihre Geldpolitik deutlich gestrafft und das Ende der Leitzinserhöhungen ist erreicht. Mit einer Rücknahme der geldpolitischen Straffung ist nun ab Sommer 2024 zu rechnen. Der Hauptrefinanzierungssatz der EZB sowie das US-Leitzinsband werden um vermutlich 75 Basispunkte gesenkt. Inflationsrückgang und Leitzinswende geben den Rentenmärkten insgesamt zwar positive Impulse. Der Abbau der Wertpapierbestände bei den Notenbanken bei gleichzeitig relativ hoher staatlicher Emissionstätigkeit begrenzt jedoch das Kurspotenzial. Bei Unternehmens- und Bankanleihen sorgt die konjunkturelle Erholung zwar für eine Entspannung, das Ende der Ankaufprogramme der EZB verhindert jedoch einen Rückgang der Risikoprämien.

Im negativen Alternativszenario gerät die Weltwirtschaft in eine Rezession. Die Notenbanken sind über die angemessene Dosis an Straffung hinausgegangen. Zinssensitive Teile der Nachfrage korrigieren besonders stark. Sorgen über die Finanzstabilität nehmen zu. In Europa werden im Winter Engpässe bei der Energieversorgung erneut ein Thema. Geo- und klimapolitisch bedingte Markteingriffe verunsichern und stören das Vertrauen der Unternehmen und Haushalte. Wettbewerb um knappe Rohstoffe, die für die Energiewende notwendig sind, und andere geopolitische Konflikte reduzieren die internationale Kooperationsbereitschaft, die eine zeitnahe Reduktion der Klimagase fördern würde. Aufgrund des Konjunktureenbruchs und deutlich rückläufiger Inflationserwartungen reduziert die EZB den Hauptrefinanzierungssatz auf Sicht von zwölf Monaten auf 2 %. Die US-Notenbank reagiert ebenfalls mit merklichen Zinssenkungen. Steigende Kreditausfälle belasten die Banken und sorgen für höhere Risikoprämien. Der Ölpreis fällt deutlich und drückt die Inflation.

Im positiven Alternativszenario überwindet die Wirtschaft die Folgen des Inflationsschubs und der umfangreichen Reaktion der Notenbanken. Verstärkte Investitionstätigkeit treibt die Konjunktur und erhöht die Produktivität. Die bessere konjunkturelle Lage versetzt die Regierungen in die Lage, die Geldpolitik bei der Inflationsbekämpfung zu unterstützen und die Haushalte zu konsolidieren. Zusätzliche Impulse können von Investitionen in die Dekarbonisierung kommen, insbesondere, wenn staatliche Initiativen Anreize für private Aktivitäten schaffen. Eine erfolgreiche internationale Kooperation in Klimafragen reduziert die Planungsunsicherheit. Effizienzsteigerungen in der Wirtschaft und weniger Protektionismus dämpfen den Preisdruck trotz starker Nachfrage. Im positiven Szenario besteht relativ zum Basisszenario kurzfristig nur wenig zusätzlicher geldpolitischer Handlungsbedarf. Die EZB erhöht den Hauptrefinanzierungssatz bis auf 5 %.

Die Sonderkonstellationsanalyse bezieht Prognosen für die Folgejahre ein und berücksichtigt auch das aktuelle Marktumfeld. Für den Hauptmarkt Deutschland wurden unter anderem folgende Parameter in die Betrachtung einbezogen:

	in %					
	Positiv		Basis		Negativ	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Bruttoinlandsprodukt	2,0	1,1	1,3	0,0	-2,3	-2,3
Arbeitslosenquote	5,0	5,2	5,6	5,7	7,2	6,7
Änderungsrate Verbraucherpreisindex	3,8	6,4	3,0	6,0	2,4	7,0
Kurzfristige Zinsen, 3 Monate	4,7	2,4	3,7	3,2	2,2	2,1

Die Auswirkungen der Sonderkonstellation auf den Risikovorsorgebestand haben sich von 87 Mio. € zum 31. Dezember 2023 auf 35 Mio. € verringert. Die wirtschaftliche Entwicklung ist insbesondere von Unsicherheiten bezüglich der weiteren Entwicklung der Immobilienmärkte beeinflusst. Zum 31. Dezember 2023 wurde die Höhe der Sonderkonstellation analog zum Vorjahr auf Basis der Auswirkungen im Negativszenario berechnet, um den vorhande-

nen Unsicherheiten des makroökonomischen Umfelds Rechnung zu tragen. Zum Vergleich: Das gewichtete Szenario aus Basisszenario (Wahrscheinlichkeit 70 %, 31. Dezember 2022: Wahrscheinlichkeit 65 %), positivem Szenario (Wahrscheinlichkeit 10 %; 31. Dezember 2022: 10 %) und negativem Szenario (Wahrscheinlichkeit 20 %; 31. Dezember 2022: 25 %) führt zu einer um 6 Mio. €

geringeren Risikovorsorge, das positive Szenario zu einer um 11 Mio. € geringeren Risikovorsorge.

Post Model Adjustment

Das Post Model Adjustment (PMA), bisher als portfoliobasierte Risikovorsorge bezeichnet, stellt sicher, dass Risiken, die hinsichtlich der weiteren Entwicklung schwer einschätzbar sind, angemessen berücksichtigt werden. Im Rahmen der Ermittlung der Risikovorsorge insgesamt erfolgt eine quartalsweise Überprüfung der Angemessenheit der Risikoparameter PD und LGD zur Abschätzung des Risikovorsorgebedarfs für das Kreditportfolio (Stufen 1/2) im Rahmen einer Sonderkonstellationsanalyse sowie eines gegebenenfalls zusätzlichen Risikovorsorgebedarfs in Form eines PMA. Zum 31. Dezember 2023 bestehen aus zukunftsorientierten Informationen erhöhte Risiken für Kreditausfälle aus den nachfolgend beschriebenen Ursachen. Diese Risiken haben sich bei der modellbasierten Risikovorsorgeermittlung nicht vollumfänglich durch Rating-Verschlechterungen beziehungsweise Ausfallereignisse konkretisiert. Dementsprechend wird unter Berücksichtigung des makroökonomischen Umfelds und mit Blick auf den deutlichen Anstieg des Zinsniveaus und damit einhergehender Preis- und Refinanzierungsrisiken in der Gewerbeimmobilienbranche, eine Analyse und Berechnung von Sonderkonstellationen und PMA für Bestände der Stufen 1 und 2 vorgenommen. Zur Sonderkonstellation verweisen wir auf den vorangehenden Abschnitt.

Der Anteil der finanziellen Vermögenswerte und außerbilanziellen Verpflichtungen in der Stufe 2 beträgt mit 11.526 Mio. € 5,3 % des Gesamtvolumens (31. Dezember 2022: 10.238 Mio. € beziehungsweise 4,6 %). Der Bestand an Geschäften in der Stufe 3 und POCI liegt insgesamt mit 3.341 Mio. € bei 1,5 % des Gesamtvolumens (31. Dezember 2022: 1.112 Mio. € beziehungsweise 0,5 %).

Eine deutliche Entspannung im Energiesektor begründet eine entsprechende Auflösung des dafür in vergangenen Jahren gebildeten PMAs. Weiterhin resultiert ein neu gebildetes PMA aus einem deutlichen Anstieg des Kreditrisikos im Gewerbeimmobilien-sektor, so dass das PMA der Stufe 2 auf insgesamt weitgehend unverändertem Niveau verbleibt. Für die Ermittlung des PMA wer-

den Bestände der Stufen 1 und 2 berücksichtigt und Rating-Verschlechterungen von drei bis zu höchstens neun Stufen (31. Dezember 2022: drei bis fünf Stufen) simuliert. Der daraus entstehende Effekt auf die Risikovorsorge wird als PMA in Stufe 2 gebildet. Ein tatsächlicher Stufentransfer des Einzelgeschäfts erfolgt daraus nicht.

Zu den Stichtagen 31. Dezember 2022 und 30. Juni 2023 wurden die Risiken aus der COVID-19-Pandemie und Störungen der internationalen Lieferketten, der Energiekrise sowie dem Ukraine-Krieg berücksichtigt. Sofern diese Risiken zum 31. Dezember 2023, in zum Teil deutlich abgeschwächter Form, weiterhin Bestand haben, werden sie nunmehr über das Risikovorsorgemodell ausreichend reflektiert und bedürfen somit keiner zusätzlichen Risikovorsorgeermittlung in Form eines PMA. Die zum 31. Dezember 2022 bestehenden PMA für Energiekrise (270 Mio. €), Ukraine-Krieg (10 Mio. €) und COVID-19-Pandemie (24 Mio. €) werden dementsprechend zum 31. Dezember 2023 vollumfänglich aufgelöst.

Das PMA zum 31. Dezember 2023 besteht damit für so genannte kritische Subportfolios in Höhe von 353 Mio. €. Die Identifikation kritischer Subportfolios erfolgte erstmals mit Fokus auf die COVID-19-Pandemie im Geschäftsjahr 2021 und wurde seitdem weiterentwickelt, um den gesamtwirtschaftlichen Rahmenbedingungen angemessen Rechnung zu tragen. Dieser Prozess behandelt homogene Subportfolios mit einem signifikanten Anteil an Problem- und Intensivkrediten. Hierdurch wird zum Abschlussstichtag für absehbare Risiken und ihre potenziellen Auswirkungen auf die Ausfallwahrscheinlichkeit und Werthaltigkeit von Sicherheiten Rechnung getragen, die am Einzelgeschäft noch nicht quantifizierbar sind. Dieser zusätzliche Risikovorsorgebedarf wurde auf Basis kritischer Subportfolios ermittelt, bei denen Rating-Verschlechterungen und/oder Abschläge auf die Sicherheitenwerte und dadurch ein entsprechender Anstieg des ECL im Rahmen einer Simulation angenommen wurden. Das zum 31. Dezember 2022 für die als kritisch eingestuften Subportfolios Firmenkunden und Transport und Mobilien gebildete PMA wurde zum 31. Dezember 2023 vollumfänglich aufgelöst, da alle relevan-

ten Auswirkungen auf Einzelgeschäftsebene hinreichend über das IFRS-9-Risikovorsorgemodell abgebildet sind. Im Portfolio Firmenkunden wird allerdings zum 31. Dezember 2023 für das kritische Subportfolio Maschinenbau ein PMA von 10 Mio. € gebildet.

Im Portfolio Commercial Real Estate (CRE) hat sich die Risikosituation im Vergleich zum 31. Dezember 2022 weiter deutlich verschlechtert. Durch die weiteren Erhöhungen von Leitzinsen der EZB, der Bank of England und der US-Notenbank herrscht an den gewerblichen Immobilienmärkten Unsicherheit über belastbare Renditeanforderungen an Investitionsobjekte, die – ergänzt um weitere negative Einflussfaktoren im Büro- und Handelssegment (Homeoffice, Ausbau des Onlinehandels) – 2023 zu deutlichen Marktwertrückgängen in diesen Asset-Klassen und Regionen geführt hat. Somit wird neben dem Subportfolio Handelsimmobilien, das bereits in der COVID-19-Pandemie als kritisch eingestuft wurde, nun auch das Subportfolio Büroimmobilien als kritisch eingestuft. Simuliert durch deutliche Rating-Verschlechterungen und Sicherheitenabschläge, die die aktuell beobachtbaren Ausfallwahrscheinlichkeiten nachbilden, enthält das PMA zum 31. Dezember 2023 in Höhe von 343 Mio. € im Wesentlichen Anpassungen in Höhe von 138 Mio. € für nationale Gewerbeimmobilien und 205 Mio. € für internationale Gewerbeimmobilien innerhalb des Commercial-Real-Estate-Portfolios.

Das Post Model Adjustment sinkt im Vergleich zum 31. Dezember 2022 insgesamt um 43 Mio. € auf 353 Mio. €.

Die Höhe des PMA unterliegt wesentlichen Schätzunsicherheiten. Wenn die unterstellten Rating-Verschlechterungen um eine Rating-Stufe geringer ausfallen als erwartet, sinkt der PMA-Bedarf um etwa 100 Mio. €; fallen diese jedoch um eine Rating-Stufe höher aus, steigt der Bedarf um etwa 110 Mio. €.

Die Kreditrisiken im Helaba-Konzern werden im Rahmen des implementierten Kreditprozesses intensiv auf mögliche Auswirkungen aktueller und aufkommender Krisen überwacht. In Bezug auf die Überwachung dieser Risiken verweisen wir auf den Risikobericht, der Bestandteil des Lageberichts ist.

Angaben für zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte

Die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerte und die darauf gebildeten kumulierten Wertberichtigungen teilten sich zum 31. Dezember 2023 auf die Wertminderungsstufen des IFRS-9-Impairment-Modells wie folgt auf:

Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte

in Mio. €

	Bruttobuchwert					Kumulierte Wertberichtigungen				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	32.647	2	–	–	32.649	0	0	–	–	0
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	2.796	0	–	–	2.796	0	–	–	–	0
Kredite und Forderungen	115.121	9.726	3.041	16	127.905	32	478	710	4	1.223
Gesamt	150.564	9.728	3.041	16	163.350	32	478	710	4	1.223

Nachstehend die Werte zum 31. Dezember 2022:

Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte

in Mio. €

	Bruttobuchwert					Kumulierte Wertberichtigungen				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	39.980	0	–	–	39.980	0	0	–	–	0
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	1.775	–	–	–	1.775	0	–	–	–	0
Kredite und Forderungen	120.636	8.162	941	6	129.745	38	564	243	1	846
Gesamt	162.390	8.162	941	6	171.500	38	564	243	1	847

Auf finanzielle Vermögenswerte im Simplified Approach in Stufe 2 und 3 mit einem Bruttobuchwert von 295 Mio. € (31. Dezember 2022: 249 Mio. €) entfallen kumulierte Wertberichtigungen in Höhe von 7 Mio. € (31. Dezember 2022: 6 Mio. €). Auf eine separate Darstellung wird aus Wesentlichkeitsgründen in der Folge verzich-

tet. Die kumulierten Wertberichtigungen auf Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten sowie Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere haben sich sowohl im aktuellen Jahr als auch in der Vergleichsperiode nicht wesentlich verändert.

Die nachstehende Tabelle zeigt die Entwicklung der auf zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten Kredite und Forderungen gebildeten Risikovorsorge im Berichtszeitraum nach Stufen:

Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte

in Mio. €

	2023					2022				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
Kredite und Forderungen										
Stand zum 1.1.	38	564	243	1	846	36	437	240	1	714
Gesamte Veränderung der Risikovorsorge aufgrund von Stufentransfers	19	-29	10	-	-	14	-18	4	-	-
Transfer zu Stufe 1	25	-25	-0	-	-	17	-17	-0	-	-
Transfer zu Stufe 2	-6	6	-0	-	-	-3	3	-0	-	-
Transfer zu Stufe 3	-0	-11	11	-	-	-0	-4	4	-	-
Zuführungen	62	180	693	3	937	74	261	132	1	467
Neu aufgelegte/erworbene finanzielle Vermögenswerte	20	14	7	-	41	30	14	2	-	45
Sonstige Zuführungen	42	166	686	3	897	44	247	130	1	422
Zinseffekt in Stufe 3 aus Bruttobuchwertfortschreibung	-	-	13	0	13	-	-	8	0	8
Auflösungen	-89	-233	-158	-3	-482	-89	-113	-103	-1	-306
Auflösungen aus Rückzahlungen (Abgang)	-7	-7	-12	-	-26	-11	-7	-1	-0	-18
Sonstige Auflösungen	-82	-226	-146	-3	-457	-78	-107	-102	-1	-287
Verbräuche	-	-0	-84	-	-84	-	-	-38	-	-38
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	2	-5	-8	3	-7	3	-2	1	-	1
Stand zum 31.12.	32	478	710	4	1.223	38	564	243	1	846

Die Bruttobuchwerte der zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerte beinhalten Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere, Kredite und Forderungen sowie die Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten. Im Bruttobuchwert-

spiegel werden nur Transferbewegungen abgebildet, die sich bereits durch Rating-Verschlechterungen beziehungsweise Ausfallereignisse konkretisiert haben. Die im Rahmen des PMA sowie der Sonderkonstellation simulierten Stufentransfers von Stufe 1 in Stufe 2 zur Berücksichtigung zukunftsorientierter Informationen

sind im Bruttobuchwertspiegel nicht abgebildet. Diese Stufentransfers werden erst dargestellt, wenn sie sich bei den Einzelgeschäften materialisieren.

Die Bruttobuchwerte haben sich wie folgt entwickelt:

Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte

in Mio. €

	2023					2022				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten										
Stand zum 1.1.	39.980	0	–	–	39.980	33.682	0	–	–	33.682
Neu aufgelegte/erworbene finanzielle Vermögenswerte	11.577.923	–	–	–	11.577.923	3.798.525	–	–	–	3.798.525
Bestandsveränderung Kontokorrent	–7.334	2	–	–	–7.332	6.280	–0	–	–	6.280
Abgänge inklusive Tilgungen	–11.577.895	–	–	–	–11.577.895	–3.798.607	–	–	–	–3.798.607
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	–26	–	–	–	–26	100	–	–	–	100
Stand zum 31.12.	32.647	2	–	–	32.649	39.980	0	–	–	39.980
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere										
Stand zum 1.1.	1.775	–	–	–	1.775	389	0	–	–	389
Neu aufgelegte/erworbene finanzielle Vermögenswerte	1.523	–	–	–	1.523	1.397	–	–	–	1.397
Abgänge inklusive Tilgungen	–518	–	–	–	–518	–24	–	–	–	–24
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	16	0	–	–	16	14	–0	–	–	14
Stand zum 31.12.	2.796	0	–	–	2.796	1.775	–	–	–	1.775

Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte

in Mio. €

	2023					2022				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
Kredite und Forderungen										
Stand zum 1.1.	120.636	8.162	941	6	129.745	120.804	8.411	1.119	6	130.339
Veränderungen des Konsolidierungskreises	–	–	–	–	–	2	–	–	–	2
Neu aufgelegte/erworbene finanzielle Vermögenswerte	50.310	933	62	12	51.317	69.634	855	62	2	70.553
Bestandsveränderung Kontokorrent	–2.065	352	–1	0	–1.714	–2.998	–531	–1	–0	–3.530
Stufentransfers	–9.058	4.192	4.866	–	0	–1.768	1.461	307	–	–
Transfer zu Stufe 1	4.739	–4.736	–3	–	–	5.722	–5.714	–8	–	–
Transfer zu Stufe 2	–13.598	13.774	–176	–	–	–7.314	7.480	–167	–	–
Transfer zu Stufe 3	–198	–4.846	5.044	–	–	–177	–305	482	–	–
Abgänge inklusive Tilgungen	–48.922	–2.542	–686	–1	–52.152	–61.901	–1.653	–336	–2	–63.892
Abschreibungen	–	–	–57	–	–57	–	–	–34	–	–34
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	4.221	–1.370	–2.085	0	766	–3.136	–381	–175	0	–3.693
Stand zum 31.12.	115.121	9.726	3.041	16	127.905	120.636	8.162	941	6	129.745

Die Zu- und Abgänge in den Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten betreffen überwiegend Übernachtanlagen bei der Bundesbank.

Die Bruttobuchwerte und kumulierten Wertberichtigungen von zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerten verteilen sich auf folgende Kontrahentensektoren.

Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte

in Mio. €

	Bruttobuchwert		Kumulierte Wertberichtigungen	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	32.649	39.980	0	0
Zentralnotenbanken	32.381	39.807	0	0
Girozentralen	94	60	–	–
Sparkassen	8	12	0	0
Sonstige Kreditinstitute	166	101	0	0
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	2.796	1.775	0	0
Girozentralen	74	5	0	0
Sonstige Kreditinstitute	2.668	1.751	0	0
Sonstige finanzielle Unternehmen	0	14	–	0
Nichtfinanzielle Unternehmen	4	–	0	–
Öffentliche Haushalte	49	5	0	0
Kredite und Forderungen	127.905	129.745	1.223	846
Zentralnotenbanken	50	54	–	–
Girozentralen	460	356	0	0
Sparkassen	8.197	7.833	0	0
Sonstige Kreditinstitute	4.463	4.596	1	2
Sonstige finanzielle Unternehmen	11.881	12.197	4	6
Nichtfinanzielle Unternehmen	68.263	69.206	1.186	802
Öffentliche Haushalte	26.109	27.016	1	0
Private Haushalte	8.481	8.487	30	36
Gesamt	163.350	171.500	1.223	847

Die Buchwerte und kumulierten Wertberichtigungen der Kredite und Forderungen an nichtfinanzielle Unternehmen entfallen auf folgende Branchen:

Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte

in Mio. €

	Bruttobuchwert		Kumulierte Wertberichtigungen	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Land- und Forstwirtschaft, Fischerei	0	0	0	0
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	78	44	5	1
Verarbeitendes Gewerbe	5.909	6.082	37	38
Energieversorgung	6.505	7.179	43	31
Wasserversorgung, Abwasser- und Abfallentsorgung	3.711	2.732	0	0
Baugewerbe	783	786	2	2
Handel, Instandhaltung und Reparatur von Kfz	2.051	2.225	16	37
Verkehr und Lagerei	4.541	4.938	9	50
Gastgewerbe	122	119	0	0
Information und Kommunikation	2.575	2.952	5	10
Grundstücks- und Wohnungswesen	32.984	34.129	1.055	617
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	1.919	1.131	5	2
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen	2.890	2.521	3	8
Öffentliche Verwaltung, Verteidigung, Sozialversicherung	1.739	1.474	1	0
Erziehung und Unterricht	406	453	1	1
Gesundheits- und Sozialwesen	1.315	1.266	1	2
Kunst, Unterhaltung und Erholung	161	418	0	2
Erbringung von sonstigen Dienstleistungen	575	757	1	1
Nichtfinanzielle Unternehmen	68.263	69.206	1.186	802

Nachstehende Tabelle zeigt die Buchwerte der zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerte nach ihrer Zuordnung zu den internen Rating-Klassen:

Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte

in Mio. €

	31.12.2023					31.12.2022				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten										
Bruttobuchwert	32.647	2	–	–	32.649	39.980	0	–	–	39.980
Interne Klasse 0 – 3	32.508	–	–	–	32.508	39.875	–	–	–	39.875
Interne Klasse 4 – 7	24	–	–	–	24	41	–	–	–	41
Interne Klasse 8 – 11	0	2	–	–	2	0	0	–	–	1
Ohne Zuordnung zu internen Rating-Klassen	115	–	–	–	115	64	–	–	–	64
Kumulierte Wertberichtigungen	0	0	–	–	0	0	0	–	–	0
Nettobuchwert	32.647	2	–	–	32.649	39.980	0	–	–	39.980
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere										
Bruttobuchwert	2.796	0	–	–	2.796	1.775	–	–	–	1.775
Interne Klasse 0 – 3	845	–	–	–	845	345	–	–	–	345
Interne Klasse 4 – 7	1.951	–	–	–	1.951	1.369	–	–	–	1.369
Interne Klasse 8 – 11	–	–	–	–	–	61	–	–	–	61
Ohne Zuordnung zu internen Rating-Klassen	–	0	–	–	0	–	–	–	–	–
Kumulierte Wertberichtigungen	0	–	–	–	0	0	–	–	–	0
Nettobuchwert	2.795	0	–	–	2.795	1.774	–	–	–	1.774

Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte

in Mio. €

	31.12.2023					31.12.2022				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
Kredite und Forderungen										
Bruttobuchwert	115.121	9.726	3.041	16	127.905	120.636	8.162	941	6	129.745
Interne Klasse 0 – 3	51.192	25	–	–	51.217	48.351	41	–	–	48.392
Interne Klasse 4 – 7	22.955	1.366	–	0	24.321	29.086	505	–	–	29.592
Interne Klasse 8 – 11	32.042	2.278	–	1	34.321	31.659	2.095	–	1	33.755
Interne Klasse 12 – 15	6.527	4.273	–	0	10.800	9.031	3.242	–	0	12.273
Interne Klasse 16 – 20	1.151	1.410	–	0	2.561	1.305	1.556	–	0	2.861
Interne Klasse 21	299	335	–	–	634	485	700	–	–	1.185
Interne Klasse 22 – 24 (Defaulted)	–	–	3.040	15	3.055	–	–	940	5	945
Ohne Zuordnung zu internen Rating-Klassen	955	40	2	–	996	719	22	1	–	742
Kumulierte Wertberichtigungen	32	478	710	4	1.223	38	564	243	1	846
Nettobuchwert	115.089	9.249	2.331	13	126.682	120.598	7.597	698	5	128.898

Die Bonitätsbeurteilung erfolgt beim Helaba-Konzern anhand einer 25-stufigen Ausfall-Rating-Skala. Die folgende Tabelle zeigt die Überleitung der Rating-Klassen zu den Ratings der Agenturen

S&P, Moody's und Fitch sowie die internen mittleren Ausfallwahrscheinlichkeiten:

	Mittlere Ausfall- wahrscheinlichkeit	Mappingskala auf externe Ratings		
	in %	S&P	Moody's	Fitch
Interne Klasse 0 – 3	0,00 – 0,03	AAA bis A+	Aaa bis A1	AAA bis A+
Interne Klasse 4 – 7	0,04 – 0,09	A+ bis A–	A2 bis Baa1	A+ bis A–
Interne Klasse 8 – 11	0,12 – 0,39	BBB+ bis BBB–	Baa1 bis Ba1	BBB+ bis BBB–
Interne Klasse 12 – 15	0,59 – 1,98	BB+ bis BB–	Ba2 bis B1	BB+ bis BB–
Interne Klasse 16 – 20	2,96 – 15,00	B+ bis B–	B2 bis C	B+ bis B–
Interne Klasse 21	20	CCC bis C	Caa bis C	CCC bis C
Interne Klasse 22 – 24 (Defaulted)	100	Default	Default	Default

Angaben für erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Buchwerte von erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten sowie die Höhe der darauf gebildeten kumulierten Wertberichtigungen zum 31. Dezember 2023:

Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte in Mio. €										
	Buchwert (Fair Value)					Kumulierte Wertberichtigungen (im OCI erfasst)				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	14.628	119	–	–	14.747	2	0	–	–	2
Kredite und Forderungen	760	–	–	–	760	1	–	–	–	1
Gesamt	15.388	119	–	–	15.507	3	0	–	–	3

Die nachstehende Tabelle zeigt die Buchwerte von erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten sowie die Höhe der darauf gebildeten kumulierten Wertberichtigungen zum 31. Dezember 2022:

Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte in Mio. €										
	Buchwert (Fair Value)					Kumulierte Wertberichtigungen (im OCI erfasst)				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	14.518	253	–	–	14.771	2	0	–	–	2
Kredite und Forderungen	778	4	–	–	782	1	0	–	–	1
Gesamt	15.296	257	–	–	15.553	3	0	–	–	3

Die kumulierten Wertberichtigungen auf erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte haben sich sowohl im aktuellen Jahr als auch in der Vergleichsperiode nicht wesentlich verändert.

Die Bruttobuchwerte der erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten Vermögenswerte haben sich im Berichtszeitraum wie folgt entwickelt:

Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte

in Mio. €

	2023					2022				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere										
Stand zum 1.1.	14.934	257	–	–	15.191	16.344	46	–	–	16.390
Neu aufgelegte/erworbene finanzielle Vermögenswerte	5.270	–	–	–	5.270	6.057	–	–	–	6.057
Stufentransfers	95	–95	–	–	–	–110	110	–	–	–
Transfer zu Stufe 1	276	–276	–	–	–	48	–48	–	–	–
Transfer zu Stufe 2	–181	181	–	–	–	–158	158	–	–	–
Abgänge inklusive Tilgungen	–5.636	–22	–	–	–5.658	–6.417	–26	–	–	–6.443
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	251	–19	–	–	233	–942	128	–	–	–814
Stand zum 31.12.	14.914	121	–	–	15.035	14.934	257	–	–	15.191
Im OCI erfasste Fair Value-Änderungen	–286	–2	–	–	–288	–416	–4	–	–	–420
Fair Value zum 31.12.	14.628	119	–	–	14.747	14.518	253	–	–	14.771
Kredite und Forderungen										
Stand zum 1.1.	854	4	–	–	858	653	7	–	–	660
Neu aufgelegte/erworbene finanzielle Vermögenswerte	56	–	–	–	56	266	–	–	–	266
Stufentransfers	4	–4	–	–	–	–	–	–	–	–
Transfer zu Stufe 1	4	–4	–	–	–	–	–	–	–	–
Abgänge inklusive Tilgungen	–112	–	–	–	–112	–68	–3	–	–	–71
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	1	0	–	–	1	3	–0	–	–	3
Stand zum 31.12.	804	–	–	–	804	854	4	–	–	858
Im OCI erfasste Fair Value-Änderungen	–44	–	–	–	–44	–76	–0	–	–	–77
Fair Value zum 31.12.	760	–	–	–	760	778	4	–	–	782

Die Buchwerte und die erfolgsneutral im OCI erfassten Wertberichtigungen verteilen sich auf Kontrahentensektoren wie folgt:

Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte		in Mio. €	
	Buchwert (Fair Value)		Kumulierte Wertberichtigung (im OCI erfasst)
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	14.747	14.771	2
Girozentralen	827	614	0
Sonstige Kreditinstitute	10.232	10.354	1
Sonstige finanzielle Unternehmen	139	244	0
Nichtfinanzielle Unternehmen	44	189	0
Öffentliche Haushalte	3.505	3.370	0
Kredite und Forderungen	760	782	1
Sonstige finanzielle Unternehmen	78	45	0
Nichtfinanzielle Unternehmen	682	737	1
Gesamt	15.507	15.553	3

Die Buchwerte und kumulierten Wertberichtigungen der Kredite und Forderungen an nichtfinanzielle Unternehmen entfallen auf folgende Branchen:

Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte		in Mio. €	
	Buchwert (Fair Value)		Kumulierte Wertberichtigung (im OCI erfasst)
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023
Land- und Forstwirtschaft, Fischerei	12	11	0
Verarbeitendes Gewerbe	311	363	0
Energieversorgung	105	104	0
Handel, Instandhaltung und Reparatur von Kfz	50	47	0
Verkehr und Lagerei	53	51	0
Information und Kommunikation	21	25	0
Grundstücks- und Wohnungswesen	85	86	0
Erbringung von freiberuflichen, wissenschaftlichen und technischen Dienstleistungen	45	50	0
Nichtfinanzielle Unternehmen	682	737	1

Die nachstehende Tabelle zeigt die Bruttobuchwerte der erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerte nach ihrer Zuordnung zu den internen Rating-Klassen:

Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte

in Mio. €

	31.12.2023					31.12.2022				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere										
Bruttobuchwert	14.914	121	–	–	15.035	14.934	257	–	–	15.191
Interne Klasse 0 – 3	9.566	87	–	–	9.654	8.298	–	–	–	8.298
Interne Klasse 4 – 7	4.984	–	–	–	4.984	5.721	–	–	–	5.721
Interne Klasse 8 – 11	346	34	–	–	380	811	257	–	–	1.068
Interne Klasse 12 – 15	–	–	–	–	–	59	–	–	–	59
Interne Klasse 16 – 20	17	–	–	–	17	–	–	–	–	–
Ohne Zuordnung zu internen Rating-Klassen	–	–	–	–	–	45	–	–	–	45
Kumulierte Wertberichtigungen	2	0	–	–	2	2	0	–	–	2
Nettobuchwert	14.912	121	–	–	15.033	14.932	257	–	–	15.189
Fair Value gesamt	14.628	119	–	–	14.747	14.518	253	–	–	14.771
Kredite und Forderungen										
Bruttobuchwert	804	–	–	–	804	854	4	–	–	858
Interne Klasse 0 – 3	97	–	–	–	97	58	–	–	–	58
Interne Klasse 4 – 7	293	–	–	–	293	260	–	–	–	260
Interne Klasse 8 – 11	394	–	–	–	394	523	–	–	–	523
Interne Klasse 12 – 15	21	–	–	–	21	14	4	–	–	18
Kumulierte Wertberichtigungen	1	–	–	–	1	1	0	–	–	1
Nettobuchwert	803	–	–	–	803	854	4	–	–	858
Fair Value gesamt	760	–	–	–	760	778	4	–	–	782

Angaben für außerbilanzielle Verpflichtungen

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Nominalbeträge von Kreditzusagen sowie maximalen Garantiebeträge von Finanzgarantien (im

Folgenden allgemein als Nominalbetrag bezeichnet) sowie die darauf gebildeten Rückstellungen zum 31. Dezember 2023:

Außerbilanzielle Verpflichtungen

in Mio. €

	Nominalbetrag					Rückstellungen				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
Kreditzusagen	30.282	989	193	3	31.466	6	8	17	4	36
Finanzgarantien	5.120	690	82	6	5.898	2	8	22	2	34
Gesamt	35.402	1.679	275	9	37.364	8	16	39	6	69

Nachstehend die Werte zum 31. Dezember 2022:

Außerbilanzielle Verpflichtungen

in Mio. €

	Nominalbetrag					Rückstellungen				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
Kreditzusagen	30.311	1.361	34	2	31.708	8	9	9	0	26
Finanzgarantien	5.415	457	117	12	6.001	3	8	41	2	54
Gesamt	35.726	1.819	151	14	37.709	11	17	50	2	80

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Entwicklung der Rückstellungen für Kreditzusagen und Finanzgarantien im Berichtszeitraum:

Außerbilanzielle Verpflichtungen

in Mio. €

	2023					2022				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
Kreditzusagen										
Stand zum 1.1.	8	9	9	0	26	8	12	6	0	27
Gesamte Veränderung der Rückstellung aufgrund von Stufentransfers	5	-5	0	-	-	7	-7	0	-	-
Transfer zu Stufe 1	6	-6	-0	-	-	8	-8	-0	-	-
Transfer zu Stufe 2	-1	1	-0	-	-	-1	1	-0	-	-
Transfer zu Stufe 3	-0	-0	0	-	-	-0	-0	0	-	-
Zuführungen	7	19	19	5	51	20	31	23	0	75
Neu ausgegebene Kreditzusagen	2	0	-	-	3	16	3	-	-	19
Sonstige Zuführungen	5	18	19	5	48	4	28	23	0	55
Auflösungen	-14	-14	-11	-1	-41	-28	-27	-21	-0	-76
Inanspruchnahme (Ziehung der Kreditzusage)	-6	-12	-1	-0	-19	-11	-10	-3	-0	-24
Sonstige Auflösungen	-8	-3	-10	-1	-22	-17	-17	-18	-0	-52
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	-0	-0	-0	-	-0	-0	0	0	-	0
Stand zum 31.12.	6	8	17	4	36	8	9	9	0	26
Finanzgarantien										
Stand zum 1.1.	3	8	41	2	54	4	15	26	-	44
Gesamte Veränderung der Rückstellung aufgrund von Stufentransfers	3	-3	0	-	-	2	-4	1	-	-
Transfer zu Stufe 1	4	-4	-	-	-	3	-3	-	-	-
Transfer zu Stufe 2	-1	1	-	-	-	-0	0	-	-	-
Transfer zu Stufe 3	-	-0	0	-	-	-0	-1	1	-	-
Zuführungen	3	9	24	0	36	5	8	22	2	36
Neu ausgegebene Finanzgarantien	0	-	-	-	0	2	1	-	-	3
Sonstige Zuführungen	2	9	24	0	35	3	7	22	2	33
Auflösungen	-6	-6	-43	-0	-55	-8	-11	-8	-0	-27
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	-0	0	-	-	-0	0	0	-0	-	0
Stand zum 31.12.	2	8	22	2	34	3	8	41	2	54

Die Nominalbeträge von Kreditzusagen und Finanzgarantien haben sich im Berichtszeitraum wie folgt entwickelt:

Außerbilanzielle Verpflichtungen

in Mio. €

	2023					2022				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
Kreditzusagen										
Stand zum 1.1.	30.311	1.361	34	2	31.708	27.637	1.196	73	1	28.908
Veränderungen des Konsolidierungskreises	–	–	–	–	–	11	–	–	–	11
Neu ausgegebene Kreditzusagen	10.503	184	8	4	10.699	20.957	425	1	1	21.385
Bestandsveränderung Kontokorrent	426	11	1	–0	437	–800	93	–3	0	–710
Stufentransfers	–437	167	270	–	–	–563	556	7	–	–
Transfer zu Stufe 1	893	–886	–6	–	–	1.039	–1.039	–0	–	–
Transfer zu Stufe 2	–1.328	1.358	–30	–	–	–1.599	1.601	–1	–	–
Transfer zu Stufe 3	–1	–305	306	–	–	–3	–6	9	–	–
Ziehung (Inanspruchnahme der Kreditzusage)	–13.664	–747	–65	–6	–14.483	–17.706	–792	–96	–3	–18.596
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	3.143	13	–55	3	3.104	775	–118	51	2	710
Stand zum 31.12.	30.282	989	193	3	31.466	30.311	1.361	34	2	31.708
Finanzgarantien										
Stand zum 1.1.	5.415	457	117	12	6.001	5.238	602	103	10	5.953
Neu ausgegebene Finanzgarantien	1.073	153	28	–	1.253	1.750	98	6	2	1.855
Stufentransfers	–259	267	–8	–	–	40	–63	23	–	–
Transfer zu Stufe 1	162	–162	–0	–	–	148	–148	–	–	–
Transfer zu Stufe 2	–421	434	–13	–	–	–100	100	–	–	–
Transfer zu Stufe 3	–	–5	5	–	–	–7	–16	23	–	–
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	–1.109	–187	–54	–6	–1.357	–1.612	–179	–15	–	–1.806
Stand zum 31.12.	5.120	690	82	6	5.898	5.415	457	117	12	6.001

Kreditzusagen und Finanzgarantien bestehen mit Kunden in folgenden Kontrahentensektoren und Branchen:

Außerbilanzielle Verpflichtungen

in Mio. €

	Nominalbetrag		Rückstellungen	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Kreditzusagen	31.466	31.708	36	26
Girozentralen	2	104	–	0
Sparkassen	530	457	0	0
Sonstige Kreditinstitute	291	285	0	0
Sonstige finanzielle Unternehmen	5.239	4.540	1	1
Nichtfinanzielle Unternehmen	21.503	22.745	32	19
Öffentliche Haushalte	2.602	2.140	0	0
Private Haushalte	1.298	1.437	3	6
Finanzgarantien	5.898	6.001	34	54
Girozentralen	0	0	0	0
Sparkassen	127	97	0	0
Sonstige Kreditinstitute	335	278	0	0
Sonstige finanzielle Unternehmen	262	196	0	0
Nichtfinanzielle Unternehmen	5.109	5.324	33	53
Öffentliche Haushalte	61	63	0	0
Private Haushalte	4	43	0	0
Gesamt	37.364	37.709	69	80

Die nachstehende Tabelle zeigt die Nominalbeträge von Kreditzusagen und Finanzgarantien nach ihrer Zuordnung zu den internen Rating-Klassen:

Außerbilanzielle Verpflichtungen						in Mio. €				
	31.12.2023					31.12.2022				
	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	POCI	Gesamt
Kreditzusagen										
Nominalbetrag	30.282	989	193	3	31.466	30.311	1.361	34	2	31.708
Interne Klasse 0 – 3	5.762	0	–	0	5.763	5.790	1	–	0	5.790
Interne Klasse 4 – 7	11.075	47	–	0	11.122	7.514	74	–	0	7.588
Interne Klasse 8 – 11	10.434	253	–	0	10.687	12.238	238	–	0	12.476
Interne Klasse 12 – 15	2.252	414	–	0	2.665	2.870	581	–	–	3.451
Interne Klasse 16 – 20	500	269	–	0	769	409	307	–	0	717
Interne Klasse 21	18	4	–	–	22	27	92	–	–	119
Interne Klasse 22 – 24 (Defaulted)	–	–	193	2	195	–	–	22	2	24
Ohne Zuordnung zu internen Rating-Klassen	241	2	–	–	243	1.463	69	12	–	1.544
Rückstellungen	6	8	17	4	36	8	9	9	0	26
Finanzgarantien										
Nominalbetrag	5.120	690	82	6	5.898	5.415	457	117	12	6.001
Interne Klasse 0 – 3	556	3	–	–	560	370	0	–	–	370
Interne Klasse 4 – 7	1.696	51	–	–	1.747	1.965	28	–	–	1.993
Interne Klasse 8 – 11	2.136	111	–	–	2.247	2.114	46	–	–	2.160
Interne Klasse 12 – 15	649	158	–	–	807	657	195	–	–	852
Interne Klasse 16 – 20	63	362	–	4	429	33	114	–	–	147
Interne Klasse 21	17	6	–	–	22	271	75	–	–	345
Interne Klasse 22 – 24 (Defaulted)	–	–	82	2	85	–	–	117	12	129
Ohne Zuordnung zu internen Rating-Klassen	2	–	–	–	2	4	–	–	–	4
Rückstellungen	2	8	22	2	34	3	8	41	2	54

Non-performing Exposures und Forbearance

Zusätzlich zu den Pflichtangaben gemäß IFRS 9 werden für ein ganzheitliches Bild bezüglich des Kreditrisikos auch Angaben zu Non-performing Exposures und Forborne Exposures (gemäß EBA-Definition) gemacht. Dem Non-performing Exposure werden Positionen zugeordnet, bei denen mindestens eines der folgenden Kriterien erfüllt ist:

- Eine wesentliche Position ist mehr als 90 Tage überfällig,
- eine Position wird wahrscheinlich nicht vollständig ohne die Realisation von Sicherheiten zurückgezahlt.

Unabhängig von diesen Kriterien sind Positionen, die nach Artikel 178 CRR als ausgefallen eingestuft sind, stets dem Non-performing Exposure zuzuordnen. Die Wesentlichkeitsschwelle im Rahmen des 90-Tage-Verzugs wird für Ausfallereignisse gemäß CRR wie auch Non-performing Exposures einheitlich gemäß § 16 SolvV definiert. Eine Überfälligkeit besteht, wenn der Vertragspartner den vertraglich vereinbarten (Teil-)Zahlungen aus dem Finanzinstrument nicht fristgerecht nachgekommen ist. Die Überfälligkeit beginnt am Tag nach dem Fälligkeitstermin der vertraglich vereinbarten Teilzahlung. Indikatoren einer wahrscheinlich nicht vollständigen Rückzahlung sind neben jenen in Artikel 178 CRR aufgeführten Hinweisen unter anderem Geschäftsuntersagung durch eine Aufsicht, bonitätsbedingte Kündigung oder der Wegfall regelmäßiger Einkommensquellen des Kreditnehmers.

Der Helaba-Konzern hat die interne Anwendung der Begrifflichkeiten „Non-performing Exposures“ und „Ausfallereignis“ gemäß Artikel 178 CRR vereinheitlicht. Durch die Harmonisierung objektiver Hinweise mit der aufsichtsrechtlichen Definition eines Ausfallereignisses ist zudem auch ein grundsätzlicher Gleichlauf mit Stufe 3 gewährleistet. Zu einem Auseinanderfallen kann es in Einzelfällen jedoch bei substantziellen Modifikationen oder der Neuausgabe von Finanzinstrumenten an ausgefallene Kreditnehmer kommen, welche sich bereits in der Wohlverhaltensperiode befinden. Das Neugeschäft ist Stufe 1 zuzuordnen, soweit keine Einordnung als POCI erfolgt. Des Weiteren kann es bei einer wirtschaftlichen Gesundung von POCI zu Differenzen zwischen

„Non-performing Exposures“ und Finanzinstrumenten im Default kommen.

Die Ermittlung von Stundungen oder neu verhandelten Forderungen erfolgt in Einklang mit der Definition des „Forborne Exposure“ der Europäischen Bankenaufsicht (EBA). Das Forborne Exposure umfasst hierbei Schuldinstrumente mit Forbearance-Maßnahmen, die Zugeständnisse oder Umschuldungen aufgrund bestehender oder zu erwartender finanzieller Leistungsstörungen durch den Schuldner umfassen. Zu Forbearance-Maßnahmen zählen auch bereits bei Vertragsabschluss vereinbarte Rechte, die es dem Schuldner ermöglichen, die Bedingungen des Schuldvertrags zu ändern, wenn diese Änderung in (drohenden) finanziellen Schwierigkeiten des Schuldners begründet ist. Zur Einstufung eines Vertrags als „forborne“ ist die Gewährung eines Zugeständnisses an den Schuldner erforderlich.

Bei jeder festgestellten Forbearance-Maßnahme wird im Helaba-Konzern für das Schuldinstrument geprüft, ob hierdurch ein Ausfallereignis ausgelöst wird. Löst die Forbearance-Maßnahme ein Ausfallereignis aus, wird das Instrument als „non-performing forborne“ eingestuft und in Stufe 3 transferiert. Eine Gesundung aus Stufe 3 erfolgt mit Wegfall der objektiven Hinweise auf Wertminderung. Die objektiven Hinweise auf Wertminderung entfallen, wenn kein Ausfallereignis mehr vorliegt. Dies geht mit einer intern festgelegten Wohlverhaltensperiode einher, welche die regulatorischen Anforderungen berücksichtigt. Während der Wohlverhaltensphase verbleiben die Engagements weiterhin in Stufe 3. Löst die Forbearance-Maßnahme kein Ausfallereignis aus, wird das Instrument als „performing forborne“ eingestuft und aufgrund des qualitativen Transferkriteriums in Stufe 2 transferiert. Ist das Schuldinstrument während der Bewährungsphase so weit gesundet, dass es nicht länger als Intensivkredit eingestuft wird und auch auf Basis des quantitativen Transferkriteriums der Umstand der signifikanten Kreditrisikoerhöhung nicht länger erfüllt ist, erfolgt ein Transfer aus Stufe 2 in Stufe 1.

Die folgende Tabelle zeigt die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerte nach ihrer Einstufung als Performing/Non-performing sowie den hierauf entfallenden Anteil an Schuldinstrumenten mit Forbearance-Maßnahmen beziehungsweise mit einem Ausfallereignis (Default):

Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte

in Mio. €

	Bruttobuchwert				Kumulierte Wertberichtigungen			
	Performing Exposures		Non-performing Exposures		Performing Exposures		Non-performing Exposures	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	32.649	39.980	–	–	0	0	–	–
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	2.796	1.775	–	–	0	0	–	–
Kredite und Forderungen	124.847	128.797	3.058	947	509	602	714	244
Darunter: Forborne Exposures	1.495	1.393	1.248	581	9	15	304	172
Darunter: Defaulted	–	–	3.057	946	–	–	714	244
Gesamt	160.292	170.553	3.058	947	510	603	714	244

Die folgende Tabelle zeigt die erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerte nach ihrer Einstufung als Performing/Non-performing, Defaulted beziehungsweise Forborne:

Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte

in Mio. €

	Buchwert (Fair Value)				Kumulierte Wertberichtigungen (im OCI erfasst)			
	Performing Exposures		Non-performing Exposures		Performing Exposures		Non-performing Exposures	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	14.747	14.771	–	–	2	2	–	–
Kredite und Forderungen	760	782	–	–	1	1	–	–
Gesamt	15.507	15.553	–	–	3	3	–	–

Der Performing-Status sowie das Vorliegen eines Ausfallereignisses der außerbilanziellen Verpflichtungen im Anwendungsbereich der Wertminderungsvorschriften des IFRS 9 ist nachstehender Tabelle zu entnehmen. Eine Klassifizierung der außerbilanziellen Verpflichtungen nach Forbearance-Status erfolgt entsprechend den FINREP-Vorgaben der EBA nur für Kreditzusagen:

Außerbilanzielle Verpflichtungen

in Mio. €

	Nominalbetrag				Rückstellungen			
	Performing Exposures		Non-performing Exposures		Performing Exposures		Non-performing Exposures	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Kreditzusagen	31.271	31.673	195	35	14	17	22	10
Darunter: Forborne Exposures	221	200	23	8	0	1	5	1
Darunter: Defaulted	–	–	195	35	–	–	22	10
Finanzgarantien	5.810	5.872	88	129	10	11	24	42
Darunter: Defaulted	–	–	85	129	–	–	24	42
Gesamt	37.081	37.545	284	165	24	28	45	52

Sicherheiten

Der Helaba-Konzern hält zur Besicherung seiner Kreditforderungen insbesondere Grundpfandrechte auf Immobilien sowie Garantien und Bürgschaften. Zudem kommen andere branchenübliche Sicherungsvereinbarungen zur Anwendung. Die Qualität der Sicherheiten wird durch eine Verwertungs-, Nutzungs- und Drittverwendungsfähigkeit sowie regelmäßige Bewertung sichergestellt. In Bezug auf Gewährleistungen stellen Garantien von öffentlichen Einrichtungen den Hauptanteil dar, gefolgt von Garantien von Unternehmen guter Bonität.

Die Schätzwerte für die Fair Values der Sicherheiten basieren auf der Bewertung der Sicherheiten, die abhängig von Kreditart und -volumen gemäß Kreditrichtlinien einer laufenden Überwachung und Fortschreibung unterliegen. Der zu berücksichtigende Maximalbetrag der gehaltenen Sicherheiten entspricht dem Wert, um

den die Sicherheit das Ausfallrisiko des finanziellen Vermögenswerts reduziert. Der Maximalbetrag kann den Bilanzwert des besicherten finanziellen Vermögenswerts entsprechend nicht überschreiten. Für besicherte Kreditzusagen und Finanzgarantien erfolgt eine Kürzung der Sicherheit auf den Nominalbetrag beziehungsweise den maximalen Garantiebtrag. Liegen für ein Finanzinstrument mehrere Sicherheiten vor, erfolgt die Kürzung bei jener Sicherheit mit der schlechtesten Qualität. Grundpfandrechtliche Sicherheiten durch Immobilien sind qualitativ am hochwertigsten und werden immer vorrangig behandelt.

Das maximale Kreditrisiko gemäß IFRS 7.35K (a) zum Abschlussstichtag entspricht für zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte dem Bilanzausweis wie unter Anhangangabe (22) dargestellt und für erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte dem Fair Value wie

in der Bilanz dargestellt. Das maximale Kreditrisiko von Kreditzusagen im Anwendungsbereich der Wertminderungsvorschriften entspricht dem Nominalbetrag. Entsprechendes gilt für den maximalen Garantiebtrag von Finanzgarantien.

Die folgende Tabelle zeigt den Maximalbetrag der gehaltenen Sicherheiten für Finanzinstrumente, die in den Anwendungsbereich der Wertminderungsvorschriften des IFRS 9 fallen, zum 31. Dezember 2023:

in Mio. €

	Bruttobuchwert/ Nominalbetrag/ maximaler Garantiebetrag	Kumulierte Wert- berichtigungen/ Rückstellungen	Maximaler Betrag zu berücksichtigender Sicherheiten oder Finanzgarantien					Gesamt
			Wohnimmobilien	Gewerbe- immobilien	Barsicherheiten und eigene Schuldver- schreibungen	Sonstige Schuld- verschreibungen und andere Vermögenswerte	Erhaltene Finanzgarantien	
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	163.350	1.223	11.836	16.462	333	5.362	7.090	41.083
Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	32.649	0	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	2.796	0	–	–	–	–	–	–
Kredite und Forderungen	127.905	1.223	11.836	16.462	333	5.362	7.090	41.083
Darunter: Stufe 3 und POCI	3.058	714	41	1.638	22	31	204	1.937
Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	15.839	3	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	15.035	2	–	–	–	–	–	–
Kredite und Forderungen	804	1	–	–	–	–	–	–
Kreditzusagen	31.466	36	396	99	9	261	739	1.504
Darunter: Stufe 3 und POCI	195	22	0	2	0	0	21	23
Finanzgarantien	5.898	34	–	196	43	4	243	487
Darunter: Stufe 3 und POCI	88	24	–	–	–	–	1	1
Gesamt	216.553	1.295	12.231	16.758	385	5.627	8.072	43.074

Nachstehend die Werte zum 31. Dezember 2022:

in Mio. €								
	Bruttobuchwert/ Nominalbetrag/ maximaler Garantiebetrag	Kumulierte Wert- berichtigungen/ Rückstellungen	Maximaler Betrag zu berücksichtigender Sicherheiten oder Finanzgarantien					
			Wohnimmobilien	Gewerbe- immobilien	Barsicherheiten und eigene Schuldver- schreibungen	Sonstige Schuld- verschreibungen und andere Vermögenswerte	Erhaltene Finanzgarantien	Gesamt
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	171.500	847	12.476	17.251	348	5.013	6.712	41.800
Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	39.980	0	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	1.775	0	–	–	–	–	–	–
Kredite und Forderungen	129.745	846	12.476	17.251	348	5.013	6.712	41.800
Darunter: Stufe 3 und POCI	947	244	44	176	3	85	141	450
Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	16.049	3	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	15.191	2	–	–	–	–	–	–
Kredite und Forderungen	858	1	–	–	–	–	–	–
Kreditzusagen	31.708	26	529	157	8	291	716	1.700
Darunter: Stufe 3 und POCI	35	10	0	0	0	0	1	1
Finanzgarantien	6.001	54	–	153	60	12	49	273
Darunter: Stufe 3 und POCI	129	42	–	–	–	–	2	2
Gesamt	225.258	929	13.006	17.561	415	5.316	7.476	43.773

Die folgende Tabelle zeigt Finanzinstrumente im Anwendungsbereich der Wertminderungsvorschriften, auf die wegen ausreichender Besicherung keine Risikovorsorge gebildet wurde:

	in Mio. €	
	31.12.2023	31.12.2022
Bruttobuchwert von zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerten	9.908	10.104
Kredite und Forderungen	9.908	10.104
Nominalbetrag von Kreditzusagen	705	671
Maximaler Garantiebtrag von Finanzgarantien	3	3
Gesamt	10.616	10.778

Der vertraglich ausstehende Betrag der finanziellen Vermögenswerte, die in der Berichtsperiode aufgrund von Uneinbringlichkeit ganz oder teilweise ausgebucht wurden (Direktabschreibung), für die jedoch weiterhin die Eintreibung der ausstehenden Beträge verfolgt wird (Vollstreckungsmaßnahmen), beträgt 1 Mio. € (2022: 3 Mio. €). Vollstreckungsmaßnahmen werden so lange durchgeführt, bis die rechtlichen Ansprüche gegenüber dem Schuldner erloschen sind, etwa durch finale Abwicklung oder externen Forcungsverzicht.

Kreditrisiko und Sicherheiten von finanziellen Vermögenswerten außerhalb der Wertminderungsvorschriften von IFRS 9

Das maximale Kreditrisiko gemäß IFRS 7.36 (a) zum Abschlussstichtag entspricht dem Buchwert der finanziellen Vermögenswerte wie in der Bilanz dargestellt, zuzüglich der anderen Verpflichtungen gemäß Anhangangabe (47). Es handelt sich bei den Angaben um Beträge ohne Abzug von Sicherheiten oder sonstigen risikomindernden Vereinbarungen.

Die folgende Tabelle zeigt die erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerte sowie die anderen außerbilanziellen Verpflichtungen mit ihrem Fair Value beziehungsweise Nominalbetrag und die für sie bestehenden Sicherheiten mit ihrem zu berücksichtigenden Maximalbetrag zum 31. Dezember 2023:

	in Mio. €						
	Maximaler Betrag zu berücksichtigender Sicherheiten oder Finanzgarantien						
	Fair Value/ Nominal- betrag	Wohn- immobilien	Gewerbe- immobilien	Sicher- heiten und eigene Schuld- verschrei- bungen	Sonstige Schuld- verschrei- bungen und andere Vermögens- werte	Erhaltene Finanz- garantien	Gesamt
Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	135	–	–	–	–	–	–
Handelsaktiva	3.372	–	37	0	0	–	37
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	2.696	–	–	–	–	–	–
Kredite und Forderungen	676	–	37	0	0	–	37
Sonstige verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	897	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	734	–	–	–	–	–	–
Kredite und Forderungen	163	–	–	–	–	–	–
Freiwillig zum Fair Value designierte finanzielle Vermögenswerte	2.828	–	–	–	–	8	8
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	103	–	–	–	–	–	–
Kredite und Forderungen	2.725	–	–	–	–	8	8
Finanzielle Vermögenswerte gesamt	7.232	–	37	0	0	8	45
Andere Verpflichtungen	4.392	1	1	15	1	–	17

Nachstehend die Werte zum 31. Dezember 2022:

	in Mio. €						
	Maximaler Betrag zu berücksichtigender Sicherheiten oder Finanzgarantien						
	Fair Value/ Nominal- betrag	Wohn- immobilien	Gewerbe- immobilien	Barsicher- heiten und eigene Schuld- verschrei- bungen	Sonstige Schuld- verschrei- bungen und andere Vermögens- werte	Erhaltene Finanz- garantien	Gesamt
Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zent- ralnotenbanken und Kreditinstituten	207	–	–	–	–	–	–
Handelsaktiva	3.250	–	75	5	0	0	81
Schuldverschreibungen und andere fest- verzinsliche Wertpapiere	1.629	–	–	–	–	–	–
Kredite und Forderungen	1.621	–	75	5	0	0	81
Sonstige verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögens- werte	1.018	–	–	–	33	–	33
Schuldverschreibungen und andere festverz- insliche Wertpapiere	806	–	–	–	–	–	–
Kredite und Forderungen	211	–	–	–	33	–	33
Freiwillig zum Fair Value designierte finanzielle Vermögenswerte	2.853	–	–	–	–	8	8
Schuldverschreibungen und andere fest- verzinsliche Wertpapiere	104	–	–	–	–	–	–
Kredite und Forderungen	2.749	–	–	–	–	8	8
Finanzielle Vermögenswerte gesamt	7.328	–	75	5	33	8	121
Andere Verpflichtungen	5.830	1	2	6	1	1	10

Sicherheiten für Derivate im Sinne von Barsicherheiten wie auch Master Netting Agreements sowie das maximale Kreditrisiko für Derivate, welches dem Fair Value entspricht, sind in Anhang-
angabe (42) dargestellt.

Für Transaktionen mit außerbörslich gehandelten Derivaten wird eine Bewertungsanpassung (CVA) beim Ausfallrisiko vorgenommen, um erwartete Verluste abzudecken. Diese Bewertungsanpassung wird bestimmt durch die Bewertung des potenziellen Kreditrisikos gegenüber einem gegebenen Kontrahenten unter Berücksichtigung gehaltener Sicherheiten, der sich aus Rahmenverträgen ergebenden Aufrechnungseffekte, des erwarteten Verlusts bei Ausfall und des Kreditrisikos, basierend auf Marktdaten einschließlich CDS Spreads. Zum 31. Dezember 2023 betrugen die Bewertungsanpassungen für Derivate des Handelsbuchs und des Bankbuchs mit positiven Marktwerten 108 Mio. € (31. Dezember 2022: 116 Mio. €).

Für weitere Angaben zu Kreditrisiken verweisen wir auf den Risikobericht, der Teil des Lageberichts ist.

(38) Sicherheitsleistungen

Als Sicherheit übertragene Vermögenswerte

Die Sicherheitsleistungen erfolgen unter Bedingungen, die für die betreffenden Pensions-, Wertpapier- und Finanzierungsgeschäfte handelsüblich sind.

Im Rahmen von Wertpapierpensionsgeschäften beziehungsweise barbesicherten Wertpapierleihegeschäften werden Wertpapiere als Sicherheit übertragen und können ohne Ausfall des Helaba-Konzerns als Sicherungsgeber weiterveräußert oder weiterverpfändet werden. Für die Weiterveräußerung beziehungsweise Weiterverpfändung der gestellten Sicherheiten gelten die branchenüblichen Vertragsbedingungen. Zur Definition und Ausgestaltung von Wertpapierpensions- und Wertpapierleihegeschäften verweisen wir auf Anhangangabe (39). Es bestanden aus diesen Geschäften wie im Vorjahr keine als Sicherheit gestellten finanziellen Vermögenswerte, bei denen der Empfänger der Sicherheit das vertragsmäßige Recht hat, diese auch ohne Ausfall des Helaba-Konzerns weiterzuverkaufen oder zu verpfänden.

Ferner führt die Bank grundpfandrechtlich besicherte Forderungen und Kommunalforderungen sowie weitere Deckungswerte im Deckungsstock nach § 12 beziehungsweise § 30 Pfandbriefgesetz (PfandBG). Zum 31. Dezember 2023 belief sich die Deckungsmasse auf 48.693 Mio. € (31. Dezember 2022: 49.325 Mio. €) bei einem Umlauf an Hypotheken- und öffentlichen Pfandbriefen in Höhe von 29.866 Mio. € (31. Dezember 2022: 36.533 Mio. €). Diese umfassen auch Namenspapiere, die unter den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Kunden ausgewiesen werden.

Im Rahmen von Offenmarktgeschäften mit der EZB wurden entlehene Wertpapiere in Höhe von 2.613 Mio. € (31. Dezember 2022: 4.903 Mio. €) als Sicherheiten für eine im Tender-Verfahren aufgenommene Refinanzierung hinterlegt.

Folgende Vermögenswerte (Buchwerte nach Risikovorsorge) sind zum Bilanzstichtag als Sicherheit für eigene Verbindlichkeiten verpfändet oder übertragen (zur Übertragung finanzieller Vermögenswerte ohne Ausbuchung verweisen wir auf Anhangangabe (39)):

	in Mio. €	
	31.12.2023	31.12.2022
Finanzielle Vermögenswerte	11.730	17.956
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	4.593	5.832
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	1.518	578
Kredite und Forderungen	3.075	5.253
Handelsaktiva	70	1.019
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	70	1.019
Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	7.066	11.105
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	6.601	11.105
Kredite und Forderungen	465	–
Nichtfinanzielle Vermögenswerte	2.415	2.118
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	2.415	2.118
Gesamt	14.145	20.074

Die Stellung von finanziellen Vermögenswerten als Sicherheiten in Form von Wertpapieren und Barsicherheiten erfolgt dabei für nachstehende Zwecke:

	in Mio. €	
	31.12.2023	31.12.2022
Sicherheiten für Refinanzierungsgeschäfte mit Zentralnotenbanken	6.541	12.340
Wertpapiersicherheiten für Geschäfte an Börsen und Clearing-Häusern	2.087	1.688
Im Rahmen von Wertpapierpensionsgeschäften übertragene Wertpapiere	–	3
Barsicherheiten für börsengehandelte Derivategeschäfte	7	13
Barsicherheiten für OTC-Derivategeschäfte inklusive zentraler Kontrahenten	2.974	3.590
Wertpapiersicherheiten für Refinanzierungsgeschäfte mit der Europäischen Investitionsbank (EIB)	–	166
Für sonstige Zwecke gestellte Sicherheiten	121	157
Gesamt	11.730	17.956

Die für sonstige Zwecke gestellten Sicherheiten resultieren im Wesentlichen aus den gemäß Section 202b des New York Banking Law als Voraussetzung für das Betreiben von Bankgeschäften unserer Niederlassung in den USA gestellten Wertpapiersicherheiten.

Als Sicherheit hereingenommene Vermögenswerte

Die Hereinnahme von Sicherheiten erfolgt unter Bedingungen, die für die betreffenden Pensions-, Wertpapier- und Finanzierungsgeschäfte handelsüblich sind.

Der Fair Value der im Rahmen von echten Pensionsgeschäften hereingenommenen Sicherheiten, bei denen es dem Helaba-Konzern gestattet ist, diese ohne Ausfall des Sicherungsgebers zu verwerten oder weiterzuverpfänden, beträgt 242 Mio. € (31. De-

zember 2022: 45 Mio. €). Der Fair Value der hiervon weiterverkauften beziehungsweise weiterverpfändeten Sicherheiten beträgt 219 Mio. € (31. Dezember 2022: 45 Mio. €). Für sie besteht eine Verpflichtung zur Rückgabe an den Eigentümer der Sicherheiten.

Bezüglich der Angaben zu erhaltenen Sicherheiten im Rahmen des Kreditgeschäfts verweisen wir auf Anhangangabe (37). Für Sicherheiten im Zusammenhang mit Saldierungsvereinbarungen verweisen wir auf Anhangangabe (42).

Im Rahmen des Pfandbriefgeschäfts der Helaba erfolgen auch rechtliche Übertragungen deckungsstockfähiger Forderungen einschließlich der Ansprüche auf die entsprechenden Sicherheiten auf die Helaba, bei denen das wirtschaftliche Eigentum gemäß den Bedingungen der Übertragungsvereinbarungen bei dem übertragenden Kreditinstitut verbleibt („Deckungspooling“). Das übertragende Kreditinstitut bilanziert weiterhin diese im Deckungsregister eingetragenen Forderungen an den jeweiligen Kunden. Zum 31. Dezember 2023 sind im Deckungsstock der Helaba solche rechtlichen Übertragungen mit einem Nominalvolumen von 3.111 Mio. € (31. Dezember 2022: 2.574 Mio. €) berücksichtigt.

(39) Übertragung von Finanzinstrumenten

Finanzielle Vermögenswerte werden ausgebucht, wenn die vertraglichen Rechte aus dem Vermögenswert erloschen sind oder in der Weise übertragen wurden, dass die Chancen und Risiken im Wesentlichen übergegangen sind, beziehungsweise wenn die Kontrolle oder Verfügungsmacht übertragen wurde. Sofern weder eine nahezu vollständige Übertragung der Chancen und Risiken noch der Kontrolle beziehungsweise der Verfügungsmacht erfolgt ist, wird das wirtschaftlich verbleibende Engagement am Finanzinstrument („continuing involvement“) nach IFRS 9 abgebildet. Darüber hinaus werden finanzielle Vermögenswerte der Bewertungskategorie AC und FVTOCI ausgebucht, wenn sie substantiell modifiziert wurden, das heißt wenn die vertraglichen Zahlungs-

ströme derart angepasst wurden oder sich die Rechtslage mit Wirkung auf die Zahlungsströme derart verändert hat, dass es sich de facto um ein neues Geschäft handelt.

Finanzielle Verbindlichkeiten werden bei erfolgter Tilgung ausgebucht. Gleiches gilt für zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten im Falle einer substantiellen Modifikation mit Entstehung der neuen Verpflichtung.

Übertragung ohne Ausbuchung

Der Helaba-Konzern überträgt im Rahmen von echten Wertpapierpensionsgeschäften und Wertpapierleihegeschäften Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere, bei denen jedoch die mit dem Eigentum dieser finanziellen Vermögenswerte verbundenen wesentlichen Bonitäts-, Zinsänderungs- und Währungsrisiken sowie Chancen auf Wertsteigerungen beim Helaba-Konzern verbleiben. Somit sind die Voraussetzungen für eine Ausbuchung gemäß IFRS 9 nicht erfüllt und die finanziellen Vermögenswerte werden weiterhin in der Konzernbilanz ausgewiesen und gemäß der zugeordneten Bewertungskategorie bewertet, sofern es sich um Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere aus dem Eigenbestand des Helaba-Konzerns handelt. Darüber hinaus werden im Rahmen von Pensions- und Leihegeschäften auch von Dritten in Pension genommene oder entlehene Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere, die nicht in der Konzernbilanz angesetzt werden dürfen, übertragen.

Die übertragenen Wertpapiere können vom Pensionsnehmer beziehungsweise Entleiher jederzeit weiterveräußert oder verpfändet werden. Die vertraglichen Zahlungsströme aus den Wertpapieren stehen in der Regel jedoch weiterhin dem Helaba-Konzern zu.

Wertpapierpensionsgeschäfte werden durch den Helaba-Konzern in Form standardisierter Repo- beziehungsweise Reverse-Repo-Geschäfte getätigt, bei denen der Helaba-Konzern als Pensionsgeber (Repo) oder Pensionsnehmer (Reverse Repo) auftritt. Es handelt sich hierbei um eine vertragliche Vereinbarung zur Übertragung von Wertpapieren mit gleichzeitiger Rückkauf-

vereinbarung der übertragenen oder gleichartiger Wertpapiere zu einem festgelegten späteren Zeitpunkt gegen Zahlung eines im Voraus vereinbarten Entgelts. Die Geschäfte werden über branchenübliche Rahmenverträge abgewickelt und enthalten keine Beschränkungen.

Bei den in der Klasse Kredite und Forderungen als Wertpapierpensionsgeschäfte (Reverse Repos) ausgewiesenen finanziellen Vermögenswerten handelt es sich um den Rückzahlungsanspruch der für die Übertragung von Wertpapieren an den Helaba-Konzern als Pensionsnehmer abgeflossenen Liquidität. Darüber hinaus werden hierunter auch im Rahmen von Wertpapierleihegeschäften vom Helaba-Konzern als Entleiher gestellte Barsicherheiten ausgewiesen.

Die Verbindlichkeiten aus Wertpapierpensionsgeschäften resultieren aus dem vom Pensionsnehmer für die übertragenen Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapiere gezahlten Betrag. Dieser entspricht bei Geschäftsabschluss dem Fair Value der übertragenen Wertpapiere abzüglich eines Sicherheitsabschlags. Bei Rückübertragung der Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapiere zum Ende der Laufzeit des Wertpapierpensionsgeschäfts ist dieser Betrag zuzüglich der vereinbarten Zinsen an den Pensionsnehmer zurückzuzahlen. Im Zusammenhang mit Wertpapierleihegeschäften ergeben sich die korrespondierenden Verbindlichkeiten aus der Verpflichtung zur Rückzahlung erhaltener Barsicherheiten. Kontrahenten der vom Helaba-Konzern abgeschlossenen Wertpapierleihegeschäfte sind im Wesentlichen angeschlossene und gebietsfremde Sparkassen. Barsicherheiten für verliehene Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere werden in der Regel nur von Kontrahenten außerhalb der Sparkassenfinanzgruppe verlangt. Die Verbindlichkeiten aus Wertpapierpensionsgeschäften beziehungsweise für im Rahmen der Wertpapierleihe erhaltene Barsicherheiten werden unter den Handelspassiva oder den zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten ausgewiesen.

Aufgrund ihrer Zuordnung zur Bewertungskategorie FVTPL beziehungsweise FVTOCI entspricht der Buchwert der übertragenen Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapiere ihrem Fair Value.

Zum 31. Dezember 2023 wurden keine Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapiere (31. Dezember 2022: 3 Mio. €) im Rahmen von Wertpapierpensionsgeschäften an Pensionsnehmer übertragen. Entsprechend sind zum 31. Dezember 2023 keine korrespondierenden Verbindlichkeiten bilanziert (31. Dezember 2022: 3 Mio. €).

Übertragung mit Ausbuchung

Verträge zur Veräußerung und zum Erwerb von Anteilen an Unternehmen (Beteiligungsgeschäft) beinhalten transaktionsübliche Zusicherungen insbesondere zu den steuerlichen und rechtlichen Verhältnissen. Hierfür bestehen wie im Vorjahr Rückstellungen in Höhe von 7 Mio. €.

(40) Fair Values

Der Fair Value ist der Betrag, zu dem ein Vermögenswert zwischen sachverständigen, vertragswilligen und voneinander unabhängigen Geschäftspartnern (ausgenommen im Fall einer Notabwicklung) getauscht oder eine Schuld beglichen werden könnte.

Bewertungsverfahren und Fair Value-Hierarchie

Bewertungsmethoden

Im Konzern wird hinsichtlich der Bewertungsmethoden unterschieden, ob die Wertfindung der Finanzinstrumente direkt über an aktiven Märkten beobachtbare Preisnotierungen oder über marktübliche Bewertungsverfahren erfolgt. Dabei wird von den Märkten, zu denen der Helaba-Konzern Zugang hat, grundsätzlich der Markt mit der höchsten Aktivität als der relevante angenommen (Hauptmarkt). Sofern für einzelne Finanzinstrumente kein Hauptmarkt definiert ist, wird der vorteilhafteste Markt herangezogen.

Der Fair Value von in aktiven Märkten notierten Finanzinstrumenten wird auf Basis von Preisnotierungen ermittelt. Ein Markt wird als aktiv eingestuft, sofern für die entsprechenden oder vergleichbare Finanzinstrumente Marktpreise ablesbar sind, die Mindestanforderungen insbesondere hinsichtlich Geld-Brief-Spanne beziehungsweise Handelsvolumen erfüllen. Die Mindestanforderungen werden vom Helaba-Konzern definiert und einer regelmäßigen Prüfung unterzogen.

Für Finanzinstrumente, bei denen zum Stichtag keine aktiven Preisnotierungen vorhanden sind, wird der Fair Value mittels anerkannter marktüblicher Bewertungsverfahren ermittelt. Die Bewertung erfolgt auf Basis der Cashflow-Struktur unter Berücksichtigung von geschätzten zukünftigen Zahlungsströmen,

Diskontfaktoren und Volatilität. Dabei kommen Modellierungstechniken wie Discounted-Cashflow-Verfahren oder gängige Optionspreismodelle zum Einsatz. Für komplexere Finanzinstrumente werden differenziertere Modelle angewendet, die auf komplexeren Parametern, zum Beispiel Korrelationen, beruhen.

Die Eingangsparameter für die Modelle sind in der Regel am Markt beobachtbar. Sollten für benötigte Modellparameter keine Marktinformationen beobachtbar sein, werden diese über andere relevante Informationsquellen, zum Beispiel Preise für ähnliche Transaktionen oder historische Daten, abgeleitet.

Die folgende Tabelle enthält eine Übersicht über die für die Finanzinstrumente verwendeten Bewertungsmodelle:

Finanzinstrumente	Bewertungsmodelle	Wesentliche Parameter
Zins-Swaps und Zinsoptionen	Discounted-Cashflow-Methode, Black-/Black-Normal-Modelle, Markov-Functional-Modell, SABR, Replication-Modell, bivariate Copula	Zinskurven, Zinsvolatilitäten, Korrelationen
Zinstermingeschäfte	Discounted-Cashflow-Methode	Zinskurven
Devisentermingeschäfte	Discounted-Cashflow-Methode	Devisenkurse, Zinskurven
Aktien-/Indexoptionen	Black-Modelle, Local-Volatility-Modell	Aktienkurse, Zinskurven, Aktienvolatilitäten, Dividenden, Korrelationen
Devisenoptionen ¹⁾	Black-Modelle, Skew-Barrier-Modell	Devisenkurse, Zinskurven, FX-Volatilitäten
Kreditderivate	Black-Modell, Discounted-Cashflow-Methode / Default-Intensity-Modell	Zinskurven, Credit Spreads, Credit-Volatilitäten
Kredite	Discounted-Cashflow-Methode	Zinskurven, Credit Spreads
Geldmarktgeschäfte	Discounted-Cashflow-Methode	Zinskurven
Wertpapierpensionsgeschäfte	Discounted-Cashflow-Methode	Zinskurven
Schuldscheindarlehen	Discounted-Cashflow-Methode	Zinskurven, Credit Spreads
Wertpapiere, Wertpapiertermingeschäfte	Discounted-Cashflow-Methode	Zinskurven, Credit Spreads, Wertpapierkurse
Fondsbeteiligungen	Fondsbewertung	Net-Asset-Values der Fonds
Anteilsbesitz	Ertragswertverfahren, Substanzwertverfahren	Diskontierungssatz, erwartete Cashflows

¹⁾ Edelmetalloptionen werden wie Devisenoptionen bewertet. Der Ausweis erfolgt unter den Commodity-Optionen.

Die Bewertung der Fondsbeteiligungen, die der Klasse Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere zugeordnet sind, basiert auf Net-Asset-Values, die überwiegend durch die Fondsgesellschaften ermittelt und den Anteilseignern zur Verfügung gestellt werden. Sie können als repräsentativ für den Fair Value angesehen werden. Sofern der aktuellste Fair Value zu einem vom Bilanzstichtag abweichenden Datum ermittelt wurde, wird der Wert auf den Bilanzstichtag fortgeschrieben, indem aktuelle wertbeeinflussende Informationen der Fondsgesellschaft berücksichtigt werden.

Bei angekauften Ansprüchen aus Kapitallebensversicherungsverträgen wird der Fair Value auf Basis des von der Versicherungsgesellschaft mitgeteilten Rückkaufswerts ermittelt und um Einzahlungen und andere Wertänderungen bis zum Bilanzstichtag fortgeschrieben.

Wertanpassungen

Ein weiterer Teil des Bewertungsprozesses sind zum Teil erforderliche Wertanpassungen. Bei der modellbasierten Bewertung von Finanzinstrumenten besteht je nach Komplexität des Finanzinstruments eine Unsicherheit in der Wahl eines geeigneten Modells, gegebenenfalls dessen numerischer Implementierung sowie in der Parametrisierung/Kalibrierung dieses Modells. Diese Unsicherheiten werden in der Bewertung nach dem Fair Value-Prinzip über Model Adjustments berücksichtigt, welche sich wiederum in Deficiency Adjustments und Complexity Adjustments unterteilen.

Ein Deficiency Adjustment dient zur Abbildung von modellbedingten Bewertungsunsicherheiten. Eine solche liegt vor, wenn ein nicht (mehr) marktgängiges Modell verwendet wird oder die Unschärfe in einem inadäquaten Kalibrierungsverfahren oder der technischen Implementierung begründet ist. Complexity Adjustments werden berücksichtigt, wenn hinsichtlich des einzusetzenden Modells kein Konsens aus dem Markt ableitbar ist oder die Parametrisierung des Modells sich nicht eindeutig aus den Marktdaten ergibt. In diesen Fällen wird von einem Modellrisiko gesprochen. Der sich aus den verschiedenen Adjustments ergebende

Bewertungsabschlag wird in Form einer Modellreserve berücksichtigt.

Grundsätzlich werden Derivate derzeit in den Front-Office-Systemen risikolos bewertet, das heißt, es wird explizit angenommen, dass die jeweiligen Kontrahenten bis zur vertraglichen Fälligkeit der ausstehenden Geschäfte überleben. Das Kreditrisiko wird in Form einer Bewertungsanpassung berücksichtigt. Die Bewertungsanpassung wird auf Basis des Nettoexposures berechnet und das Exposure im Zeitablauf mit Hilfe einer Monte-Carlo-Simulation geschätzt. Das so genannte Credit Value Adjustment (CVA) gibt das kalkulatorische Verlustrisiko wieder, welchem sich der Helaba-Konzern bei aus seiner Sicht positivem Marktwert vis-à-vis seinem Kontrahenten ausgesetzt sieht. Fällt der Kontrahent aus, so kann lediglich noch ein Bruchteil des Marktwerts der ausstehenden Geschäfte im Insolvenz- beziehungsweise Liquidationsprozess realisiert werden (Recovery Rate). Das so genannte Debit Value Adjustment (DVA) ist das Spiegelbild des CVA und definiert sich als der Teil des aus Sicht des Konzerns negativen Marktwerts, welcher kalkulatorisch durch einen Ausfall für den Kontrahenten verloren ginge. Der sich aus CVA und DVA ergebende Betrag wird in Form einer Bewertungsanpassung berücksichtigt.

Anpassungen der Bewertung aufgrund von Refinanzierungsaspekten (Funding Valuation Adjustments, FVA) sind notwendig, um die vom Markt implizierten Finanzierungskosten bei der Bewertung von derivativen Finanzinstrumenten zu berücksichtigen. Finanzierungskosten fallen bei der replizierenden Absicherung unbesicherter Kundenderivate durch besicherte, im Interbankenmarkt abgeschlossene Hedge-Derivate an. Während sich das zu finanzierende Volumen aus einer Exposure-Simulation ergibt, werden die Refinanzierungssätze rollierend zum EURIBOR (Euro Interbank Offered Rate) angesetzt. Die Bewertung erfolgt ähnlich CVA/DVA beidseitig, das heißt, es werden sowohl Funding Benefit Adjustments (FBA) aus negativem Exposure als auch Funding Cost Adjustments (FCA) aus positivem Exposure berücksichtigt.

Validierung und Kontrolle

Der Bewertungsprozess ist einer laufenden Validierung und Kontrolle unterworfen. Teil der handelsunabhängigen Bewertung der Positionen im Handelsgeschäft ist die Sicherstellung der Angemessenheit der für die Bewertung eingesetzten Methoden beziehungsweise Modelle.

Neue Bewertungsmodelle werden grundsätzlich vor ihrem Ersteinsatz einer umfassenden initialen Validierung unterzogen. In Abhängigkeit von Materialität sowie Marktgängigkeit und Komplexität des eingesetzten Modells werden die Bewertungsmodelle regelmäßig überprüft. Darüber hinaus erfolgen anlassbezogene Überprüfungen, wenn zum Beispiel wesentliche Methodenänderungen erfolgen. Im Rahmen der handelsunabhängigen Prüfung der Bewertungsparameter (Independent Price Verification) wird darüber hinaus die Marktkonsistenz der zur Bewertung der Finanzinstrumente verwendeten Parameter sichergestellt.

Level 1

Der beste Indikator für den Fair Value von Finanzinstrumenten ist der Marktpreis. Bei Vorliegen eines aktiven Markts werden zur Bewertung der zum Fair Value bilanzierten Finanzinstrumente beobachtbare Marktpreise herangezogen. Dies sind üblicherweise Börsenkurse oder auf dem Interbankenmarkt quotierte Marktpreise. Diese Fair Values werden als Level 1 ausgewiesen.

Level 2

Für den Fall, dass für ein Finanzinstrument kein beobachtbarer Marktpreis vorliegt, erfolgt die Bewertung mittels anerkannter und marktüblicher Bewertungsmethoden, wobei alle Inputdaten auf beobachtbaren Marktdaten beruhen und externen Quellen entnommen werden. Üblicherweise werden diese Bewertungsmethoden bei OTC-Derivaten (einschließlich Kreditderivaten) und nicht an einem aktiven Markt gehandelten zum Fair Value angesetzten Finanzinstrumenten verwendet. In diesen Fällen werden die Fair Values als Level 2 ausgewiesen.

Level 3

In den Fällen, bei denen nicht alle Inputparameter direkt am Markt beobachtbar sind, werden der Ermittlung der Fair Values realistische, auf Marktgegebenheiten beruhende Annahmen zugrunde gelegt. Dies ist insbesondere für komplex strukturierte (derivative) Basket-Produkte, bei denen nicht direkt am Markt beobachtbare Korrelationen einen wesentlichen Bewertungsfaktor darstellen, erforderlich. Soweit bei nicht derivativen Finanzinstrumenten keine Marktpreise verfügbar sind, werden für die Ableitung der Credit Spreads Sektor-Rating-Kreditkurven verwendet. Auch die Bewertung von zum Fair Value bilanziertem, nicht börsennotiertem Anteilsbesitz sowie die Werthaltigkeitsprüfung von Geschäfts- oder Firmenwerten beruht auf nicht beobachtbaren Inputparametern, insbesondere den aus der Unternehmensplanung abgeleiteten Ertragsüberschüssen. Für die als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien werden die Fair Values auf Basis von erwarteten Erträgen und Aufwendungen ermittelt, so dass sie ebenfalls dem Level 3 zuzuordnen sind.

In der Helaba werden Geschäfte generell dem Level 3 zugeordnet, sofern nicht am Markt beobachtbare Inputparameter in die Bewertung einfließen. Sollte der einzige nicht beobachtbare Inputparameter die interne Bonitätseinschätzung des Kunden sein und sich diese nur unwesentlich auf den Fair Value auswirken, wird das Geschäft dem Level 2 zugeordnet.

Sofern ein für die Bewertung eines Finanzinstruments wesentlicher Inputfaktor nicht mehr derselben Levelstufe zuzuordnen ist wie bei der vorherigen Bewertung, erfolgt eine Neuordnung zu dem entsprechenden Level.

Zum Fair Value bewertete Finanzinstrumente

Die Aufteilung der Finanzinstrumente nach der Hierarchie der verwendeten Inputdaten ergibt sich auf der Aktivseite für zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte wie folgt:

	31.12.2023				31.12.2022			
	Level 1	Level 2	Level 3	Gesamt	Level 1	Level 2	Level 3	Gesamt
Kassenbestand, Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	–	135	–	135	–	207	–	207
Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Kreditinstituten	–	135	–	135	–	207	–	207
Handelsaktiva	2.512	9.021	164	11.697	1.369	10.624	679	12.672
Positive Marktwerte aus Derivaten	–	8.316	9	8.325	–	9.395	27	9.421
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	2.512	170	14	2.696	1.369	260	–	1.629
Kredite und Forderungen	–	535	141	676	–	969	652	1.621
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	–	–	–	–	1	–	–	1
Sonstige verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	729	1.299	586	2.614	769	1.229	525	2.523
Positive Marktwerte aus Derivaten	0	1.189	22	1.211	0	1.067	19	1.086
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	717	10	7	734	762	38	7	806
Kredite und Forderungen	–	7	157	163	–	34	177	211
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	12	93	319	424	7	91	246	344
Anteilsbesitz	–	–	82	82	–	–	75	75
Freiwillig zum Fair Value designierte finanzielle Vermögenswerte	–	2.598	230	2.828	104	2.511	238	2.853
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	–	103	–	103	104	–	–	104
Kredite und Forderungen	–	2.495	230	2.725	–	2.511	238	2.749
Positive Marktwerte aus Sicherungsderivaten des Hedge Accounting	–	393	–	393	–	740	–	740
Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	12.840	2.108	586	15.535	12.526	2.396	658	15.579
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	12.840	1.887	20	14.747	12.526	2.153	92	14.771
Kredite und Forderungen	–	221	539	760	–	242	539	782
Anteilsbesitz	–	–	27	27	–	–	26	26
Finanzielle Vermögenswerte	16.082	15.553	1.567	33.201	14.768	17.706	2.099	34.573

in Mio. €

Auf der Passivseite ergibt sich die folgende Aufteilung für zum Fair Value bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:

	31.12.2023				31.12.2022			
	Level 1	Level 2	Level 3	Gesamt	Level 1	Level 2	Level 3	Gesamt
Handelspassiva	199	11.134	16	11.350	45	13.682	27	13.754
Negative Marktwerte aus Derivaten	0	6.472	16	6.488	0	9.241	27	9.267
Verbriefte Verbindlichkeiten	–	30	–	30	–	374	–	374
Einlagen und Kredite	–	4.632	–	4.632	–	4.067	–	4.067
Verbindlichkeiten aus Leerverkäufen	199	–	–	199	45	–	–	45
Negative Marktwerte aus nicht mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten	–	2.775	149	2.924	–	3.181	239	3.420
Freiwillig zum Fair Value designierte finanzielle Verbindlichkeiten	–	11.276	1.169	12.445	–	9.853	1.063	10.915
Verbriefte Verbindlichkeiten	–	7.140	875	8.016	–	5.892	779	6.671
Einlagen und Kredite	–	4.136	294	4.430	–	3.961	284	4.245
Negative Marktwerte aus Sicherungsderivaten des Hedge Accounting	–	667	–	667	–	706	–	706
Finanzielle Verbindlichkeiten	199	25.853	1.334	27.386	45	27.422	1.329	28.796

Die nachstehenden Tabellen weisen für die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die zum Stichtag im Bestand des Helaba-Konzerns sind, die Bewegungen aus Level 1 und Level 2 in andere Bewertungslevel aus. Bei den Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren wurden die Kriterien für die Zuordnung zu Level 1 angepasst, wodurch zum 31. Dezember 2023 ein Bestand von 197 Mio. € als Level 2 eingestuft wird, der nach den bisherigen Abgrenzungen als Level 1 ausgewiesen worden wäre (siehe Anhangangabe (1)). Die anderen Bewegungen sind auf eine Veränderung der Güte der Fair Values zurückzuführen. Weitere Bestandsveränderungen in Level 1 und 2 sind auf Zu- und Abgänge oder Bewertungsveränderungen zurückzuführen.

in Mio. €

	31.12.2023				31.12.2022			
	Von Level 1 nach		Von Level 2 nach		Von Level 1 nach		Von Level 2 nach	
	Level 2	Level 3	Level 1	Level 3	Level 2	Level 3	Level 1	Level 3
Handelsaktiva	10	–	2	10	2	–	26	–
Positive Marktwerte aus Derivaten	–	–	–	1	–	–	–	–
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	10	–	2	9	2	–	26	–
Sonstige verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	–	–	9	0	14	–	–	–
Positive Marktwerte aus Derivaten	–	–	–	0	–	–	–	–
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	–	–	9	–	14	–	–	–
Freiwillig zum Fair Value designierte finanzielle Vermögenswerte	103	–	–	–	–	–	–	–
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	103	–	–	–	–	–	–	–
Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	5	–	35	13	63	–	–	5
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	5	–	35	–	63	–	–	–
Kredite und Forderungen	–	–	–	13	–	–	–	5
Finanzielle Vermögenswerte	117	–	46	23	79	–	26	5

in Mio. €

	31.12.2023				31.12.2022			
	Von Level 1 nach		Von Level 2 nach		Von Level 1 nach		Von Level 2 nach	
	Level 2	Level 3	Level 1	Level 3	Level 2	Level 3	Level 1	Level 3
Handelspassiva	–	–	–	9	–	–	–	–
Negative Marktwerte aus Derivaten	–	–	–	9	–	–	–	–
Finanzielle Verbindlichkeiten	–	–	–	9	–	–	–	–

Die folgenden Tabellen zeigen die Entwicklung des Bestands an zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten, die dem Level 3 zugeordnet sind, auf Basis der Finanzinstrumentenklasse, unabhängig von der Bewertungskategorie. Übertragungen in beziehungsweise aus dem Level 3 in andere Level der Bewertungs-

hierarchie erfolgen mit dem Buchwert, der an dem Stichtag vorlag, zu dem die Zuordnung wechselte. Die Prüfung der Levelzuordnung erfolgt quartalsweise. Die Tabellen zeigen die Gewinne und Verluste sowie die Zahlungsströme an, die seit Jahresbeginn beziehungsweise seit Zuordnung zum Level 3 erfolgten. In den Ta-

bellten werden zusätzlich die Bewertungsergebnisse der zum Bilanzstichtag noch im Bestand befindlichen Finanzinstrumente ausgewiesen.

Die folgende Tabelle zeigt die Entwicklung der zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerte in Level 3:

in Mio. €

	Positive Marktwerte aus Derivaten		Schuldverschreibungen und andere festver- zinsliche Wertpapiere		Kredite und Forderungen		Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		Anteilsbesitz		Forderungen aus Kapital- lebensversicherungen	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Stand zum 1.1.	46	185	99	55	1.607	1.293	246	183	102	103	–	20
In der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasste Gewinne oder Verluste	–10	–64	0	0	19	–188	11	4	–1	6	–	–12
Risikovorsorge	–	–	0	0	–	–	–	–	–	–	–	–
Handelsergebnis	–16	–1	–0	–	9	–97	–	–	–	–	–	–
Gewinne oder Verluste aus sonstigen verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten	6	–63	–0	–0	9	–91	11	4	–1	6	–	–12
Gewinne oder Verluste aus dem Abgang von nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten	–	–	0	0	–	–	–	–	–	–	–	–
Im OCI erfasste Gewinne oder Verluste	–	–	0	–0	22	–48	–	–	1	–6	–	–
Zugänge	2	1	253	200	281	1.551	75	82	14	2	–	–
Abgänge/Abwicklungen	–4	–17	–322	–158	–856	–983	–13	–24	–6	–4	–	–9
Veränderungen des Konsolidierungskreises	–	–	–	–	–	–	–	–	0	–	–	–
Veränderungen aus der Währungsumrechnung	–0	–	–	–	0	0	1	0	0	0	–	–
Änderungen aus abgegrenzten Zinsen	1	–1	0	0	2	1	–	–	–	–	–	–
Amortisierung von Agien/Disagien	–5	–12	2	1	–6	–7	–	–	–	–	–	–
Übertragungen aus Level 2	1	–	8	2	13	29	–	–	–	–	–	–
Übertragungen in Level 2	–1	–47	–	–	–13	–42	–	–	–	–	–	–
Sonstige Bestandsveränderungen	–	–	–	–	–	–	–	–	–0	–	–	–
Stand zum 31.12.	31	46	41	99	1.067	1.607	319	246	109	102	–	–
In der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasste Gewinne oder Verluste aus finanziellen Vermögenswerten im Bestand	11	–18	–1	–0	3	–36	12	34	–1	–4	–	0

Die folgende Tabelle zeigt die Entwicklung der zum Fair Value bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten in Level 3:

	in Mio. €					
	Negative Marktwerte aus Derivaten		Verbriefte Verbindlichkeiten		Einlagen und Kredite	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Stand zum 1.1.	266	127	779	996	284	376
In der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasste Gewinne oder Verluste	-122	200	89	-190	25	-71
Handelsergebnis	-20	-1	-	-	-	-
Gewinne oder Verluste aus sonstigen verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten	-102	201	89	-190	25	-71
Gewinne oder Verluste aus dem Abgang von nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten	-	-	-	0	-	-
Im OCI erfasste Gewinne oder Verluste	-	-	3	-17	-1	-2
Zugänge	3	1	16	34	-	-
Abgänge/Abwicklungen	-4	-22	-10	-41	-	-10
Veränderungen aus der Währungsumrechnung	-0	-	-	-	-	-
Änderungen aus abgegrenzten Zinsen	15	8	0	0	-5	0
Amortisierung von Agien/Disagien	4	-3	-2	-2	-9	-9
Übertragungen aus Level 2	12	-	-	-	-	-
Übertragungen in Level 2	-9	-46	-	-2	-	-
Stand zum 31.12.	165	266	875	779	294	284
In der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasste Gewinne oder Verluste aus finanziellen Vermögenswerten im Bestand	102	-247	-88	191	-25	71

Wie im Vorjahr gab es im aktuellen Geschäftsjahr keine größeren Transfers nach oder aus Level 3. Die erfolgten Transfers sind auf Veränderungen in der Güte einzelner verwendeter Inputparameter zurückzuführen.

Bei der Modellbewertung der Bestände, die Level 3 zugeordnet sind, wurden Parameter verwendet, durch die ein Preis ermittelt wird, den rational handelnde Marktteilnehmer zugrunde legen würden. Hierzu werden bei der modellhaften Ermittlung Parameter verwendet, die bevorzugt an einem Markt abgelesen werden können. Für weitere Parameter, für die kein beobachtbarer Marktparameter vorliegt, greift die Helaba auf Annahmen zurück, auf die sich Marktteilnehmer bei der Preisbildung stützen würden.

Die folgende Tabelle gibt zum 31. Dezember 2023 einen Überblick über die wesentlichen nicht am Markt beobachtbaren Parameter, die in den jeweiligen Bewertungsverfahren verwendet wurden:

in Mio. €					
	Vermögenswerte in Level 3	Verbindlichkeiten in Level 3	Bewertungsverfahren	Wesentliche nicht am Markt beobachtbare Parameter	Spanne
Derivate	31	165			
Aktien-/indexbezogene Derivate	2	2	Optionspreismodell	Dividendenschätzung mit Restlaufzeit > 3 Jahren	0 € – 117 €
Zinsbezogene Derivate	9	3	Optionspreismodell	Aktienkorrelation	–66,5 % – 85,0 %
	16	150	Optionspreismodell	Zinskorrelation	–5,3 % – 99,7 %
	4	11	Optionspreismodell	Term-SOFR	–0,2 % – 0,1 %
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	319				
Private-Equity-Fonds	319		Fondsbewertung	Net-Asset-Values	n.a.
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	41		DCF-Verfahren	Credit Spread	0,0 % – 4,0 %
Verbriefte Verbindlichkeiten		875			
Zinszertifikate		875	Optionspreismodell	Zinskorrelation	–5,3 % – 99,7 %
Kredite und Forderungen	1.067				
Schuldscheindarlehen	730		DCF-Verfahren	Credit Spread	0,0 % – 3,0 %
	272		Optionspreismodell	Credit Spread	0,0 % – 0,4 %
	64		Optionspreismodell	Zinskorrelation	–5,3 % – 99,7 %
				Credit Spread	0,0 % – 0,8 %
Mezzanine-Forderungen	0		Fondsbewertung	Fair Value	n.a.
Einlagen und Kredite		294	Optionspreismodell	Zinskorrelation	–5,3 % – 99,7 %
Anteilsbesitz	109				
Private-Equity-Fonds	1		Fondsbewertung	Net-Asset-Values	n.a.
Sonstige	49		Ertragswertverfahren	Diskontierungssatz	8,9 % – 10,8 %
				Erwartete Cashflows	n.a.
	58		Diverse	Fair Value und andere	n.a.
Gesamt	1.567	1.334			

Nachstehend die Werte zum 31. Dezember 2022:

				in Mio. €
	Vermögenswerte in Level 3	Verbindlichkeiten in Level 3	Bewertungsverfahren	Wesentliche nicht am Markt beobachtbare Parameter
Spanne				
Derivate	46	266		
Aktien-/indexbezogene Derivate	1	1	Optionspreismodell	Dividendenschätzung mit Restlaufzeit > 3 Jahren
	28	25	Optionspreismodell	Aktienkorrelation
Zinsbezogene Derivate	17	240	Optionspreismodell	Zinskorrelation
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	246			
Private-Equity-Fonds	246		Fondsbewertung	Net-Asset-Values
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	99		DCF-Verfahren	Credit Spread
Verbriefte Verbindlichkeiten		779		
Zinszertifikate		779	Optionspreismodell	Zinskorrelation
Kredite und Forderungen	1.607			
Schuldscheindarlehen	1.243		DCF-Verfahren	Credit Spread
	283		Optionspreismodell	Credit Spread
	72		Optionspreismodell	Zinskorrelation
				Credit Spread
Mezzanine-Forderungen	3		Fondsbewertung	Fair Value
Sonstige	6		Diverse	n.a.
Einlagen und Kredite		284	Optionspreismodell	Zinskorrelation
Anteilsbesitz	102			
Private-Equity-Fonds	0		Fondsbewertung	Net-Asset-Values
Sonstige	47		Ertragswertverfahren	Diskontierungssatz
				Erwartete Cashflows
	54		Diverse	Fair Value und andere
Gesamt	2.099	1.329		

Für die verwendeten nicht direkt am Markt beobachtbaren Marktparameter sind von rational handelnden Marktteilnehmern alternativ verwendbare Parameter denkbar, mit denen sich vorteilhaftere beziehungsweise nachteiligere Preise ermitteln lassen. Nachfolgend wird beschrieben, wie sich Fair Values von Finanzinstrumenten aufgrund von Schwankungen der nicht beobachtbaren Parameter ändern können. Die Schwankungen werden dabei entweder über Sensitivitäten oder über die Neuberechnung der Fair Values mit den alternativ verwendbaren Parametern ermittelt.

Im Helaba-Konzern werden Korrelationen bei der Bewertung von Derivaten, begebenen Zertifikaten sowie Einlagen und Krediten herangezogen. Die Korrelation stellt einen nicht beobachtbaren Marktparameter bei der modellbasierten Ermittlung des Fair Value von Finanzinstrumenten mit mehr als einem Referenzwert dar. Korrelationen beschreiben dabei den Zusammenhang zwischen diesen Referenzwerten. Ein hoher Korrelationsgrad steht für einen hohen Zusammenhang der Wertentwicklung der jeweiligen Referenzwerte. Strukturierte Zinsderivate werden in der Regel nur für die Absicherung von strukturierten Zinsemissionen im Bankbuch oder für die Absicherung von strukturierten Kundengeschäften abgeschlossen. Darüber hinaus werden strukturierte Aktienderivate, bei denen Korrelationen als Marktparameter zu berücksichtigen sind, grundsätzlich nur im Zusammenhang mit entsprechenden Retail-Emissionen getätigt, wobei diese mit direkten Absicherungsgeschäften wirtschaftlich geschlossen werden. Die Wertveränderungen, die auf den jeweils relevanten Parameter (Zins- oder Aktienkorrelation) zurückzuführen sind, kompensieren sich zwischen Grund- und Sicherungsgeschäft.

Für Aktienderivate auf dividendenausschüttende Underlyings läuft die zukünftige Dividende in die Bewertung ein. Direkt am Markt sind für Restlaufzeiten über drei Jahren keine Dividendenschätzungen beobachtbar. Für die Berechnung der Auswirkung der Dividendenschätzung mit einer Restlaufzeit über drei Jahren auf die Fair Values wurden die verwendeten Dividendenschätzungen um 50 % erhöht beziehungsweise reduziert. Hieraus resultieren wie im Vorjahr nur unwesentliche Abweichungen.

Bei der modellbasierten Fair Value-Bewertung von Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren sowie den unter den Forderungen und Krediten ausgewiesenen Schuld-scheindarlehen ist der Credit Spread ein wesentlicher Parameter. Verzinsliche Wertpapiere werden Level 3 zugeordnet, wenn der Credit Spread als Inputparameter nicht oder nicht mit hinreichender Sicherheit aus Marktdaten abzuleiten ist. Daher werden in der Sensitivitätsanalyse für verzinsliche Wertpapiere die Auswirkungen von Änderungen des Credit Spreads untersucht. Anhand von 1-Jahres-Historien von Sektorkurven aus dem CDS- oder Bondmarkt werden Standardabweichungen der Credit Spreads für die benötigten Sektor-Rating-Kombinationen ermittelt. Die so berechneten Standardabweichungen werden anhand von Sektor und Rating den Level-3-Wertpapieren zugeordnet und mit der Credit-Spread-Sensitivität des jeweiligen Wertpapiers multipliziert. Das Ergebnis gibt die Wertänderung der jeweiligen Wertpapierposition für den Fall an, dass sich der Bewertungs-Spread um die 1-Jahres-Standardabweichung erhöht oder reduziert. Hierbei werden Fair Values ermittelt, die um bis zu 6 Mio. € (31. Dezember 2022: 8 Mio. €) höher beziehungsweise niedriger sein können.

Im Rahmen der Reform der Interbank Offered Rates (IBOR-Reform) wurden die Referenzzinssätze durch risikolose Übernacht-sätze (so genannte Risk-free Overnight Rates, RFR) ersetzt. Für Geschäfte in US-Dollar ist dies die SOFR (Secured Overnight Financing Rate). Diese basiert auf einem aktiven Markt mit liquiden und beobachtbaren Marktnotierungen. Aus diesen täglichen SOFR-Zinssätzen werden Terminalsätze (TERM-SOFR) berechnet, für die noch keine liquiden Marktquotierungen vorliegen. Hieraus ergibt sich für Geschäfte, für die TERM-SOFR relevant sind, eine Zuordnung zu Level 3. Für die Berechnung der Auswirkungen wird bei Geschäften, die nicht „back to back“ abgesichert sind, die Standardabweichung der historischen Kurvendifferenz herangezogen. Es ergeben sich dabei alternativ verwendbare Fair Values, die um bis zu 1 Mio. € höher beziehungsweise niedriger sein können.

Für Fondsbeteiligungen und Mezzanine-Darlehen werden die Fair Values überwiegend durch die Fondsgesellschaften auf Basis der Vermögenswerte der Fonds (Net-Asset-Value) ermittelt und den Anteilseignern zur Verfügung gestellt. Die aktuellsten verfügbaren Fair Values werden auf den Bilanzstichtag fortgeschrieben. Werden die verwendeten Inputfaktoren um 10 % erhöht beziehungsweise reduziert, weichen die dabei ermittelten Fair Values um 30 Mio. € (31. Dezember 2022: 23 Mio. €) ab.

Für nicht börsennotierte Unternehmensanteile, deren Fair Values über Ertragswertverfahren ermittelt werden, bestehen Sensitivitäten hinsichtlich der erwarteten Cashflows sowie der Diskontierungssätze. Werden die zu diskontierenden Cashflows jeweils um 10 % erhöht beziehungsweise reduziert, ergeben sich Fair Values, die um 5 Mio. € (31. Dezember 2022: 5 Mio. €) höher beziehungsweise niedriger sind. Wird der Diskontierungssatz um einen Prozentpunkt erhöht, sinken die dabei ermittelten Fair Values um –5 Mio. € (31. Dezember 2022: –5 Mio. €), bei einer Verringerung um einen Prozentpunkt steigen die Fair Values um 6 Mio. € (31. Dezember 2022: 7 Mio. €). Darüber hinaus werden weitere nicht börsennotierte Unternehmensanteile zum Fair Value bewertet, die überwiegend mit dem Substanzwertverfahren ermittelt werden. Zum Teil liegen Verkaufspreise vor, die auf den aktuellen Stichtag fortgeschrieben werden. Für diese Fair Values werden die verwendeten Inputfaktoren um 10 % erhöht beziehungsweise reduziert. Daraus ergeben sich alternativ verwendbare Werte, die um 4 Mio. € (31. Dezember 2022: 5 Mio. €) höher beziehungsweise niedriger sein können.

Die sonstigen dem Level 3 zugeordneten Bestände weisen keine wesentlichen Sensitivitäten aus.

Fair Values von zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten Finanzinstrumenten

Die nachfolgende Übersicht enthält eine Gegenüberstellung der Fair Values und Buchwerte von zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten:

in Mio. €

	Fair Value								Buchwert		Differenz	
	Level 1		Level 2		Level 3		Gesamt					
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	–	–	32.649	39.979	–	–	32.649	39.979	32.649	39.980	0	–2
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	437	144	2.339	1.526	–	–	2.776	1.670	2.795	1.774	–19	–104
Kredite und Forderungen	–	–	71.620	69.759	52.663	55.442	124.283	125.201	126.682	128.898	–2.399	–3.697
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	437	144	106.609	111.264	52.663	55.442	159.708	166.850	162.126	170.653	–2.418	–3.803
Verbriefte Verbindlichkeiten	4.059	3.187	45.708	35.655	–	–	49.767	38.842	51.263	41.064	–1.495	–2.222
Einlagen und Kredite	–	–	74.553	76.374	33.699	49.681	108.252	126.055	110.616	129.378	–2.364	–3.323
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	–	–	255	203	173	237	428	440	428	439	0	1
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	4.059	3.187	120.516	112.232	33.872	49.918	158.446	165.338	162.306	170.881	–3.860	–5.543

Die unter Level 3 ausgewiesenen Bestände betreffen im Wesentlichen das Förder- und Retail-Geschäft sowie Kredite und Forderungen an Kunden mit nicht einwandfreier Bonität. Die für die längerfristigen Refinanzierungsgeschäfte der EZB (TLTRO) ermittelten Fair Values sind ebenfalls dem Level 3 zugeordnet.

Fair Values von als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien

Die in Anhangangabe (29) angegebenen Marktwerte der Immobilien werden nach international anerkannten Bewertungsmethoden ermittelt. Für den überwiegenden Bestand des Konzerns an Wohngebäuden, Gewerbeobjekten, Garagen und Stellplätzen sowie un-

bebauten Grundstücken erfolgt die Bewertung durch unabhängige Sachverständige nach Marktwerten, insbesondere ermittelt auf Basis des Discounted-Cashflow-Verfahrens. Die Ermittlung der Fair Values erfolgt aufgrund der Kapitalanlagebasis des nachhaltigen erreichbaren Miet Einkommens unter Berücksichtigung der Bewirtschaftungskosten und erwarteter Leerstandsquoten. Für die Bewertung werden die Immobilien aufgrund einer Standort- und Objektbeurteilung strukturiert und in Cluster unterteilt. Grundlage hierfür sind die Parameter Markt (Makro-Standort), Standort (Mikro-Standort) und Objekt. Dabei werden in sich homogene Gruppen gebildet, die sich untereinander in Bezug auf die Lage und die Qualität der Verwaltungseinheiten und damit ihr jeweiliges Risiko unterschei-

den. Durch die Berücksichtigung des nachhaltig erreichbaren Miet Einkommens, des Mikro-Standorts und des Objektzustands fließen Klimafaktoren indirekt in die Bewertung ein.

Auf Basis der gebildeten Cluster wurden folgende Grundsätze angewendet:

- Ableitung von jährlichen Mietsteigerungsraten
- Ableitung von nicht umlagefähigen Betriebskosten
- Ableitung von effektiven Leerstandsquoten
- Ableitung von Kapitalisierungs- und Diskontierungszinssätzen

Auf Basis der Immobilien wurden folgende Grundsätze angewendet:

- Festlegung der Marktmiete zum Bewertungsstichtag
- Festlegung der Kosten für Instandhaltung, Verwaltung und sonstige Aufwendungen
- Entwicklung der Miete je m² Mietfläche aus der Fortschreibung der Marktmiete und der Ist-Miete
- Entwicklung des Leerstands bei clusterspezifischen Annahmen zum Zielleerstand
- Entwicklung der Kosten für Instandhaltung, Verwaltung, nicht umlagefähige Betriebskosten, sonstige Aufwendungen sowie gegebenenfalls Erbbauzinsen

Die Ermittlung der Cashflows erfolgt in zwei Schritten. Über einen Detailprognosezeitraum von zehn Jahren ergeben sich die Einzahlungen aus den derzeitigen Soll-Mieten bei unterstellter Vollvermietung, vermindert durch Ertragsschmälerungen aufgrund aktueller Leerstände im ersten Jahr respektive angenommener struktureller Leerstände in den Folgejahren zwei bis zehn. Der so ermittelte Betrag, vermindert um Verwaltungskosten, nicht umlagefähige Betriebskosten, Instandhaltungs- und Instandsetzungskosten sowie Erbbauzinsen, ergibt den freien zu diskontierenden Cashflow vor Steuern und Kapitaldienst. Im elften Jahr wird ein hypothetischer Verkauf der Immobilie unterstellt, der Verkaufswert wird als Restwert der Berechnung zugrunde gelegt. Die Summe der Barwerte der Zahlungsströme des Detailprognosezeitraums und des hypothetischen Wiederverkaufs stellt den Fair Value der Immobilie dar.

Der Diskontierungssatz besteht aus einem risikolosen Zinssatz sowie Zu- und Abschlägen für bestehende Immobilien-, Lage- und Marktrisiken.

(41) Derivative Geschäfte

Der Helaba-Konzern setzt derivative Finanzinstrumente sowohl für Handels- als auch für Sicherungsgeschäfte ein.

Derivate können als standardisierte Kontrakte an der Börse oder individuell ausgehandelt als OTC-Derivate außerbörslich abgeschlossen werden.

Die Nominalwerte entsprechen dem Bruttovolumen aller Käufe und Verkäufe. Dieser Wert dient als Referenzgröße für die Ermittlung gegenseitig vereinbarter Ausgleichszahlungen, es handelt sich jedoch nicht um bilanzierungsfähige Forderungen oder Verbindlichkeiten.

Die Nominal- und Marktwerte derivativer Geschäfte ergeben sich wie folgt:

	in Mio. €					
	Nominalwerte		Positive Marktwerte		Negative Marktwerte	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Aktien-/indexbezogene Geschäfte	692	1.965	44	129	39	126
OTC-Produkte	658	1.934	44	129	39	126
Aktienoptionen	658	1.934	44	129	39	126
Käufe	332	969	44	129	–	–
Verkäufe	327	965	–	–	39	126
Sonstige Geschäfte	–	1	–	0	–	–
Börsengehandelte Produkte	33	30	0	0	–	–
Aktien-/Index-Futures	31	30	–	–	–	–
Aktien-/Indexoptionen	2	1	0	0	–	–
Zinsbezogene Geschäfte	871.321	720.991	8.709	9.316	8.969	11.816
OTC-Produkte	861.214	709.498	8.709	9.316	8.969	11.816
Forward Rate Agreements	–	19.600	–	–	–	–
Zins-Swaps	806.310	634.730	7.988	8.508	7.909	10.538
Zinsoptionen	54.621	55.168	720	809	1.060	1.278
Käufe	20.421	22.572	547	668	62	57
Verkäufe	34.200	32.596	174	140	998	1.221
Sonstige Zinskontrakte	283	–	0	–	–	–
Börsengehandelte Produkte	10.107	11.492	–	–	0	0
Zins-Futures	10.047	11.428	–	–	0	0
Zinsoptionen	60	64	–	–	–	–

	in Mio. €					
	Nominalwerte		Positive Marktwerte		Negative Marktwerte	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Währungsbezogene Geschäfte	71.850	74.804	1.163	1.791	1.051	1.439
OTC-Produkte	71.850	74.804	1.163	1.791	1.051	1.439
Devisenkassa- und -termingeschäfte	48.479	47.711	556	691	682	900
Zins-Währungs-Swaps	23.152	26.914	606	1.100	368	538
Devisenoptionen	220	178	1	1	1	1
Käufe	111	85	1	1	–	–
Verkäufe	109	94	–	–	1	1
Kreditderivate	2.165	4.499	10	9	16	11
OTC-Produkte	2.165	4.499	10	9	16	11
Warenbezogene Geschäfte	336	210	3	1	4	2
OTC-Produkte	336	210	3	1	4	2
Commodity Forwards	273	–	3	–	3	–
Commodity-Optionen	63	210	0	1	1	2
Gesamt	946.364	802.467	9.928	11.247	10.079	13.394

Die derivativen Geschäfte bestehen mit folgenden Kontrahenten:

	in Mio. €					
	Nominalwerte		Positive Marktwerte		Negative Marktwerte	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Zentralnotenbanken und Kreditinstitute Deutschland	302.627	283.400	4.056	4.358	5.121	7.013
Zentralnotenbanken und Kreditinstitute EU (ohne Deutschland)	68.219	69.344	3.017	3.566	2.223	2.518
Zentralnotenbanken und Kreditinstitute Welt (ohne EU)	21.230	28.575	632	822	1.045	1.269
Öffentliche Haushalte Deutschland	10.117	11.067	1.156	1.171	191	286
Sonstige Kontrahenten Deutschland	25.517	31.566	593	677	745	1.130
Sonstige Kontrahenten EU (ohne Deutschland)	13.509	15.401	220	286	311	570
Sonstige Kontrahenten (Welt ohne EU)	495.005	351.592	254	367	443	608
Börsengehandelte Derivate	10.140	11.523	0	0	0	0
Gesamt	946.364	802.467	9.928	11.247	10.079	13.394

Die Restlaufzeiten der Nominalwerte der derivativen Geschäfte gliedern sich wie folgt:

	in Mio. €									
	Bis drei Monate		Drei Monate bis ein Jahr		Ein Jahr bis fünf Jahre		Mehr als fünf Jahre		Gesamt	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Aktien-/indexbezogene Geschäfte	64	268	370	374	257	1.321	–	2	692	1.965
Zinsbezogene Geschäfte	47.695	41.606	153.086	82.507	315.269	253.217	355.271	343.660	871.321	720.991
Währungsbezogene Geschäfte	29.386	28.627	18.786	20.234	19.150	20.796	4.529	5.147	71.850	74.804
Kreditderivate	–	21	376	387	1.613	4.042	176	49	2.165	4.499
Warenbezogene Geschäfte	336	210	–	–	–	–	–	–	336	210
Gesamt	77.481	70.731	172.618	103.502	336.288	279.377	359.976	348.858	946.364	802.467

(42) Aufrechnung von Finanzinstrumenten

Der Helaba-Konzern nimmt Aufrechnungen finanzieller Vermögenswerte und Verpflichtungen in Einklang mit IAS 32 vor und saldiert die bilanzierten Beträge, für welche die Saldierung jederzeit und im Rahmen der normalen Geschäftstätigkeit rechtlich durchsetzbar ist und für welche die Abwicklung auf Nettobasis vorgenommen wird oder wenn Vermögenswert und Verpflichtung zeitgleich realisiert werden sollen.

Entsprechend den in IFRS 7 geforderten Angaben für saldierte Finanzinstrumente wird nachfolgend eine Überleitung von der

Brutto- auf die Nettorisikoposition von Finanzinstrumenten vorgenommen. Die Angaben beziehen sich sowohl auf saldierte Finanzinstrumente als auch auf solche, die einer Globalaufrechnungsvereinbarung unterliegen.

Die Aufrechnungen im Derivategeschäft betreffen sowohl die positiven und negativen Marktwerte aus Derivaten als auch zugehörige Barsicherheiten, die unter den Forderungen an Kreditinstituten und Forderungen an Kunden beziehungsweise unter den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Kunden gezeigt werden.

Des Weiteren hat der Helaba-Konzern mit Kontrahenten im Derivate- und Wertpapierpensionsgeschäft Master-Netting-Agreements abgeschlossen, die bedingte Saldierungsrechte beinhalten. Bei Eintritt dieser Bedingungen, zum Beispiel einem bonitätsbedingten Ausfall des Kontrahenten, erfolgt eine Abrechnung auf saldierter Basis.

Die Barsicherheiten enthalten keine bedingten Aufrechnungsmöglichkeiten aus grundpfandrechtlichen oder sonstigen Kreditsicherheiten außerhalb von Master-Netting-Agreements.

Nachstehend die Angaben zur Aufrechnung von Finanzinstrumenten:

in Mio. €												
	Tatsächliche Saldierungen						Bedingte Saldierungsrechte aus Master-Netting-Agreements					
	Bruttobetrag vor Saldierung		Bruttobetrag bilanziell saldierter Finanzinstrumente		Bilanzausweis		Sicherheiten in Form von Finanzinstrumenten		Barsicherheiten		Nettobetrag nach Berücksichtigung bedingter Saldierungsrechte	
	31.12.2023	31.12.2022 ¹⁾	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022 ¹⁾	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022 ¹⁾
Finanzielle Vermögenswerte												
Positive Marktwerte aus Derivaten	30.607	38.143	-21.569	-27.702	9.038	10.441	-3.909	-4.174	-4.230	-5.186	900	1.081
Wertpapierpensionsgeschäfte	248	46	-	-	248	46	-240	-45	-	-	7	1
Kontokorrentforderungen	32.374	38.042	-4.071	-2.076	28.304	35.966	-	-	-	-	28.304	35.966
Gesamt	63.229	76.231	-25.640	-29.778	37.590	46.453	-4.149	-4.219	-4.230	-5.186	29.210	37.048
Finanzielle Verbindlichkeiten												
Negative Marktwerte aus Derivaten	29.901	37.097	-21.028	-25.588	8.873	11.508	-3.909	-4.174	-2.753	-3.446	2.211	3.888
Wertpapierpensionsgeschäfte	-	3	-	-	-	3	-	-3	-	-	-	-
Kontokorrentverbindlichkeiten	5.312	4.972	-4.612	-4.190	700	783	-	-	-	-	700	783
Gesamt	35.213	42.072	-25.640	-29.778	9.573	12.294	-3.909	-4.177	-2.753	-3.446	2.911	4.671

¹⁾ Vorjahreszahlen angepasst: Im Vorjahr wurden Derivate ausgewiesen, die keiner Saldierungsvereinbarung unterlagen. Der Ausweis der Bruttobeträge vor Saldierung, Bilanzausweis sowie Nettobetrag nach Berücksichtigung bedingter Saldierungsrechte wurde für positive Marktwerte aus Derivaten um -802 Mio. € und für negative Marktwerte aus Derivaten um -1.885 Mio. € reduziert (siehe Anhangangabe (1)).

(43) Fremdwährungsvolumina

Die Umrechnung von Fremdwährungsgeschäften in den Abschlüssen der einbezogenen Unternehmen sowie die Umrechnung der Abschlüsse von ausländischen Geschäftsbetrieben mit einer von der Berichtswährung abweichenden funktionalen Währung erfolgen nach den Regelungen des IAS 21.

Sämtliche monetären Fremdwährungsposten sowie zum Fair Value bewertete Eigenkapitalinstrumente (Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere, Anteilsbesitz) in Fremdwährung werden zum Stichtagskurs umgerechnet. Nicht monetäre zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete Posten (zum Beispiel Sachanlagen) werden mit dem Kurs zum Zugangszeitpunkt umgerechnet. Währungsumrechnungsdifferenzen werden, mit Ausnahme der aus erfolgsneutral zum Fair Value bewerteten Eigenkapitalinstrumenten resultierenden Differenzen, in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Zur Umrechnung von in Fremdwährung aufgestellten Abschlüssen einbezogener Geschäftsbetriebe (Tochterunternehmen, Nieder-

lassungen) wird zunächst mittels der Zeitbezugsmethode von der Fremdwährung in die funktionale Währung umgerechnet, sofern diese Währungen voneinander abweichen. Anschließend erfolgt die Umrechnung in die Berichtswährung (Euro) gemäß der modifizierten Stichtagskursmethode. Hierbei werden sämtliche monetären und nicht monetären Vermögenswerte und Schulden unter Verwendung des EZB-Referenzkurses des Bilanzstichtags in die Berichtswährung umgerechnet. Erträge und Aufwendungen der Berichtsperiode werden zum Periodendurchschnittskurs umgerechnet. Alle sich hieraus ergebenden Währungsumrechnungsdifferenzen werden bis zum Abgang oder zur Einstellung des ausländischen Geschäftsbetriebs in einem gesonderten Eigenkapitalposten (Rücklage aus der Währungsumrechnung) ausgewiesen.

Die hier dargestellten Fremdwährungsaktiva und -passiva beziehen sich auf nicht derivative Finanzinstrumente. Die Fremdwährungspositionen sind unter Berücksichtigung von entsprechend gegenläufigen derivativen Geschäften geschlossen.

(44) Restlaufzeitengliederung

Für die Restlaufzeitengliederung der finanziellen Verbindlichkeiten wurden die undiskontierten Cashflows gemäß den vertraglich vereinbarten Fälligkeitsterminen auf die einzelnen Laufzeitbänder verteilt. Falls keine feste vertragliche Vereinbarung für den Rückzahlungszeitpunkt bestand, ist der frühestmögliche Zeitpunkt beziehungsweise die Kündigungsmöglichkeit herangezogen worden. Dies gilt insbesondere für aufgenommene Tagesgelder und Sichteinlagen sowie für Spareinlagen mit vereinbarter Kündigungsfrist.

Die unter den Handelspassiva ausgewiesenen nicht derivativen finanziellen Verbindlichkeiten wurden mit Buchwerten und die Kreditzusagen mit dem Nominalwert in die Restlaufzeitengliederung einbezogen. Derivate des Handelsbestands werden mit ihrem Buchwert dem kürzesten Laufzeitband zugeordnet, die Kreditzusagen dem Band, zu dem die Inanspruchnahme frühestens möglich ist. Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen gemäß Anhangangabe (47) können bis zum Garantiehöchstbetrag grundsätzlich jederzeit in Anspruch genommen werden.

	in Mio. €			
	Fremdwährungsaktiva		Fremdwährungspassiva	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
USD	15.557	16.536	8.653	5.954
GBP	5.067	5.371	1.165	1.978
CHF	916	802	584	504
JPY	701	822	29	65
Andere Währungen	1.871	1.767	367	376
Gesamt	24.112	25.297	10.798	8.877

Die Restlaufzeiten der finanziellen Verbindlichkeiten gliedern sich wie folgt:

	in Mio. €									
	Täglich fällig		Bis drei Monate		Drei Monate bis ein Jahr		Ein Jahr bis fünf Jahre		Mehr als fünf Jahre	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	45.629	45.596	21.977	13.303	22.553	34.392	46.117	50.289	35.168	36.959
Verbriefte Verbindlichkeiten	–	529	5.159	2.688	9.689	3.508	28.288	25.090	12.101	13.151
Einlagen und Kredite	45.367	44.811	16.782	10.559	12.826	30.865	17.803	25.159	22.999	23.739
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	262	256	36	55	38	20	27	40	68	68
Handelspassiva	7.624	10.216	3.286	1.430	410	2.081	–	–	30	28
Negative Marktwerte aus mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten	6.488	9.267	–	–	–	–	–	–	–	–
Verbriefte Verbindlichkeiten	–	–	–	270	–	77	–	–	30	28
Einlagen und Kredite	937	903	3.286	1.160	410	2.004	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Leerverkäufen	199	45	–	–	–	–	–	–	–	–
Negative Marktwerte aus nicht mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten	–	–	310	374	313	265	1.185	1.250	1.494	1.778
Negative Marktwerte aus Sicherungsderivaten des Hedge Accounting	–	–	43	64	54	76	412	266	268	268
Freiwillig zum Fair Value designierte finanzielle Vermögenswerte	–	–	718	513	4.711	2.232	5.896	6.603	3.336	4.362
Verbriefte Verbindlichkeiten	–	–	624	488	4.310	2.009	3.619	4.622	657	1.141
Einlagen und Kredite	–	–	94	25	401	223	2.277	1.981	2.679	3.220
Kreditzusagen	28.934	28.729	583	560	1.120	1.432	829	987	–	–
Finanzgarantien	5.876	5.977	1	1	0	0	9	4	12	20
Gesamt	88.064	90.517	26.918	16.244	29.161	40.479	54.449	59.399	40.308	43.415

(45) Nachrangige Finanzinstrumente

Vermögenswerte werden als nachrangig ausgewiesen, wenn sie im Fall der Liquidation oder Insolvenz des Schuldners erst nach den Forderungen der anderen Gläubiger erfüllt werden dürfen.

Unter den nachrangigen finanziellen Verbindlichkeiten werden unverbriefte und verbrieft Genusssrechtsemissionen und stille Einlagen sowie nachrangige Darlehen und Schuldverschreibungen

gen, die aufgrund in IAS 32 definierter Abgrenzungskriterien als Fremdkapital klassifiziert werden müssen, ausgewiesen.

Nachrangige finanzielle Verbindlichkeiten werden grundsätzlich der Bewertungskategorie Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten zugeordnet. Zur Vermeidung von Bewertungsinkongruenzen werden für Teile der nachrangigen Verbindlichkeiten Mikro Fair Value Hedges oder die Fair Value-Option genutzt.

	in Mio. €	
	31.12.2023	31.12.2022
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	59	92
Kredite und Forderungen	59	92
Sonstige verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	1	2
Kredite und Forderungen	1	2
Nachrangige finanzielle Vermögenswerte	61	93
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	2.798	3.107
Verbriefte Verbindlichkeiten	1.753	1.700
Nachrangige Schuldverschreibungen	1.753	1.700
Einlagen und Kredite	1.046	1.406
Unverbriefte stille Einlagen	18	18
Nachrangdarlehen	1.028	1.388
Freiwillig zum Fair Value designierte finanzielle Verbindlichkeiten	43	42
Einlagen und Kredite	43	42
Nachrangdarlehen	43	42
Nachrangige finanzielle Verbindlichkeiten	2.841	3.148

(46) Emissionstätigkeit

Im Rahmen der Emissionstätigkeit des Helaba-Konzerns werden kurzfristige Geldmarktpapiere, Aktien- und Indexzertifikate, mittel- und langfristige Schuldverschreibungen und Nachrangmittel am Geld- und Kapitalmarkt platziert.

Die Zugänge aus Emissionen und Abgänge durch Rückzahlungen umfassen auch das Platzierungsvolumen von kurzfristigen Geldmarktpapieren, die zum Ende des Berichtszeitraums bereits wie-

der getilgt sein können. Die erfolgswirksamen Wertänderungen im Geschäftsjahr resultieren aus Bewertungseffekten von finanziellen Verbindlichkeiten, die als gesicherte Grundgeschäfte in das Hedge Accounting einbezogen oder der Fair Value-Option zugeordnet sind, sowie aus der Amortisierung von Agien beziehungsweise Disagien.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Entwicklung der verbrieften Refinanzierungsmittel:

in Mio. €							
	Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet		Verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewertet		Freiwillig zum Fair Value designiert		Gesamt
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
Stand zum 1.1.	41.064	44.363	374	264	6.671	6.509	48.109
Zugänge aus Emissionen	128.048	79.419	192	636	1.091	1.827	129.330
Zugänge aus dem Wiederverkauf von vorherigen Rückkäufen	8.482	7.074	–	–	32	74	8.514
Abgänge durch Rückzahlung	–124.010	–77.251	–545	–522	–105	–321	–124.660
Abgänge durch Rückkäufe	–3.321	–10.411	–3	–2	–120	–80	–3.444
Veränderung der abgegrenzten Zinsen	193	43	–	–	17	9	211
Erfolgswirksame Wertänderungen	837	–2.303	9	–3	450	–1.217	1.296
Im OCI erfasste bonitätsbedingte Wertänderungen	–	–	–	–	–23	–137	–23
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	–31	129	2	0	4	7	–25
Stand zum 31.12.	51.263	41.064	30	374	8.016	6.671	59.308

(47) Eventualverpflichtungen und andere nicht bilanzierte Verpflichtungen

Bei den Eventual- und anderen Verpflichtungen des Helaba-Konzerns handelt es sich im Wesentlichen um potenzielle zukünftige Auszahlungsverpflichtungen des Konzerns, die sowohl aus eingeräumten, jedoch noch nicht in Anspruch genommenen Kreditlinien als auch aus gestellten Finanzgarantien erwachsen. Die Betragsangaben spiegeln mögliche Verpflichtungen bei vollständiger Ausnutzung eingeräumter Kreditlinien beziehungsweise bei Inanspruchnahme der Finanzgarantien wider.

	in Mio. €	
	31.12.2023	31.12.2022
Kreditzusagen	31.466	31.708
Finanzgarantien	5.898	6.001
Andere Verpflichtungen	4.392	5.830
Verpflichtungen aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen (ohne Finanzgarantien)	2.235	3.524
Platzierungs- und Übernahmeverpflichtungen	822	860
Nachschussverpflichtungen	0	0
Einzahlungsverpflichtungen	229	279
Vertragliche Verpflichtungen für den Erwerb von Sachanlagen, immateriellen und sonstigen Vermögenswerten	141	289
Vertragliche Verpflichtungen in Verbindung mit als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien	716	598
Verpflichtungen aus Prozessrisiken	0	1
Sonstige Verpflichtungen	248	279
Gesamt	41.756	43.539

Am Bilanzstichtag entfielen von den Einzahlungsverpflichtungen auf 42 Personenhandelsgesellschaften 222 Mio. € (31. Dezember 2022: 270 Mio. €, 40 Personenhandelsgesellschaften) und auf drei Kapitalgesellschaften 6 Mio. € (31. Dezember 2022: 9 Mio. €, drei Kapitalgesellschaften). Einzahlungsverpflichtungen gegenüber verbundenen Unternehmen bestanden wie im Vorjahr nicht.

An der GLB GmbH & Co. OHG, Frankfurt am Main, ist die Bank als unbeschränkt haftende Gesellschafterin beteiligt. Die Grundstücksverwaltungsgesellschaft Kaiserlei GmbH ist Komplementärgesellschaft der Westhafen Haus GmbH & Co. Projektentwicklungs-KG, Frankfurt am Main.

Weiterhin ist die Helaba in der Mithaftung für die Erfüllung der Nachschusspflicht anderer dem Deutschen Sparkassen- und Giroverband e.V. angehörender Gesellschafter. Für den Fall der Inanspruchnahme eines früheren Gewährträgers der DekaBank im Rahmen der für die Gewährträgerhaftung geltenden Bestandschutzregelungen gemäß Brüsseler Verständigung I ist die Helaba zu einem internen anteiligen Haftungsausgleich verpflichtet. Die Träger der DekaBank am 18. Juli 2005 haften für die Erfüllung sämtlicher zu diesem Zeitpunkt bestehender Verbindlichkeiten der DekaBank. Die Haftung gilt zeitlich unbegrenzt für Verbindlichkeiten, die bis zum 18. Juli 2001 vereinbart waren.

Dem Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe ist die Bank über ihre Mitgliedschaft in der Sicherungsreserve der Landesbanken und Girozentralen angeschlossen. Dieses Sicherungssystem hat institutssichernde Wirkung, das heißt, es ist darauf angelegt, die angeschlossenen Institute selbst in ihrem Bestand zu schützen. Im Fall des Eintritts eines Stützungs- oder eines Entschädigungsfalls kann die Helaba zur Zahlung von Zusatz- oder Sonderbeiträgen an das Sicherungssystem verpflichtet sein. Im Juni 2023 hat die Mitgliederversammlung des Deutschen Sparkassen- und Giroverbands e.V. die erforderlichen Satzungsänderungen zur Weiterentwicklung des Sicherungssystems der Sparkassen-Finanzgruppe beschlossen. Hierzu zählt die Schaffung eines zusätzlichen, ab 2025 über eine Dauer von acht Jahren

anzusparenden Fonds, dem auch die Helaba angeschlossen sein wird.

Des Weiteren ist die Helaba dem Reservefonds des Sparkassen- und Giroverbands Hessen-Thüringen angeschlossen. Er gewährleistet eine zusätzliche, neben dem bundesweiten Sicherungssystem bestehende Sicherung und entfaltet neben Institutssicherung auch gläubigerschützende Wirkung. Das Gesamtvolumen des Fonds wurde auf 600 Mio. € festgelegt. Bis zur erstmaligen vollständigen Bareinzahlung des Gesamtvolumens übernimmt der Sparkassen- und Giroverband Hessen-Thüringen die Haftung für die Zahlung des ausstehenden Differenzbetrags.

Darüber hinaus haften einzelne konzernangehörige Institute als Mitglieder von Einlagensicherungseinrichtungen im Rahmen der hierfür geltenden Bestimmungen.

Die Helaba hat sich verpflichtet, im Fall der Zahlungsunfähigkeit der Sparkassen-Immobilien-Vermittlungs-GmbH beziehungsweise der OFB Projektentwicklung GmbH deren Ausgleichsbeträge zur jeweiligen Zusatzversorgungskasse zu tragen.

Aufgrund eines Beherrschungsvertrags mit der Sparkassen-Immobilien-Vermittlungs-GmbH hat die Helaba während der Vertragsdauer einen sonst entstehenden Jahresfehlbetrag auszugleichen, soweit dieser nicht dadurch ausgeglichen wird, dass den anderen Gewinnrücklagen Beträge entnommen werden, die während der Vertragsdauer in sie eingestellt worden sind.

Für den Fall, dass Kapitaleinlagen (in das gezeichnete Kapital der Helaba) zurückgezahlt werden, können Eventualverbindlichkeiten in Höhe von 205 Mio. € (31. Dezember 2022: 205 Mio. €) entstehen.

Die sonstigen Verpflichtungen beinhalten Verpflichtungen in Höhe von 105 Mio. € (31. Dezember 2022: 85 Mio. €) gegenüber dem europäischen Abwicklungsfonds. Die Helaba und die Frankfurter Sparkasse haben das Wahlrecht, einen Teil des Jahresbeitrags in Form von in vollem Umfang mit Barmitteln unterlegten unwiderruflichen Zahlungsverprechen zu leisten, ausgeübt. Der

europäische Abwicklungsfonds ist befugt, die (Teil-)Leistungen aufgrund der Zahlungsverprechen (teilweise) zu verlangen, sobald der Anteil der unwiderruflichen Zahlungsverprechen 30 % des Fondsvolumens des Abwicklungsfonds erreicht oder übersteigt. Sofern ein Institut nicht fristgerecht den eingeforderten Betrag leistet, ist der europäische Abwicklungsfonds berechtigt die gestellten Sicherheiten in Höhe des eingeforderten Betrags zu verwerten. Ein zum Stichtag nicht rechtskräftiges Urteil des Europäischen Gerichts vom 25. Oktober 2023 hat lediglich für den Fall der Rückgabe der Banklizenz eine Herausgabe der geleisteten Sicherheiten verneint, andere Anspruchsgrundlagen auf Herausgabe sind damit nicht ausgeschlossen. Eine Inanspruchnahme aus den unwiderruflichen Zahlungsverprechen wird aufgrund der finanziellen Ausstattung des Abwicklungsfonds als unwahrscheinlich erachtet.

Darüber hinaus gewähren die Sicherungsreserven der Landesbanken und der Landesbausparkassen ihren angeschlossenen Instituten ein Wahlrecht, einen Teil des Beitrags in Form von in vollem Umfang mit Sicherheiten unterlegten unwiderruflichen Zahlungsverprechen zu leisten. Davon haben die Bank und die Landesbausparkasse in Höhe von 99 Mio. € (31. Dezember 2022: 73 Mio. €) Gebrauch gemacht. Die Sicherungsreserven sind unter Bedingungen analog zum europäischen Abwicklungsfonds befugt, Leistungen aufgrund der Zahlungsverprechen zu verlangen und gegebenenfalls Sicherheiten zu verwerten. Eine Inanspruchnahme aus den unwiderruflichen Zahlungsverprechen wird aufgrund der finanziellen Ausstattung der Sicherungsreserven der Landesbanken und der Landesbausparkassen als unwahrscheinlich erachtet.

(48) Patronatserklärungen

Firma	Sitz
Grundstücksgesellschaft Gateway Gardens GmbH	Frankfurt am Main

(49) Treuhandgeschäfte

	in Mio. €	
	31.12.2023	31.12.2022
Kredite und Forderungen an Kreditinstitute	1.050	918
Kredite und Forderungen an Kunden	629	610
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	88	88
Anteilsbesitz	69	70
Sonstige Vermögenswerte	15	15
Treuhandvermögen	1.851	1.701
Einlagen und Kredite von Kreditinstituten	535	548
Einlagen und Kredite von Kunden	1.087	928
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	228	225
Treuhandverbindlichkeiten	1.851	1.701

Die Treuhandgeschäfte betreffen im Wesentlichen als Treuhandkredite gewährte Fördermittel des Bundes, des Landes Hessen und der KfW, bei anderen Kreditinstituten angelegte Treuhandgelder sowie für Privatanleger verwalteten Anteilsbesitz.

Sonstige Angaben

(50) Leasinggeschäft

Ein Leasingverhältnis ist ein Vertrag, der das Recht auf Nutzung eines Vermögenswerts für einen vereinbarten Zeitraum gegen Entgelt überträgt.

Der Konzern als Leasingnehmer

Der Konzern als Leasingnehmer bilanziert grundsätzlich für alle Leasingverhältnisse in der Bilanz Vermögenswerte für die Nutzungsrechte an den Leasinggegenständen und Verbindlichkeiten für die eingegangenen Zahlungsverpflichtungen zu Barwerten. Die Erstbewertung der Leasingverbindlichkeiten beinhaltet folgende Leasingzahlungen:

- feste Leasingzahlungen
- variable Leasingzahlungen, die an einen Index oder Zinssatz gekoppelt sind
- erwartete Restwertzahlungen aus Restwertgarantien
- den Ausübungspreis einer Kaufoption, wenn die Ausübung als hinreichend sicher eingeschätzt wurde
- Vertragsstrafen für die Kündigung des Leasingverhältnisses, wenn in dessen Laufzeit berücksichtigt ist, dass eine Kündigungsoption in Anspruch genommen wird

Leasingzahlungen werden mit dem Zinssatz abgezinst, der dem Leasingverhältnis implizit zugrunde liegt, sofern er bestimmbar ist. Ansonsten erfolgt eine Abzinsung mit dem Grenzfremdkapitalzinssatz. Der Grenzfremdkapitalzinssatz setzt sich zusammen aus einer risikofreien Zinskomponente für die Überlassung von Liquidität in dem relevanten Laufzeitband und aus einem Risikoaufschlag für die Bonität des Helaba-Konzerns. Dabei wird zwischen besicherten Leasingobjekten (Immobilien) und unbesicherten Finanzierungen (sonstigen Clustern) unterschieden. Gegebenenfalls werden Anpassungen für Fremdwährungen und

unterschiedliche Währungsräume berücksichtigt. Der Ausweis der Leasingverbindlichkeiten erfolgt unter dem Posten Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten. Während der Laufzeit des Leasingverhältnisses wird die Leasingverbindlichkeit finanzmathematisch fortgeschrieben. Der aufwandswirksame Zinsanteil wird im Zinsüberschuss ausgewiesen.

Nutzungsrechte werden mit den Anschaffungskosten bewertet, die sich bei der Erstbewertung wie folgt zusammensetzen:

- Erstbewertung der Leasingverbindlichkeit
- bei oder vor der Bereitstellung geleistete Leasingzahlungen abzüglich erhaltener Leasinganreize
- anfängliche direkte Kosten
- geschätzte Rückbauverpflichtungen

Der Ausweis der Nutzungsrechte erfolgt unter der entsprechenden Klasse des Sachanlagevermögens. Erfüllt das Nutzungsrecht die Voraussetzung einer als Finanzinvestition gehaltenen Immobilie, wird der Ausweis hierunter vorgenommen. Die Folgebewertung erfolgt zu fortgeführten Anschaffungskosten. Die planmäßige Abschreibung auf Nutzungsrechte wird grundsätzlich linear über den Zeitraum des Vertragsverhältnisses vorgenommen. In Fällen, in denen eine Kaufoption bei der Bemessung des Nutzungsrechts berücksichtigt wurde oder der zugrunde liegende Vermögensgegenstand am Ende der Laufzeit des Leasingverhältnisses auf die Helaba übergeht, wird das Nutzungsrecht über die betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer des zugrunde liegenden Vermögensgegenstands linear abgeschrieben. Sollten Anzeichen für das Vorliegen einer Wertminderung des Nutzungsrechts vorliegen, ist das Nutzungsrecht entsprechend den Regelungen des IAS 36 auf Werthaltigkeit zu überprüfen. Ergeben sich nach dem Bereitstellungsdatum Änderungen bei den Leasingzahlungen, so

ist das Nutzungsrecht um den aus der Neubewertung der Leasingverbindlichkeit resultierenden Betrag zu berichtigen.

Für Leasinggegenstände von geringem Wert und für kurzfristige Leasingverhältnisse (Laufzeit maximal zwölf Monate und keine Kaufoption vorhanden) wird von den Anwendungserleichterungen Gebrauch gemacht und die Zahlungen werden linear als Aufwand in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Des Weiteren werden die Vorschriften nicht auf Leasingverhältnisse bei immateriellen Vermögenswerten angewendet. Bei Verträgen, die neben Leasingkomponenten auch Nichtleasingkomponenten enthalten, wird von der Möglichkeit Gebrauch gemacht, auf eine Trennung dieser Komponenten zu verzichten.

Eine Reihe von Verträgen enthalten Verlängerungs- und Kündigungsoptionen. Bei der Bestimmung der Vertragslaufzeiten werden sämtliche Tatsachen und Umstände berücksichtigt, die einen wirtschaftlichen Anreiz zur Ausübung von Verlängerungsoptionen oder zur Nichtausübung von Kündigungsoptionen bieten. Laufzeitänderungen aus der Ausübung beziehungsweise Nichtausübung solcher Optionen werden bei der Vertragslaufzeit nur berücksichtigt, wenn sie hinreichend sicher sind.

Der Rechnungslegungsstandard IFRS 16 bedingt für bestimmte Bereiche Schätzungen und Ermessensentscheidungen. Dies betrifft insbesondere die Einschätzung zur Ausübung von Optionen mit Auswirkungen auf die Laufzeit des Leasingverhältnisses.

Die folgende Tabelle zeigt die separat dargestellten Nutzungsrechte an Vermögenswerten, die im Rahmen eines Leasings im Anlagevermögen bilanziert sind:

	in Mio. €									
	Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien		Selbst genutzte Grundstücke und Gebäude		Betriebs- und Geschäftsausstattung		Maschinen und technische Anlagen		Gesamt	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Anschaffungskosten/Herstellungskosten										
Stand zum 1.1.	51	60	236	198	11	9	0	0	298	268
Zugänge aus Anschaffung/Herstellung	2	0	9	40	2	2	–	–	13	42
Abgänge	–10	–9	–7	–3	–3	–1	–	–	–20	–13
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	–	–	12	1	0	0	–0	0	12	1
Stand zum 31.12.	43	51	250	236	9	11	0	0	303	298
Kumulierte planmäßige Abschreibungen										
Stand zum 1.1.	–15	–11	–101	–77	–7	–5	–0	–0	–124	–93
Planmäßige Abschreibungen	–1	–4	–29	–28	–2	–3	–0	–0	–32	–35
Abgänge	10	–	6	2	3	1	–	0	19	3
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige eränderungen	–	–	2	0	0	0	0	–0	2	1
Stand zum 31.12.	–7	–15	–123	–101	–6	–7	–0	–0	–135	–124
Kumulierte Wertberichtigungen										
Stand zum 1.1.	–	–	–0	0	–	–	–	–	–0	0
Außerplanmäßige Abschreibungen	–	–	–0	–0	–	–	–	–	–0	–0
Abgänge	–	–	–0	–	–	–	–	–	–0	–
Veränderungen aus der Währungsumrechnung und sonstige Veränderungen	–	–	0	0	–	–	–	–	0	0
Stand zum 31.12.	–	–	–1	–0	–	–	–	–	–1	–0
Buchwerte zum 31.12.	36	36	127	134	3	4	0	0	167	174

Bei den Nutzungsrechten, die unter den als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien ausgewiesen werden, handelt es sich im Wesentlichen um Erbbaurechte der Unternehmensgruppe GWH. Erbbaurechtsverträge stellen grundstücksgleiche Rechte dar. Die auf den Grundstücken errichteten Gebäude stehen im Eigentum des Erbbauberechtigten. Der Grundstückseigentümer erhält über die Laufzeit des Erbbaurechtsvertrags eine jährliche Vergütung. Am Ende der vereinbarten Vertragslaufzeit können die errichteten Gebäude gegen eine angemessene Vergütung an den Grundstückseigentümer übergehen. Zum 31. Dezember 2023 bestanden 125 Vereinbarungen mit Restlaufzeiten zwischen 16 und 77 Jahren (31. Dezember 2022: 125 Vereinbarungen mit Restlaufzeiten zwischen 17 und 78 Jahren). Die in den selbst genutzten Grundstücken und Gebäuden ausgewiesenen Nutzungsrechte betreffen im Wesentlichen die Anmietung von im Bankbetrieb genutzten Grundstücken und Gebäuden. Die Leasingverträge können Verlängerungs- und Kündigungsoptionen haben. Preisanpassungsklauseln bestehen in verschiedenen Varianten.

Die in der Bilanz zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten beinhalten Verbindlichkeiten des Leasingnehmers (einschließlich der Verbindlichkeiten aus kurzfristigen Leasingverhältnissen und der Verbindlichkeiten aus dem Leasing von geringwertigen Vermögenswerten) in Höhe von 171 Mio. € (31. Dezember 2022: 177 Mio. €).

Die folgende Tabelle zeigt die Restlaufzeitengliederung der Leasingverbindlichkeiten auf Basis der undiskontierten Cashflows:

	in Mio. €	
	31.12.2023	31.12.2022
Bis drei Monate	9	10
Mehr als drei Monate bis ein Jahr	15	14
Mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	59	70
Mehr als fünf Jahre	110	102
Gesamt	192	195

Weitere Angaben zu Leasingverhältnissen des Helaba-Konzerns als Leasingnehmer:

	in Mio. €	
	31.12.2023	31.12.2022
Zinsaufwand aus der Aufzinsung der Leasingverbindlichkeit	-1	-1
Im Verwaltungsaufwand enthaltene Aufwendungen für kurzfristige Leasingverhältnisse unter zwölf Monaten	-0	-0
Im Verwaltungsaufwand enthaltene Aufwendungen für geringwertige Leasinggegenstände	-1	-1
Im Verwaltungsaufwand enthaltene Aufwendungen für variable Leasingzahlungen	-0	-0
Im sonstigen betrieblichen Ergebnis enthaltener Ertrag aus der Untervermietung von Nutzungsrechten (ohne Berücksichtigung von Nutzungsrechten, die unter als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien ausgewiesen werden)	2	1
Gesamtbetrag der Zahlungsmittelabflüsse der Periode für Leasingverhältnisse	42	43
Künftige mögliche Auszahlungen für Leasingverhältnisse, die nicht in den Leasingverbindlichkeiten berücksichtigt sind	47	46
Betrag der Leasingverbindlichkeiten aus kurzfristigen Leasingverhältnissen unter zwölf Monaten	-0	-0

Der Konzern als Leasinggeber

Der Leasinggeber hat die Leasingverträge entweder als Finanzierungs- oder als Operating-Leasingverhältnisse zu klassifizieren. Ein Leasinggeschäft wird als Operating-Leasingverhältnis klassifiziert, wenn im Wesentlichen alle Chancen und Risiken aus dem Leasinggegenstand bei dem Leasinggeber liegen. Demgegenüber sind solche Leasinggeschäfte, bei denen im Wesentlichen alle Chancen und Risiken auf den Leasingnehmer übertragen werden, als Finanzierungsleasing einzustufen. Soweit im Helaba-Konzern Operating-Leasinggeschäfte betrieben werden, verbleibt das wirtschaftliche Eigentum an dem Gegenstand des Leasingvertrags bei der Konzerngesellschaft. Die Leasinggegenstände werden in der Konzernbilanz unter den Sachanlagen oder unter den als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien ausgewiesen. Die Bilanzierung der Leasingobjekte erfolgt nach den dort beschriebenen Grundsätzen. Die Leasingerlöse werden, sofern in Einzelfällen nicht eine andere Verteilung geboten ist, linear über die Vertragslaufzeit vereinnahmt und in den sonstigen betrieblichen Erträgen ausgewiesen. Wenn der Leasingvertrag als Finanzierungsleasing klassifiziert ist, wird eine Forderung in Höhe des Nettoinvestitionswerts zum Zeitpunkt

des Vertragsabschlusses gegenüber dem Leasingnehmer unter dem Posten Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte ausgewiesen. Vereinnahmte Leasingzahlungen werden in einen ertragswirksamen Zinsanteil und einen Tilgungsanteil aufgespalten. Der Zinsanteil wird im Zinsüberschuss ausgewiesen.

Angaben zum Finanzierungsleasing

Der Helaba-Konzern weist sowohl im aktuellen Berichtszeitraum als auch im Vorjahreszeitraum keine Finanzierungsleasinggeschäfte auf.

Angaben zum Operating Leasing

In den kommenden Jahren sind aus unkündbaren Operating-Leasingverhältnissen folgende Mindestleasingzahlungen zu erwarten:

	in Mio. €	
	31.12.2023	31.12.2022
Bis ein Jahr	119	110
Mehr als ein Jahr bis zwei Jahre	39	34
Mehr als zwei Jahre bis drei Jahre	32	27
Mehr als drei Jahre bis vier Jahre	27	19
Mehr als vier Jahre bis fünf Jahre	20	16
Mehr als fünf Jahre	63	68
Gesamt	300	275

Nachstehend die in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung erfassten Beträge aus Operating-Leasingverhältnissen:

	in Mio. €	
	31.12.2023	31.12.2022
Im Ergebnis aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien enthaltener Leasingertrag der Periode aus fixen und quasi fixen Leasingzahlungen	300	282
Im sonstigen betrieblichen Ergebnis enthaltener Leasingertrag der Periode aus fixen und quasi fixen Leasingzahlungen	42	42
Im sonstigen betrieblichen Ergebnis enthaltener Leasingertrag der Periode aus variablen Leasingzahlungen, die von einem Index oder Zinssatz abhängen	0	0

Die Operating-Leasingverhältnisse betreffen insbesondere Verträge über die Vermietung von Grundstücken und Gebäuden.

(51) Berichterstattung zu Geschäftsbeziehungen zu strukturierten Unternehmen

Aus dem Bankgeschäft und sonstigen geschäftlichen Aktivitäten von Konzerngesellschaften resultieren diverse Geschäftsbeziehungen zu strukturierten Unternehmen im Sinne von IFRS 12. Strukturierte Unternehmen sind solche Unternehmen, bei denen

eine Beherrschung nach IFRS 10 nicht über die Ausübung der gesellschaftsrechtlichen Stimmrechte erfolgt.

Sponsoring im Sinne von IFRS 12.27 kann bei einem strukturierten Unternehmen im Rahmen der bankgeschäftlichen Funktionen für Kunden vorliegen. Dies betrifft Fälle, in denen der Helaba-Konzern die Initiierung einer Zweck- oder Dienstleistungsgesellschaft vorgenommen hat, eine Mitwirkung und Unterstützung bei Gründung und Initiierung erfolgte und zudem die aktuelle Geschäfts-

verbindung mit diesem nicht konsolidierten strukturierten Unternehmen noch so eng ist, dass Dritte begründeterweise eine Verbindung mit dem Konzern vermuten müssen.

Angaben zu nicht konsolidierten strukturierten Unternehmen

Zum Stichtag bestanden folgende Forderungen an nicht konsolidierte strukturierte Unternehmen gemäß IFRS 12:

	in Mio. €							
	Verbriefungszweckgesellschaften		Vermögensverwaltungs- gesellschaften		Sonstige strukturierte Unternehmen		Gesamt	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	3.560	3.070	412	383	3.648	3.602	7.620	7.055
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	0	–	–	–	–	–	0	–
Kredite und Forderungen	3.560	3.070	412	383	3.648	3.602	7.620	7.055
Handelsaktiva	3	–	0	4	0	0	3	4
Positive Marktwerte aus mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten	3	–	0	4	–	–	3	4
Kredite und Forderungen	–	–	–	–	0	0	0	0
Sonstige verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	7	366	278	–	8	373	293
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	7	7	–	–	–	–	7	7
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	–	–	366	278	–	8	366	286
Sonstige Vermögenswerte	–	–	8	8	–	–	8	8
Aktiva	3.569	3.076	786	673	3.648	3.610	8.004	7.360
Kreditzusagen	781	700	5	19	422	684	1.208	1.403
Finanzgarantien	28	28	–	–	10	–	38	28
Sonstige Verpflichtungen	–	–	43	118	–	–	43	118
Außerbilanzielle Verpflichtungen	809	728	48	138	431	684	1.289	1.550
Größe der strukturierten Unternehmen	5.879	4.074	229.895	205.248	148.569	144.096	384.343	353.418

Die Vermögensverwaltungsgesellschaften betreffen überwiegend von der Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH verwaltete Investmentvermögen, die sich wie folgt zusammensetzen:

	in Mio. €	
	31.12.2023	31.12.2022
Publikumsfonds 40 (31. Dezember 2022: 39)	5.425	5.024
Spezialfonds 368 (31. Dezember 2022: 388)	158.613	153.024
Gesamt	164.037	158.048

Das Geschäft mit Verbriefungsgesellschaften betrifft insbesondere Dienstleistungsfunktionen für Verbriefungsgesellschaften der OPUSALPHA-Gruppe. Die für die Gesellschaften der OPUSALPHA-Gruppe bereitgestellten Liquiditätslinien betragen einschließlich pauschaler Aufschläge von 2 % 3.686 Mio. € (31. Dezember 2022: 3.338 Mio. €), davon sind am 31. Dezember 2023 2.978 Mio. € (31. Dezember 2022: 2.715 Mio. €) in Anspruch genommen. Die Zusagen zur Liquiditätsversorgung betreffen die maximal vorgesehenen Ankaufszusagen; Verpflichtungen bestehen zudem durch nachrangige Haftungen, wenn die Ankaufsabschlüsse und Risikotragungen Dritter nicht ausreichen sollten. Die vorstehende Tabelle zeigt das Ausfallrisiko des Konzerns aus bilanziellen Ansprüchen zuzüglich laufender Zins- und Gebührenansprüche zum 31. Dezember 2023 nach Berücksichtigung von Emissionen in Höhe von 396 Mio. € (31. Dezember 2022: 498 Mio. €). Stützungsmaßnahmen der strukturierten Unternehmen über die bankgeschäftstypische Finanzierungsfunktion und entsprechende Dienstleistungen hinaus sind aus derzeitiger Sicht nicht vorgesehen.

Die bilanzierten Forderungen sowie Kreditzusagen an sonstige strukturierte Unternehmen betreffen eine Vielzahl an Finanzierungen von Zweck- und Objektgesellschaften. Überwiegend fungieren diese strukturierten Unternehmen als Objektgesellschaften für Leasing- oder Immobilientransaktionen.

Angaben zu konsolidierten strukturierten Unternehmen

Sofern nach IFRS 10 eine Einbeziehung eines strukturierten Unternehmens in den Konsolidierungskreis erfolgt, unterliegen die Geschäftsbeziehungen zu anderen konsolidierten Unternehmen den Konsolidierungsmaßnahmen. Die zum 31. Dezember 2023 konsolidierten strukturierten Unternehmen betreffen zum einen Wertpapiersondervermögen, bei denen die Helaba oder eine Tochtergesellschaft die Mehrheit der Anteilsrechte oder sämtliche Anteile halten. Ein nach IFRS 10 zu konsolidierender Fall ist eine Refinanzierungsgesellschaft für Ankaufsgesellschaften der Verbriefungsstruktur OPUSALPHA (OPUSALPHA Funding LTD). Zudem waren vier Unternehmen (HANNOVER LEASING Life Invest Deutschland I GmbH & Co. KG und HANNOVER LEASING Life Invest Deutschland II GmbH & Co. KG, EGERIA Verwaltungsgesellschaft mbH und CORDELIA Verwaltungsgesellschaft mbH) nach IFRS 10 zu konsolidieren, die Bestandteil von Strukturen geschlossener Fonds mit Investments in angekauften Lebensversicherungsansprüchen sind. Zudem wird die Leasingobjektgesellschaft RAMIBA Verwaltung GmbH vollkonsolidiert, bei der die Helaba am Ende der Laufzeit über die Verwertung des Leasingobjekts entscheiden kann.

(52) Maßgebliche Beschränkungen bei Vermögenswerten oder dem Transfer von Finanzmitteln

Neben den Angaben zu rechtlichen Beschränkungen in der Verfügung über Finanzinstrumente (siehe Anhangangaben (38) und (39)) bestehen bei den folgenden Gesellschaften am Bilanzstichtag durch vertragliche beziehungsweise satzungsmäßige Regelungen Beschränkungen bezüglich laufender Ausschüttungen:

- Bürgschaftsbank Thüringen GmbH, Erfurt
- Bürgschaftsbank Hessen GmbH, Wiesbaden
- Hessische Landgesellschaft mbH Staatliche Treuhandstelle für ländliche Bodenordnung, Kassel
- Hessen Kapital I GmbH, Frankfurt am Main
- Hessen Kapital II GmbH, Frankfurt am Main
- MBG H Mittelständische Beteiligungsgesellschaft Hessen mbH, Frankfurt am Main
- Mittelständische Beteiligungsgesellschaft Thüringen mbH, Erfurt

Bei der Frankfurter Sparkasse besteht aufgrund gesetzlicher Regelung im „Gesetz zur Errichtung der Frankfurter Sparkasse als Anstalt des öffentlichen Rechts (Frspa-Gesetz)“ eine Verpflichtung, 33 % des im Jahresabschluss der Frankfurter Sparkasse ausgewiesenen Jahresüberschusses den Rücklagen zuzuführen.

Bei neun konsolidierten Tochterunternehmen bestehen Ausschüttungssperren aufgrund von § 253 Abs. 6 Satz 2 HGB in Höhe von insgesamt 3 Mio. € (31. Dezember 2022: 16 Mio. €, neun konsolidierte Tochterunternehmen). Diese resultieren aus der Bewertung der Rückstellungen für Pensionsverpflichtungen in den Einzelabschlüssen, für deren Abzinsung seit 2016 pflichtgemäß Durchschnittszinssätze der letzten zehn Jahre verwendet werden.

Die Konsolidierung von Zweckgesellschaften gemäß IFRS 10 beruht häufig nicht auf einer vorliegenden Stimmrechtsmehrheit. Entsprechend ist bei diesen konsolidierten Zweckgesellschaften keine unbedingte und sofortige Verwendung und kein Transfer

der Vermögenswerte seitens der Helaba rechtlich sichergestellt. Das gesamte Bilanzvolumen an konsolidierten Zweckgesellschaften nach IFRS vor Konsolidierungen beträgt 1.141 Mio. € (31. Dezember 2022: 1.223 Mio. €). In dieser Gesamtsumme ist die konsolidierte Refinanzierungsgesellschaft der OPUSALPHA-Verbriefungsstruktur mit 1.118 Mio. € (31. Dezember 2022: 1.199 Mio. €) enthalten.

Bei den Geschäftstätigkeiten der Landesbausparkasse und der WIBank sowie bei dem von der Bank betriebenen Pfandbriefgeschäft bestehen besondere rechtliche Rahmenbedingungen als Grundlage der Geschäftstätigkeit (Bausparkassengesetz, Gesetz über die Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen, PfandBG). Die überwiegenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in diesen Geschäftssegmenten unterliegen insofern Beschränkungen, als die geschäftliche Ausrichtung an den jeweiligen Geschäftszweck und die Mittelverwendung an gesetzliche Anforderungen gebunden ist. Teilweise bestehen zudem Zweckbindungen der Refinanzierungsmittel. So werden bei bestimmten Förderprogrammen, etwa im sozialen Wohnungsbau oder bei Infrastrukturfinanzierungen, seitens der Mittelgeber (zum Beispiel nationale und internationale Förderbanken sowie Bund und Länder) Zweckbindungen vorgegeben, um den zielgerichteten Einsatz und die angestrebte Förderwirkung sicherzustellen. Bei den Sondervermögen „Wohnungswesen und Zukunftsinvestition“ sowie „Hessischer Investitionsfonds“ bestehen Zweckbindungen auch hinsichtlich der Rückflüsse aus den Mittelverwendungen. In den Geschäftsberichten zum 31. Dezember 2023 weist die WIBank eine Bilanzsumme von 28.211 Mio. € (31. Dezember 2022: 27.501 Mio. €) und die LBS eine Bilanzsumme von 6.192 Mio. € (31. Dezember 2022: 6.193 Mio. €) aus.

Aufsichtsrechtliche Anforderungen an die Anerkennung von Eigenmitteln erforderten bestimmte Vertragsdetails bei Emissionen nachrangiger Verbindlichkeiten. Diese Anforderungen untersagen dem Helaba-Konzern eine Aufrechnung mit diesen Verbindlichkeiten, schränken bei Eintritt bestimmter Bedingungen ein Kündigungsrecht des Helaba-Konzerns ein und erfordern eine Zustimmung der Aufsicht. Die Vertragsregelungen einzelner Emissionen erfordern eine Wiederauffüllung nach einer etwaigen Verlustteilnahme vor einer tatsächlichen Rückzahlung. Derzeit bestehen keine solchen Wiederauffüllungsverpflichtungen.

(53) Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen

Im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit des Helaba-Konzerns werden Geschäfte mit nach IAS 24 als nahestehend anzusehenden Unternehmen und Personen zu marktüblichen Bedingungen abgeschlossen. Die nachfolgenden Angaben betreffen die Geschäftsbeziehungen zu den nicht konsolidierten verbundenen Unternehmen, den assoziierten Unternehmen und Anteilen an Gemeinschaftsunternehmen des Helaba-Konzerns einschließlich ihrer nachgeordneten Tochterunternehmen.

Bezüglich des Sparkassen- und Giroverbands Hessen-Thüringen, des Landes Hessen sowie des Freistaats Thüringen als Gesellschafter und Träger sind die Voraussetzungen für eine Befreiung von der Berichterstattung zu nahestehenden Unternehmen als öffentliche Stellen gegeben; von der entsprechenden Regelung wird grundsätzlich Gebrauch gemacht, sofern es sich nicht um wesentliche Geschäftsvolumina handelt. Geschäftsbeziehungen zu unseren Gesellschaftern und deren nachgeordneten Tochterunternehmen nach IAS 24 bestehen aus normalen bankgeschäftlichen Dienstleistungen. Der Umfang der Geschäftsbeziehungen zu den Gesellschaftern und wesentlichen nachgeordneten Unternehmen im Berichtszeitraum wird aus den nachfolgend angegebenen Salden zum Geschäftsjahresende erkennbar. Ebenso sind die Angaben zu den nach IAS 24 definierten Personen in Schlüsselpositionen des Helaba-Konzerns einschließlich ihrer nahen Familienangehörigen sowie von diesen Personen beherrschten Unternehmen in den nachstehenden Aufstellungen enthalten.

Zum Stichtag bestanden folgende Forderungen an nahestehende Unternehmen und Personen:

in Mio. €

	Nicht konsolidierte Tochterunternehmen		Anteile an Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen		Gesellschafter der Helaba		Sonstige nahestehende Personen		Gesamt	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Kassenbestand, Sicht- und Tagesgeldguthaben bei Zentralnotenbanken und Kreditinstituten	0	2	–	–	–	–	–	–	0	2
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Vermögenswerte	2	8	151	148	6.640	6.734	13	14	6.806	6.904
Kredite und Forderungen	2	8	151	148	6.640	6.734	13	14	6.806	6.904
Handelsaktiva	–	–	–	–	216	201	–	–	216	201
Positive Marktwerte aus mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten	–	–	–	–	191	196	–	–	191	196
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	–	–	–	–	24	5	–	–	24	5
Sonstige verpflichtend erfolgswirksam zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	15	8	10	12	1	1	–	–	26	21
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	0	–	–	–	–	–	–	–	0	–
Anteilsbesitz	15	8	10	12	1	1	–	–	26	21
Freiwillig zum Fair Value designierte finanzielle Vermögenswerte	–	–	–	–	530	577	–	–	530	577
Kredite und Forderungen	–	–	–	–	530	577	–	–	530	577
Erfolgsneutral zum Fair Value bewertete finanzielle Vermögenswerte	0	0	–	–	399	250	–	–	399	250
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	–	–	–	–	368	221	–	–	368	221
Kredite und Forderungen	–	–	–	–	31	29	–	–	31	29
Anteilsbesitz	0	0	–	–	–	–	–	–	0	0
Anteile an at Equity bewerteten Unternehmen	–	–	3	11	–	–	–	–	3	11
Sonstige Vermögenswerte	–	–	–	0	115	115	–	–	115	115
Summe Aktiva	17	18	164	170	7.900	7.877	13	14	8.095	8.080

Zum Stichtag bestanden folgende bilanzielle und außerbilanzielle Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Unternehmen und Personen:

	in Mio. €									
	Nicht konsolidierte Tochterunternehmen		Anteile an Gemeinschaftsunternehmen und assoziierten Unternehmen		Gesellschafter der Helaba		Sonstige nahestehende Personen		Gesamt	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	151	152	11	18	2.914	3.118	3	8	3.080	3.296
Einlagen und Kredite	151	152	11	18	2.914	3.118	3	8	3.080	3.296
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	0	0	–	–	0	0	–	–	0	0
Handelspassiva	–	–	4	0	474	121	–	–	477	121
Negative Marktwerte aus mit Handelsabsicht gehaltenen Derivaten	–	–	–	0	95	121	–	–	95	121
Einlagen und Kredite	–	–	4	–	379	–	–	–	382	–
Freiwillig zum Fair Value designierte finanzielle Verbindlichkeiten	–	–	–	–	16	54	–	–	16	54
Einlagen und Kredite	–	–	–	–	16	54	–	–	16	54
Rückstellungen	0	0	0	0	16	10	12	13	28	23
Summe Passiva	151	152	15	18	3.420	3.303	15	21	3.602	3.493
Kreditzusagen	2	2	141	96	762	997	0	0	906	1.096
Finanzgarantien	–	–	0	0	16	10	0	–	16	10
Summe außerbilanzielle Verpflichtungen	2	2	141	96	778	1.007	1	0	922	1.106

In den Forderungen an sonstige nahestehende Personen sind jeweils wie im Vorjahr keine Kredite an Vorstandsmitglieder und Verwaltungsratsmitglieder enthalten.

Aus den banküblichen Geschäften mit nahestehenden Unternehmen und Personen resultieren Aufwendungen und Erträge im Kredit-, Einlagen-, Wertpapier- und Derivategeschäft. Mit nahestehenden Unternehmen und Personen wurde insgesamt ein Zinsüberschuss von 41 Mio. € (2022: 74 Mio. €) erzielt. Aus banküblichen Dienstleistungen resultiert ein Provisionsüberschuss in Höhe von 76 Mio. € (2022: 64 Mio. €). Darüber hinaus werden Derivategeschäfte im Wesentlichen zur Sicherung von Zinsänderungsrisiken mit nahestehenden Personen abgeschlossen. Aus Zinsderivaten wurden Zinserträge in Höhe von 5 Mio. € (2022: 50 Mio. €) erzielt, die im Handelsergebnis ausgewiesen werden. Derivate sind nach IFRS erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten; den im Handelsergebnis ausgewiesenen, unrealisierten Effekten aus Marktwertänderungen stehen im Rahmen der Gesamtbanksteuerung gegenläufige Geschäfte mit anderen Kunden gegenüber.

Die Bezüge des Vorstands der Helaba setzen sich wie folgt zusammen:

	in Mio. €	
	31.12.2023	31.12.2022
Kurzfristig fällige Leistungen	5,4	3,0
Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses (beitragsorientierte Versorgungszusagen)	–	–
Andere langfristig fällige Leistungen	1,8	1,8
Leistungen aus Anlass der Beendigung des Arbeitsverhältnisses	–	–
Gesamt	7,2	4,8

Darüber hinaus wurden für Mitglieder des Vorstands den Pensionsrückstellungen 1,7 Mio. € (2022: 1,7 Mio. €) zugeführt (Dienstzeitaufwand).

Dem Verwaltungsrat wurden 1,0 Mio. € (2022: 0,9 Mio. €) und den Beiräten 0,1 Mio. € (2022: 0,1 Mio. €) vergütet. Darüber hinaus wurden an die Mitglieder des Verwaltungsrats (inklusive stellvertretender Mitglieder) als Arbeitnehmer Bezüge in Höhe von insgesamt 1,9 Mio. € (2022: 1,8 Mio. €) gezahlt. An frühere Mitglieder des Vorstands und deren Hinterbliebene wurden 4 Mio. € (2022: 4 Mio. €) geleistet. Für Pensionsverpflichtungen nach IAS 19 gegenüber diesem Personenkreis sind 55 Mio. € (2022: 52 Mio. €) zurückgestellt.

(54) Mitglieder des Verwaltungsrats

Stefan G. Reuß

Geschäftsführender Präsident
Sparkassen- und Giroverband
Hessen-Thüringen
Frankfurt am Main/Erfurt
– Vorsitzender –

Dr. Werner Henning

Landrat
Landkreis Eichsfeld
Heiligenstadt
– Erster stellvertretender
Vorsitzender –

Michael Boddenberg

Mitglied des Hessischen Landtages
Wiesbaden
– Zweiter stellvertretender
Vorsitzender –

Karin-Brigitte Göbel

Düsseldorf
– Dritte stellvertretende Vorsitzende
seit 3. Juli 2023 –

Klaus Moßmeier

Vorsitzender des Vorstands
Kreis- und Stadtsparkasse Unna-
Kamen
Unna
– Dritter stellvertretender
Vorsitzender bis 2. Juli 2023 –

Karolin Schriever

Geschäftsführendes Vorstandsmit-
glied
Deutscher Sparkassen- und
Giroverband e. V.
Berlin
– Fünfte stellvertretende
Vorsitzende –

Dr. Sascha Ahnert

Vorsitzender des Vorstands
Stadt- und Kreis-Sparkasse
Darmstadt
Darmstadt

Dr. Annette Beller

Mitglied des Vorstands
B. Braun SE
Melsungen

Hans-Georg Dorst

Vorsitzender des Vorstands
Sparkasse Mittelthüringen
Erfurt

Günter Högner

Vorsitzender des Vorstands
Nassauische Sparkasse
Wiesbaden
– bis 31. Mai 2023 –

Oliver Klink

Vorsitzender des Vorstands
Taunussparkasse
Bad Homburg v. d. H.

Frank Lortz

Vizepräsident des
Hessischen Landtages
Wiesbaden

Marcus Nähser

Vorsitzender des Vorstands
Nassauische Sparkasse
Wiesbaden
– seit 1. Juli 2023 –

Dr. Hagen Pfeiffer

Geschäftsführer
HP Management Advisory GmbH
Eschborn

Günter Rudolph

Mitglied des Hessischen Landtages
Wiesbaden
– bis 11. Oktober 2023 –

Anita Schneider

Landrätin
Landkreis Gießen
Gießen

Dr. Hartmut Schubert

Staatssekretär
Thüringer Finanzministerium
Erfurt

Wolfgang Schuster

Landrat
Lahn-Dill-Kreis
Wetzlar

Dr. Heiko Wingenfeld

Oberbürgermeister
Stadt Fulda
Fulda

Von den Bediensteten der Bank entsandt

Thorsten Derlitzki

Stellvertretender Direktor
Frankfurt am Main
– Vierter stellvertretender
Vorsitzender –

Sven Ansorg

Bankangestellter
Erfurt
– seit 1. Juli 2023 –

Frank Beck

Stellvertretender Direktor
Frankfurt am Main

Katja Elsner

Bankprokuristin
Frankfurt am Main
– bis 30. Juni 2023 –

Thorsten Kiwitz

Direktor
Frankfurt am Main

Christiane Kutil-Bleibaum

Direktorin
Düsseldorf

Annette Langner

Senior-Expertin
Frankfurt am Main

Susanne Noll

Bankangestellte
Frankfurt am Main

Birgit Sahliger-Rasper

Bankangestellte
Frankfurt am Main

Thomas Sittner

Bankangestellter
Frankfurt am Main

(55) Mitglieder des Vorstands

Thomas Groß – Vorsitzender –	Chief Executive und Chief Financial Officer (CEO und CFO) der Helaba und Dezernent für Konzernsteuerung, Personal und Recht, Finance, Revision, Frankfurter Sparkasse und Frankfurter Bankgesellschaft
Dr. Detlef Hosemann – bis 30. November 2023 –	Chief Risk Officer (CRO) der Helaba und Dezernent für Risikocontrolling, Credit Risk Management, Restructuring & Recovery und Compliance
Hans-Dieter Kemler	Dezernent für Corporate Banking, Capital Markets, Treasury sowie Helaba Invest
Frank Nickel	Dezernent für Sparkassen und Mittelstand, Öffentliche Hand, WIBank und LBS
Christian Rhino	Chief Information und Chief Operating Officer (CIO und COO) der Helaba und Dezernent für Informationstechnologie, Organisation und Operations
Christian Schmid	Dezernent für Real Estate Finance, Asset Finance, Immobilienmanagement, Distributions- und Portfoliomanagement, GWH Immobilien Holding GmbH, OFB Projektentwicklung GmbH, Branch Management New York und Branch Management London
Tamara Weiss – ab 1. Dezember 2023 –	Chief Risk Officer (CRO) der Helaba und Dezernentin für Risikocontrolling, Credit Risk Management, Restructuring & Recovery und Compliance

(56) Mandate in Aufsichtsräten und anderen Kontrollgremien

Mandate der Vorstandsmitglieder

Mandatsträger	Gesellschaft	Funktion
Thomas Groß	Frankfurter Bankgesellschaft Holding AG, Frankfurt am Main	Vorsitzender
	Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Zürich, Schweiz	Präsident
	Frankfurter Sparkasse, Frankfurt am Main	Vorsitzender
	GWH Immobilien Holding GmbH, Frankfurt am Main	Mitglied
Hans-Dieter Kemler	Frankfurter Bankgesellschaft Holding AG, Frankfurt am Main	Stellvertretender Vorsitzender
	Frankfurter Sparkasse, Frankfurt am Main	Erster stellvertretender Vorsitzender
	Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main	Vorsitzender
Frank Nickel	Frankfurter Bankgesellschaft Holding AG, Frankfurt am Main	Mitglied
	Frankfurter Sparkasse, Frankfurt am Main	Mitglied
	Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main	Stellvertretender Vorsitzender
	Thüringer Aufbaubank, Erfurt	Mitglied
Christian Rhino	Deutscher Sparkassen Verlag Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Stuttgart	Mitglied
	DSGF Deutsche Servicegesellschaft für Finanzdienstleister mbH, Köln	Mitglied
	paydirekt GmbH, Frankfurt am Main	Mitglied
Christian Schmid	GWH Immobilien Holding GmbH, Frankfurt am Main	Vorsitzender
Tamara Weiss	Frankfurter Sparkasse, Frankfurt am Main	Mitglied
	GWH Immobilien Holding GmbH, Frankfurt am Main	Mitglied

Mandate anderer Mitarbeiter

Mandatsträger	Gesellschaft	Funktion
Uwe Höppner	Bürgschaftsbank Thüringen GmbH, Erfurt	Mitglied
Hans-Dieter Kemler	Eurex Deutschland, Frankfurt am Main	Mitglied
Peter Kohls	Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG, Frankfurt am Main	Mitglied
Holger Mai	Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG, Frankfurt am Main	Vorsitzender
	Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Schweiz, Zürich	Mitglied
Lioudmila Mathea	GWH Immobilien Holding GmbH, Frankfurt am Main	Mitglied
Dirk Mewesen	Helaba Asset Services Limited, Dublin, Irland	Mitglied
Dr. Michael Reckhard	Bürgschaftsbank Hessen GmbH, Wiesbaden	Mitglied
Jörg Schirmmacher	Helaba Asset Services Limited, Dublin, Irland	Mitglied
Peter Schnell	Städtische Sparkasse Offenbach am Main, Offenbach am Main	Mitglied
Peter Marc Stober	Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG, Frankfurt am Main	Mitglied
Dr. Thomas Wagner	Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG, Frankfurt am Main	Stellvertretender Vorsitzender
	Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Schweiz, Zürich	Mitglied
Dr. Ingo Wiedemeier	Finanz Informatik GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	Mitglied

(57) Nachtragsbericht

Vorgänge von besonderer Bedeutung haben sich nach dem 31. Dezember 2023 nicht ergeben.

(58) Anteilsbesitz der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale gemäß § 315a i. V. m. § 313 Abs. 2 HGB

Vollkonsolidierte Tochterunternehmen

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapitalan- teil abweichen- de Stimmrechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung	
		gesamt	davon unmittelbar					
1	1822direkt Gesellschaft der Frankfurter Sparkasse mbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		7,1	0	€	1)
2	Airport Office One GmbH & Co. KG, Schönefeld	100,00	0,00		-0,0	-11	€	2)
3	ASTARTE Verwaltungsgesellschaft mbH & Co. Vermietungs KG, Frankfurt am Main	100,00	100,00		-4,6	19.160	€	2)
4	CORDELIA Verwaltungsgesellschaft mbH, Pullach	0,00	0,00		0,0	0	€	3)
5	DKB Wohnimmobilien Beteiligungs GmbH & Co. KG, Potsdam	94,89	0,00		36,7	2.469	€	
6	Dritte OFB Friedrichstraße GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		-0,1	-101	€	2)
7	Dritte OFB PE GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		-0,4	-151	€	2)
8	EGERIA Verwaltungsgesellschaft mbH, Pullach	0,00	0,00		0,0	0	€	3)
9	Erste OFB Friedrichstraße GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		-0,0	-67	€	2)
10	Family Office der Frankfurter Bankgesellschaft AG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		1,6	430	€	
11	FHP Friedenauer Höhe Fünfte GmbH & Co. KG, Berlin	100,00	0,00		-0,5	-15	€	2)
12	FHP Friedenauer Höhe Projekt GmbH, Berlin	100,00	0,00		0,1	-13	€	
13	FHP Friedenauer Höhe Zweite GmbH & Co. KG, Berlin	100,00	0,00		-0,5	-25	€	2)
14	FHP Projektentwicklung GmbH & Co. KG, Berlin	100,00	0,00		-0,0	-23	€	2)
15	Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		26,2	4.986	€	
16	Frankfurter Bankgesellschaft Holding AG, Frankfurt am Main	100,00	100,00		0,1	0	€	
17	Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Zürich, Schweiz	100,00	0,00		143,7	10.581	CHF	
18	Frankfurter Sparkasse, Frankfurt am Main	100,00	100,00		937,7	9.000	€	
19	Galerie Lippe GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	94,90	0,00		-35,7	-16	€	2)
20	GGM Gesellschaft für Gebäude-Management mbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,3	0	€	1), 4)
21	GHT Gesellschaft für Projektmanagement Hessen-Thüringen mbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,3	0	€	1), 4)
22	Grundstücksverwaltungsgesellschaft Kaiserlei GmbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,9	6	€	

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapitalan- teil abweichen- de Stimmrechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung	
		gesamt	davon unmittelbar					
23	Grundstücksverwaltungsgesellschaft KAISERLEI GmbH & Co. Projektentwicklung Epinayplatz KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,7	-54	€	2)
24	G+S Wohnen in Frankfurt am Main GmbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		23,4	0	€	1)
25	GSG Siedlungsgesellschaft für Wohnungs- und Städtebau mbH, Frankfurt am Main	100,00	5,10		87,8	7.068	€	
26	GWH Bauprojekte GmbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		13,6	0	€	1)
27	GWH Digital GmbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,2	50	€	
28	GWH Immobilien Holding GmbH, Frankfurt am Main	100,00	100,00		949,9	0	€	1)
29	GWH Komplementär I. GmbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,1	27	€	
30	GWH Projekt Braunschweig I GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		9,2	-52	€	
31	GWH Projekt Dresden I GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		12,1	-19	€	
32	GWH Projekt Dresden II GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		14,2	-19	€	
33	GWH Projekt Dresden III GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		14,2	-25	€	
34	GWH Projekt Eppstein GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		6,1	-15	€	
35	GWH Projekt Friedrichsdorf I GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,1	-19	€	
36	GWH Projekt Gunderslache GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		21,8	-29	€	
37	GWH Projekt Lyoner Gärten GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,0	-15	€	
38	GWH Projekt Wolfsburg I GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		2,1	-19	€	
39	GWH WertInvest GmbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		2,3	763	€	
40	GWH Wohnungsgesellschaft mbH Hessen, Frankfurt am Main	100,00	0,00		451,3	63.648	€	
41	HANNOVER LEASING Life Invest Deutschland I GmbH & Co. KG, Pullach	48,27	0,00		5,1	148	€	3)
42	HANNOVER LEASING Life Invest Deutschland II GmbH & Co. KG, Pullach	63,10	0,00		6,0	733	€	
43	Haus am Brüsseler Platz GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,8	-97	€	2)
44	Helaba Asset Services Limited, Dublin, Irland	100,00	100,00		39,0	-2.799	€	
45	Helaba Digital GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	100,00		5,9	-1.584	€	2)
46	Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main	100,00	100,00		18,0	0	€	1)
47	HeWiPPP II GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		-2,0	-927	€	2)

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapitalan- teil abweichen- de Stimmrechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung
		gesamt	davon unmittelbar				
48	Honua'ula Partners LLC, Wilmington, USA	100,00	0,00		-255,7	-13.500	USD
49	HP Holdco LLC, Wilmington, USA	100,00	100,00		-0,5	-152	USD
50	HTB Grundstücksverwaltungsgesellschaft mit beschränkter Haftung, Frankfurt am Main	100,00	100,00		0,1	-0	€
51	IMAP M&A Consultants AG, Mannheim	78,97	0,00		5,0	3.952	€
52	Kalypso Projekt GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,0	6	€ ²⁾
53	MAVEST Wohnungsbaugesellschaft mbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		16,0	1.777	€
54	Merian GmbH Wohnungsunternehmen, Frankfurt am Main	94,90	0,00		31,7	1.783	€
55	MKB PARTNERS, LLC, Wilmington, USA	100,00	0,00		7,7	-1	USD
56	Montindu S.A./N.V., Brüssel, Belgien	100,00	99,97		15,7	369	€
57	Neunte P 1 Projektgesellschaft mbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,1	-16	€ ²⁾
58	OFB Beteiligungen GmbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		3,4	71	€
59	OFB Biotech Campus GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		-0,0	-40	€ ²⁾
60	OFB Bleidenstraße GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		7,4	15.165	€ ²⁾
61	OFB gatelands Projektentwicklung GmbH & Co. KG, Schönefeld	100,00	0,00		-0,4	-388	€ ²⁾
62	OFB Limes Haus II GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		2,7	-5	€ ²⁾
63	OFB Löwenhöhe GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		2,6	1.953	€ ²⁾
64	OFB MK 14.3 GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		-1,4	-918	€ ²⁾
65	OFB Projektentwicklung GmbH, Frankfurt am Main	100,00	100,00		1,1	0	€ ^{1), 4)}
66	OFB Sechste PE GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		6,7	6.455	€ ²⁾
67	OFB Seven Gardens 2. BA GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		-0,1	-120	€ ²⁾
68	OPUSALPHA FUNDING LIMITED, Dublin, Irland	0,00	0,00		0,0	0	€ ³⁾
69	Projekt Erfurt B38 GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,0	-12	€ ²⁾
70	Projektentwicklung Neuwerkstraße 17 GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		-0,1	-101	€ ²⁾
71	Projektgesellschaft ILP Erfurter Kreuz mbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,1	93	€ ²⁾
72	PVG GmbH, Frankfurt am Main	100,00	100,00		1,0	0	€ ^{1), 4)}

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapitalan- teil abweichen- de Stimmrechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung	
		gesamt	davon unmittelbar					
73	Ramiba Verwaltung GmbH, Pullach	0,00	0,00		–0,2	–31	€	³⁾
74	SQO Stadt Quartier Offenburg GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		31,3	–293	€	²⁾
75	Systemo GmbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		13,8	3.981	€	
76	unIQus Projektentwicklung GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,1	32	€	²⁾
77	Versicherungsservice der Frankfurter Sparkasse GmbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,3	0	€	¹⁾
78	Verso Grundstücksentwicklung GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,2	175	€	²⁾
79	Verso Projektentwicklung GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		–0,2	–172	€	²⁾
80	Vierte OFB Friedrichstraße GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		–0,1	–47	€	²⁾
81	Vierte OFB PE GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		–0,9	–242	€	²⁾
82	Zweite OFB Friedrichstraße GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,4	347	€	²⁾
83	Zweite OFB PE GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	100,00	0,00		–0,1	–190	€	²⁾

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in %		Fondsvolumen in Mio. €	Ursprungs- währung	
		gesamt	davon unmittelbar			
84	GWH WohnWertInvest Deutschland III, Hamburg	100,00	0,00	12,5	€	³⁾
85	HI-FBI-Fonds, Frankfurt am Main	100,00	0,00	154,6	€	³⁾
86	HI-FSP-Fonds, Frankfurt am Main	100,00	0,00	160,8	€	³⁾
87	HI-FSP-Infrastruktur-Fonds, Frankfurt am Main	100,00	0,00	64,6	€	³⁾
88	HI-H-FSP-Fonds, Frankfurt am Main	100,00	0,00	504,6	€	³⁾
89	HI-HT-KOMP-Fonds, Frankfurt am Main	100,00	0,00	4,2	€	^{3), 5)}

Des Weiteren wurden folgende Gemeinschaftsunternehmen sowie assoziierte Unternehmen at Equity bewertet:

At Equity bewertete Gemeinschaftsunternehmen

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapitalan- teil abweichen- de Stimmrechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung
		gesamt	davon unmittelbar				
90	CP Campus Projekte GmbH, Frankfurt am Main	50,00	0,00		1,3	861	€
91	Einkaufszentrum Wittenberg GmbH, Leipzig	50,00	0,00		-0,8	302	€
92	Eschborn Gate GmbH, Frankfurt am Main	50,00	0,00		0,5	-3.452	€
93	FHP Friedenauer Höhe Dritte GmbH & Co. KG, Berlin	50,00	0,00		-0,5	-133	€
94	FHP Friedenauer Höhe Erste GmbH & Co. KG, Berlin	50,00	0,00		-1,4	-989	€
95	FHP Friedenauer Höhe Sechste GmbH & Co. KG, Berlin	50,00	0,00		-1,7	-223	€
96	FHP Friedenauer Höhe Vierte GmbH & Co. KG, Berlin	50,00	0,00		-3,0	-18	€
97	G & O Alpha Hotelentwicklung GmbH, Frankfurt am Main	50,00	0,00		-0,5	-569	€
98	G & O Alpha Projektentwicklungs-GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	50,00	0,00		0,2	-179	€
99	G & O Gateway Gardens Dritte GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	50,00	0,00		0,1	-9	€
100	G & O Gateway Gardens Erste GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	50,00	0,00		0,4	-10	€
101	G & O MK 12 GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	50,00	0,00		-1,0	-610	€
102	G & O MK 17.7 Nord GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	50,00	0,00		-0,7	603	€
103	G & O MK 17.7 Süd GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	50,00	0,00		-0,1	-75	€
104	gatelands Immobilien GmbH & Co. KG, Schönefeld	75,00	0,00		0,5	-16	€
105	GOB Dritte E & A Grundbesitz GmbH, Frankfurt am Main	50,00	0,00		-0,2	205	€
106	GOB Projektentwicklung Fünfte GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	8,84	0,00		-0,3	-39	€
107	Grundstücksgesellschaft Gateway Gardens GmbH, Frankfurt am Main	33,33	0,00		-0,6	-6.004	€
108	OFB & Procom Objekt Neu-Ulm GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	50,00	0,00		0,0	3	€
109	Projekt Wilhelmstraße Wiesbaden GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	30,00	0,00		0,1	44	€
110	Westhafen Haus GmbH & Co. Projektentwicklungs-KG, Frankfurt am Main	50,00	0,00		0,0	2	€

At Equity bewertete assoziierte Unternehmen

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapitalan- teil abweichen- de Stimmrechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung
		gesamt	davon unmittelbar				
111	HANNOVER LEASING Wachstumswerte Asien 1 GmbH & Co. KG, Pullach	54,51	0,00		1,5	-923	€
112	Projekt Am Sonnenberg Wiesbaden GmbH, Essen	49,00	0,00		-0,7	-655	€
113	WoWi Media GmbH & Co. KG, Hamburg	23,72	0,00	19,24	2,8	11.461	€

Nicht einbezogene Tochterunternehmen

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapitalan- teil abweichen- de Stimmrechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung
		gesamt	davon unmittelbar				
114	ASTARTE Verwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main	100,00	100,00		0,0	-3	€
115	BGT GmbH, Frankfurt am Main	100,00	100,00		0,0	0	€ ¹⁾
116	BM H Beteiligungs-Managementgesellschaft Hessen mbH, Wiesbaden	100,00	100,00		1,8	649	€
117	BWT Beteiligungsgesellschaft für den Wirtschaftsaufbau Thüringens mbH, Frankfurt am Main	100,00	100,00		0,2	-0	€
118	GLD Verwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,0	1	€
119	Helaba Digital Verwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,0	-0	€
120	Helaba Gesellschaft für Immobilienbewertung mbH, Frankfurt am Main	100,00	100,00		0,2	0	€
121	Helaba Representação Ltda., São Paulo, Brasilien	100,00	99,00		0,1	0	BRL
122	Komuno GmbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		1,6	-1.590	€
123	Kornmarkt Arkaden Verwaltung GmbH, Frankfurt am Main	100,00	0,00		0,0	-0	€
124	Main Funding GmbH, Frankfurt am Main	0,00	0,00		0,3	7	€ ³⁾
125	Main Funding II GmbH, Frankfurt am Main	0,00	0,00		0,1	7	€ ³⁾

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapitalan- teil abweichen- de Stimmrechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung	
		gesamt	davon unmittelbar					
126	OFB gatelands Verwaltung GmbH, Schönefeld	100,00	0,00		0,0	6	€	
127	S-Beteiligungsgesellschaft Hessen-Thüringen mbH, Frankfurt am Main	100,00	100,00		7,0	–1	€	
128	Sparkassen-Immobilien-Vermittlungs-GmbH, Frankfurt am Main	100,00	100,00		3,5	958	€	1)
129	SRT Erste Kingston UG (haftungsbeschränkt), Frankfurt am Main	0,00	0,00		0,0	0	€	3)
130	TE Beta GmbH i.L., Frankfurt am Main	100,00	100,00		0,4	–2	€	
131	TE Gamma GmbH i.L., Frankfurt am Main	100,00	100,00		0,1	–2	€	
132	TE Kronos GmbH, Frankfurt am Main	100,00	100,00		0,0	–0	€	
133	TF H IV Goodwill GmbH, Wiesbaden	100,00	0,00		k.A.	k.A.		
134	TF H IV Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG, Wiesbaden	0,00	0,00		k.A.	k.A.		3)
135	TF H IV Verwaltungs GmbH, Wiesbaden	100,00	0,00		k.A.	k.A.		
136	TF H Technologie-Finanzierungsfonds Hessen Gesellschaft mit beschränkter Haftung (TF H GmbH) i.L., Frankfurt am Main	66,67	66,67		0,5	–25	€	

Gemeinschaftsunternehmen, nicht at Equity bewertet

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapitalan- teil abweichen- de Stimmrechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung
		gesamt	davon unmittelbar				
137	FHP Friedenauer Höhe Verwaltungs GmbH, Berlin	50,00	0,00		0,0	2	€
138	G & O Alpha Verwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main	50,00	0,00		0,1	-15	€
139	G & O Verwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main	50,00	0,00		0,1	35	€
140	gatelands Verwaltungs GmbH, Schönefeld	75,00	0,00		0,1	6	€
141	GIZS GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	33,33	33,33		2,8	-13.743	€
142	GIZS Verwaltungs-GmbH, Frankfurt am Main	33,33	33,33		0,1	11	€
143	GOB Projektentwicklungsgesellschaft E & A mbH, Frankfurt am Main	50,00	0,00		0,0	3	€
144	GreenTech Accelerator Gernsheim GmbH, Gernsheim	20,00	20,00		0,2	-10	€
145	Helaba-Assekuranz-Vermittlungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main	50,00	50,00		0,5	298	€
146	Hessen Kapital I GmbH, Wiesbaden	100,00	100,00		41,6	-2.625	€
147	Hessen Kapital II GmbH, Wiesbaden	100,00	100,00		12,2	178	€
148	Multi Park Verwaltungs GmbH i.L., Neu-Isenburg	50,00	0,00		0,1	-9	€
149	Projekt Feuerbachstraße Verwaltung GmbH, Frankfurt am Main	70,00	0,00		0,0	0	€
150	Projekt Wilhelmstraße Wiesbaden Verwaltung GmbH, Frankfurt am Main	30,00	0,00		-0,0	-6	€
151	Rotunde - Besitz- und Betriebsgesellschaft der S-Finanzgruppe mbH & Co. KG, Erfurt	34,00	34,00	25,00	4,4	22	€
152	Rotunde Verwaltungsgesellschaft mbH, Erfurt	34,00	34,00	25,00	0,0	0	€

Assoziierte Unternehmen, nicht at Equity bewertet

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapitalan- teil abweichen- de Stimmrechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung
		gesamt	davon unmittelbar				
153	Bürgschaftsbank Hessen GmbH, Wiesbaden	21,03	21,03		24,7	967	€
154	Bürgschaftsbank Thüringen GmbH, Erfurt	31,50	31,50		27,7	172	€
155	FinTech Community Frankfurt GmbH, Frankfurt am Main	25,00	25,00		0,2	-12	€
156	GbR VÖB-ImmobilienAnalyse, Bonn	0,00	0,00	20,00	k.A.	k.A.	
157	Hessische Landgesellschaft mbH Staatliche Treuhandstelle für ländliche Bodenordnung, Kassel	37,11	37,11		108,6	6.017	€
158	MBG H Mittelständische Beteiligungsgesellschaft Hessen mbH, Wiesbaden	32,52	32,52		11,6	12	€
159	Mittelständische Beteiligungsgesellschaft Thüringen mbH, Erfurt	38,56	38,56		29,1	529	€
160	Sparkassen-Marktservice Beteiligungs GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	50,00	40,00		4,1	198	€
161	Sparkassen-Marktservice Verwaltungs GmbH, Frankfurt am Main	50,00	40,00		0,0	-0	€
162	TF H III Technologiefonds Hessen Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Wiesbaden	25,00	25,00		7,1	532	€
163	TF H IV Technologiefonds Hessen GmbH & Co. KG, Wiesbaden	34,78	34,78		k.A.	k.A.	
164	vc trade GmbH, Frankfurt am Main	9,52	0,00		4,9	-1.241	€

Sonstiger Anteilsbesitz

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapitalan- teil abweichen- de Stimmrechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung
		gesamt	davon unmittelbar				
165	ABE CLEARING S.A.S à capital variable, Paris, Frankreich	2,08	2,08		42,6	6.108	€
166	ABG FRANKFURT HOLDING Wohnungsbau- und Beteiligungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main	0,00	0,00		1.123,9	68.070	€
167	Advent International GPE IX-A SCSp, Luxemburg, Luxemburg	0,43	0,43		2.415,9	-1.264.835	€
168	Advent International GPE V-B Limited Partnership, George Town, Kaimaninseln	2,01	2,01	0,30	12,1	1.755	€
169	Advent International GPE VI Limited Partnership, George Town, Kaimaninseln	0,24	0,24		482,6	-43.402	€
170	Advent International GPE X-A SCSp, Luxemburg, Luxemburg	0,30	0,30		149,8	-25.834	€
171	AKA Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main	1,14	1,14		283,8	10.195	€
172	Antenne Thüringen GmbH & Co. KG, Weimar	3,50	3,50		3,2	746	€
173	Atruvia AG, Karlsruhe	0,02	0,00		449,0	9.936	€
174	AVW Assekuranzvermittlung der Wohnungswirtschaft GmbH & Co. KG, Bosau	13,32	0,00	13,51	29,0	28.706	€
175	Bauverein für Höchst a. M. und Umgebung eG, Frankfurt am Main	0,03	0,00		36,5	1.094	€
176	BC European Capital VIII-8, St. Peter Port, Guernsey	1,83	1,83	0,17	129,1	-884	€
177	BC Partners XI LE - 2 SCSp, Luxemburg, Luxemburg	3,87	3,87		109,6	2.767	€
178	BCEC X Luxembourg 1 SCSp, Luxemburg, Luxemburg	7,37	7,37		378,5	-17.939	€
179	BOF III CV Investors LP, Wilmington, USA	4,16	4,16		6,5	-9	€
180	Campus Kronberg GmbH & Co. KG, Hamburg	6,00	0,00		52,1	2.326	€
181	Capnamic Ventures Fund II GmbH & Co. KG, Köln	4,27	4,27	4,35	78,0	1.187	€
182	Capnamic Ventures Fund III GmbH & Co. KG, Köln	2,60	2,60		52,5	-76	€
183	CapVest Equity Partners II, L.P., Hamilton, Bermuda	3,48	3,48		0,6	91	€
184	CapVest Equity Partners IV (Feeder) SCSp, Findel, Luxemburg	2,35	2,35		363,2	34.124	€
185	CapVest Equity Partners V (Feeder 2) SCSp, Senningerberg, Luxemburg	5,85	5,85		-8,8	-8.787	€
186	Carlyle Europe Partners V - EU SCSp, Luxemburg, Luxemburg	0,31	0,31		4,2	791	€
187	CARMA FUND I Capital GmbH & Co. KG, München	5,93	5,93		0,2	-892	€

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapitalan- teil abweichen- de Stimmrechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung	
		gesamt	davon unmittelbar					
188	CASHLINK Technologies GmbH, Frankfurt am Main	9,35	0,00		k.A.	k.A.		
189	Clareant Mezzanine Fund II (No.1) Limited Partnership, St. Helier, Jersey	4,07	4,07		10,1	-2.299	€	
190	Clareant Mezzanine No. 1 Fund Limited Partnership, St. Helier, Jersey	3,40	3,40		9,2	-1.917	€	
191	DBAG Fund V GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	7,59	7,59	15,11	10,2	2.167	€	
192	DBAG Fund VIII A (Guernsey) L.P., St. Peter Port, Guernsey	1,76	1,76		296,2	3.324	€	
193	DBAG Fund VIII B (Guernsey) L.P., St. Peter Port, Guernsey	1,76	1,76		57,2	8.445	€	
194	Deutsche Sparkassen Leasing AG & Co. KG, Bad Homburg v. d. H.	1,71	0,00		697,1	51.994	€	
195	Deutsche WertpapierService Bank AG, Frankfurt am Main	3,74	3,74		284,9	1.478	€	
196	Deutscher Sparkassen Verlag Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Stuttgart	5,41	5,41		239,4	24.936	€	6)
197	"Dia" Productions GmbH & Co. KG, Pullach	0,27	0,00		1,4	3.467	€	
198	Digital Growth Fund II GmbH & Co. KG, München	1,24	1,24		127,2	-9.783	€	
199	DIV Grundbesitzanlage Nr. 30 Frankfurt-Deutschherrnufer GmbH & Co. KG i.L., Frankfurt am Main	0,06	0,06		1,8	12	€	
200	Dritte Projektentwicklungs-GmbH & Co. Schulen Landkreis Kassel KG, Kassel	6,00	0,00		16,6	2.216	€	
201	Eighth Cinven Fund (No. 2) Limited Partnership, London, Vereinigtes Königreich	0,17	0,17		k.A.	k.A.		
202	EQT Expansion Capital II (No. 1) Limited Partnership, St. Peter Port, Guernsey	4,57	4,57		29,3	-12.162	€	
203	EQT IX (No.1) EUR SCSp, Luxemburg, Luxemburg	0,17	0,17		9.566,3	349.162	€	
204	EQT V (No. 1) Limited Partnership, St. Peter Port, Guernsey	0,28	0,28		226,4	102.462	€	
205	EQT X (No.1) EUR SCSp, Luxemburg, Luxemburg	0,88	0,88		-173,5	-173.442	€	
206	Erste Schulen Landkreis Kassel Verwaltungs-GmbH, Kassel	6,00	0,00		0,1	4	€	
207	Erste ST Berlin Projekt GmbH & Co. KG, Berlin	0,50	0,00		-2,7	-2.113	€	
208	Erwerbsgesellschaft der S-Finanzgruppe mbH & Co. KG, Neuhausen	1,76	0,00		3.285,3	2.830	€	
209	ESG Book GmbH, Frankfurt am Main	1,83	0,00		4,8	-5.993	€	
210	FIDUCIA Mailing Services eG, Karlsruhe	0,13	0,06		0,1	0	€	
211	Forum Direktfinanz GmbH & Co. KG, Münster	14,29	14,29		3,4	1.425	€	
212	Fourth Cinven Fund (No. 1) Limited Partnership, St. Peter Port, Guernsey	1,42	1,42		69,7	1.145.743	€	

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapitalan- teil abweichen- de Stimmrechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung
		gesamt	davon unmittelbar				
213	GBOF VI Feeder 2 SCSP, Luxemburg, Luxemburg	2,20	2,20		453,7	49.285	€
214	GbR Datenkonsortium OpRisk, Bonn	0,00	0,00	9,09	k.A.	k.A.	
215	GeckoGroup AG in Insolvenz, Wetzlar	5,02	0,00		k.A.	k.A.	
216	GLB GmbH & Co. OHG, Frankfurt am Main	11,20	11,20		2,8	-59	€
217	GLB-Verwaltungs-GmbH, Frankfurt am Main	11,20	11,20		0,1	2	€
218	Gründerfonds Ruhr GmbH & Co. KG, Essen	8,70	8,70		15,9	-611	€
219	HaemoSys GmbH, Jena	38,33	0,00		-4,8	-524	€
220	Hafenbogen GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	5,10	5,10		21,8	-391	€
221	HANNOVER LEASING GmbH & Co. KG, Pullach	5,10	5,10		55,6	662	€
222	Hello Darmstadt Projektentwicklung GmbH & Co. KG, Darmstadt	5,10	0,00		0,8	439	€
223	Hessisch-Thüringische Sparkassen-Beteiligungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main	15,49	0,00		4,0	147	€
224	HQ Equita Beteiligungen V GmbH & Co. KG, Bad Homburg v. d. H.	3,24	3,24		173,4	3.412	€
225	ICG Europe Fund VII Feeder SCSp, Luxemburg, Luxemburg	0,64	0,64		3.004,3	158.665	€
226	ICG Europe Fund VIII Feeder SCSp, Senningerberg, Luxemburg	0,34	0,34		1.349,0	144.093	€
227	Immomio GmbH, Hamburg	15,65	0,00		8,3	-1.453	€
228	Interessengemeinschaft Frankfurter Kreditinstitute GmbH, Frankfurt am Main	16,90	4,21		23,7	7.978	€
229	Investcorp Private Equity 2007 Fund, L.P., George Town, Kaimaninseln	2,01	2,01		5,2	-45	USD
230	KKR European Fund V (EUR) SCSp, Luxemburg, Luxemburg	0,70	0,70		2.158,1	-158.119	USD
231	KKR European Fund VI (EUR) SCSp, Luxemburg, Luxemburg	0,64	0,64		-33,4	-33.358	USD
232	Kornmarkt Arkaden Dritte GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	5,10	0,00		5,0	14	€
233	Kornmarkt Arkaden Erste GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	5,10	0,00		29,5	1.016	€
234	Kornmarkt Arkaden Vierte GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	5,10	0,00		74,1	-26	€
235	Kornmarkt Arkaden Zweite GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	5,10	0,00		20,2	-2.998	€
236	LBS IT Informations-Technologie GmbH & Co KG, Berlin	7,30	7,30		0,0	61	€
237	LEA Mittelstandspartner II GmbH & Co. KG, Karlsruhe	2,09	2,09		53,7	-2.949	€

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapitalan- teil abweichen- de Stimmrechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung
		gesamt	davon unmittelbar				
238	LEA Venturepartner GmbH & Co. KG, Karlsruhe	4,17	4,17		38,2	-1.360	€
239	Magical Productions GmbH & Co. KG, Pullach	2,11	0,00		2,4	836	€
240	Magnum Capital III SCA SICAV-RAIF, Luxemburg, Luxemburg	2,22	2,22		191,9	40.708	€
241	MML Partnership Capital VII SCSp, Senningerberg, Luxemburg	1,51	1,51		682,7	19.342	€
242	NAsP III/IV GmbH, Marburg	14,92	0,00		0,5	-262	€
243	Nassauische Heimstätte Wohnungs- und Entwicklungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main	0,84	0,00		1.096,1	10.837	€
244	neue leben Pensionskasse Aktiengesellschaft, Hamburg	3,20	0,00		30,4	500	€
245	Nordic Capital XI Alpha SCSp, Senningerberg, Luxemburg	0,73	0,73		-12,7	-12.736	€
246	Objekt Limes Haus GmbH & Co. KG, Hamburg	5,10	0,00		14,2	-2.225	€
247	PALMYRA Verwaltungsgesellschaft mbH & Co. Vermietungs KG S.e.n.c., Luxemburg, Luxemburg	5,20	0,00		9,9	-1.353	€
248	Pan-European Infrastructure Fund LP, St. Helier, Jersey	0,73	0,73		0,6	-264	€
249	PATRIZIA Hessen Zehn GmbH & Co. KG, Hamburg	5,20	0,00		14,6	717	€
250	PineBridge PEP IV Co-Investment L.P., Wilmington, USA	9,51	0,00		5,2	1.059	USD
251	PineBridge PEP IV Non-U.S. L.P., Wilmington, USA	17,00	0,00		1,0	-81	USD
252	PineBridge PEP IV Secondary L.P., Wilmington, USA	16,10	0,00		3,9	-524	USD
253	PineBridge PEP IV U.S. Buyout L.P., Wilmington, USA	17,21	0,00		3,6	-974	USD
254	PineBridge PEP IV U.S. Venture L.P., Wilmington, USA	17,51	0,00		9,3	-1.282	USD
255	Private Equity Thüringen GmbH & Co. KG i.L., Erfurt	14,11	14,11		1,7	38	€
256	Projekt Hirschgarten MK8 GmbH & Co. KG, Stuttgart	5,10	0,00		169,9	7.220	€
257	Projektentwicklungs-GmbH & Co. Landratsamt KG, Wolfhagen	6,00	0,00		7,5	777	€
258	PT1 Early Stage Fund II GmbH & Co. KG, Berlin	11,36	11,36		k.A.	k.A.	
259	RSU GmbH & Co. KG, München	9,60	9,60		10,9	241	€
260	S CountryDesk GmbH, Köln	5,88	2,94		0,9	67	€
261	SCHUFA Holding AG, Wiesbaden	0,31	0,00		157,2	50.866	€
262	Seventh Cinven Fund (No. 1) Limited Partnership, St. Peter Port, Guernsey	0,16	0,16		7.691,1	1.183.767	€

Lfd. Nr.	Name und Sitz der Gesellschaft	Kapitalanteil in % gemäß § 16 Abs. 4 AktG		Vom Kapitalan- teil abweichen- de Stimmrechte in % gesamt	Eigenkapital in Mio. €	Ergebnis in Tsd. €	Ursprungs- währung
		gesamt	davon unmittelbar				
263	S-International Saar Pfalz GmbH & Co. KG, Saarbrücken	9,90	9,90		0,5	-399	€
264	SIX Group AG, Zürich, Schweiz	0,00	0,00		5.360,2	75.586	CHF
265	SIZ GmbH, Bonn	5,32	5,32		6,5	576	€
266	S.W.I.F.T. Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication SCRL, La Hulpe, Belgien	0,00	0,00	0,22	664,1	38.075	€
267	THE TRITON FUND II L.P. i.L., St. Helier, Jersey	0,77	0,77		46,4	-158	€
268	Treuhandgesellschaft für die Südwestdeutsche Wohnungswirtschaft mbH, Frankfurt am Main	3,25	0,00		2,2	113	€
269	Triton Fund III L.P., St. Helier, Jersey	0,71	0,71		70,2	-31.329	€
270	Triton Fund V SCSp, Luxemburg, Luxemburg	2,44	2,44		866,5	200.598	€
271	True Sale International GmbH, Frankfurt am Main	8,33	8,33		4,7	136	€
272	Volks- Bau- und Sparverein Frankfurt am Main eG, Frankfurt am Main	0,01	0,00		68,4	3.256	€
273	yabeo Impact AG, Pullach	8,54	8,54		5,2	-3.502	€
274	Zweite Schulen Landkreis Kassel Verwaltungs-GmbH, Kassel	6,00	0,00		0,1	3	€
275	Zweite ST Berlin Projekt GmbH & Co. KG, Berlin	0,50	0,00		5,9	-85	€

¹⁾ Mit der Gesellschaft besteht ein Beherrschungs- und/oder Ergebnisabführungsvertrag.

²⁾ Von § 264b HGB wird bezüglich des Jahresabschlusses der Gesellschaft Gebrauch gemacht.

³⁾ Bei der Gesellschaft handelt es sich um ein Tochterunternehmen, dessen Klassifizierung nicht auf einer Stimmrechtsmehrheit beruht.

⁴⁾ Von § 264 Abs. 3 HGB wird bezüglich des Jahresabschlusses der Gesellschaft Gebrauch gemacht.

⁵⁾ Geschäftsjahresende 31. Januar, der Fonds wurde mit Werten per 31. Dezember in den Konzernabschluss einbezogen.

⁶⁾ Kapitalanteil an einer großen Kapitalgesellschaft über 5 %.

k.A. Es liegt kein festgestellter Abschluss vor.

Versicherung der gesetzlichen Vertreter

Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Konzernabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und im Konzernlagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage des Konzerns so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns beschrieben sind.

Frankfurt am Main/ Erfurt, 27. Februar 2024

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale

Der Vorstand

Groß	Kemler	Nickel

Rhino	Schmid	Weiss

Weitere Informa- tionen und Prüfer

288 Country by Country Reporting
nach § 26a KWG

293 Bestätigungsvermerk des
unabhängigen Abschlussprüfers

299 Vermerk des unabhängigen
Wirtschaftsprüfers über eine
betriebswirtschaftliche Prüfung
zur Erlangung begrenzter Sicherheit

Country by Country Reporting nach § 26a KWG

Gemäß den mit § 26a KWG in deutsches Recht umgesetzten Anforderungen der EU-Richtlinie 2013/36/EU („Capital Requirements Directive“, CRD IV) ist ein „Country by Country Reporting“ vorzunehmen.

Mit dieser Berichterstattung werden für den Berichtszeitraum die angefallenen Umsätze und die Anzahl der Beschäftigten je Mitgliedsstaat der EU und je Drittland dargestellt, in denen die in den Konzernabschluss im Wege der Vollkonsolidierung einbezogenen Unternehmen zum Stichtag 31. Dezember 2023 eine Niederlassung unterhalten oder ihren Sitz haben.

Die Angaben zu Umsatz, Konzernergebnis und Ertragsteueraufwendungen erfolgen vor Berücksichtigung von Konsolidierungseffekten. Als Umsatz wird das in den Konzernabschluss nach IFRS einbezogene Ergebnis der Stelle vor Risikovorsorge und Verwaltungsaufwendungen angegeben. Die Angaben zum Konzernergebnis vor Steuern und zu den Ertragsteuern betreffen den Saldo der Beiträge zu diesen beiden Positionen der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung nach IFRS. Die Ertragsteueraufwendungen betreffen die Unternehmenssteuern der jeweiligen Meldestelle.

Die durchschnittliche Anzahl der Beschäftigten wird auf Basis von Vollzeitmitarbeiteräquivalenten angegeben.

Beihilfen im Sinne eines EU-Beihilfe-Verfahrens haben die konsolidierten Gesellschaften im Berichtszeitraum nicht erhalten.

	Umsatz	Konzernergebnis vor Ertragsteuern	Ertragsteuern ¹⁾	Anzahl der Beschäftigten
	in Mio. €	in Mio. €	in Mio. €	
Europäische Union	2.666	739	-223	5.664
Belgien	1	0	-0	-
Deutschland	2.659	732	-221	5.634
Frankreich	0	0	-0	20
Irland	5	4	-1	2
Schweden	1	2	-0	8
Schweiz	119	75	-1	124
USA	180	27	-22	88
Vereinigtes Königreich	53	-4	-9	50
Gesamt	3.017	837	-255	5.926

¹⁾ Die in einem Land ausgewiesene Steuerquote betrifft nur die von den jeweiligen Gesellschaften getragenen Steuerlasten und kann beispielsweise durch folgende Effekte beeinflusst sein: Die steuerlich relevanten Bemessungsgrundlagen können von den dargestellten handelsrechtlichen Ergebnissen abweichen, zum Beispiel durch steuerfrei bleibende Erträge und steuerlich nicht berücksichtigungsfähige Aufwendungen. Darüber hinaus kann die Steuerquote durch die Entstehung beziehungsweise Nutzung von steuerlichen Verlustvorträgen sowie periodenfremde Veränderungen tatsächlicher und latenter Steuerpositionen beeinflusst sein.

Im Folgenden werden die in das Country by Country Reporting
einbezogenen Unternehmen den Regionen zugeordnet:

Firma	Art der Tätigkeit	Sitz/Ort	Land
1822direkt Gesellschaft der Frankfurter Sparkasse mbH	Anbieter von Nebendienstleistungen	Frankfurt am Main	Deutschland
Airport Office One GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Schönefeld	Deutschland
ASTARTE Verwaltungsgesellschaft mbH & Co. Vermietungs KG	Finanzinstitut	Frankfurt am Main	Deutschland
CORDELIA Verwaltungsgesellschaft mbH	Sonstiges Unternehmen	Pullach	Deutschland
DKB Wohnimmobilien Beteiligungs GmbH & Co. KG	Finanzinstitut	Potsdam	Deutschland
Dritte OFB Friedrichstraße GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Dritte OFB PE GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
EGERIA Verwaltungsgesellschaft mbH	Sonstiges Unternehmen	Pullach	Deutschland
Erste OFB Friedrichstraße GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Family Office der Frankfurter Bankgesellschaft AG	Finanzinstitut	Frankfurt am Main	Deutschland
Frankfurter Bankgesellschaft Holding AG	Finanzinstitut	Frankfurt am Main	Deutschland
FHP Friedenauer Höhe Fünfte GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Berlin	Deutschland
FHP Friedenauer Höhe Projekt GmbH	Sonstiges Unternehmen	Berlin	Deutschland
FHP Friedenauer Höhe Zweite GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Berlin	Deutschland
FHP Projektentwicklung GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Frankfurter Bankgesellschaft (Deutschland) AG	Kreditinstitut	Frankfurt am Main	Deutschland
Frankfurter Sparkasse	Kreditinstitut	Frankfurt am Main	Deutschland
G+S Wohnen in Frankfurt am Main GmbH	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Galerie Lippe GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
GGM Gesellschaft für Gebäude-Management mbH	Anbieter von Nebendienstleistungen	Frankfurt am Main	Deutschland
GHT Gesellschaft für Projektmanagement Hessen-Thüringen mbH	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Grundstücksverwaltungsgesellschaft Kaiserlei GmbH	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland

Firma	Art der Tätigkeit	Sitz/Ort	Land
Grundstücksverwaltungsgesellschaft KAISERLEI GmbH & Co. Projektentwicklung Epinayplatz KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
GSG Siedlungsgesellschaft für Wohnungs- und Städtebau mbH	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
GWH Bauprojekte GmbH	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
GWH Digital GmbH	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
GWH Immobilien Holding GmbH	Finanzinstitut	Frankfurt am Main	Deutschland
GWH Komplementär I. GmbH	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
GWH Projekt Braunschweig I GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
GWH Projekt Friedrichsdorf I GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
GWH Projekt Dresden I GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
GWH Projekt Dresden II GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
GWH Projekt Dresden III GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
GWH Projekt Eppstein GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
GWH Projekt Gunderslache GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
GWH Projekt Lyoner Gärten GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
GWH Projekt Wolfsburg I GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
GWH WertInvest GmbH	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
GWH Wohnungsgesellschaft mbH Hessen	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
GWH WohnWertInvest Deutschland III	Sondervermögen	Hamburg	Deutschland
HANNOVER LEASING Life Invest Deutschland I GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Pullach	Deutschland
HANNOVER LEASING Life Invest Deutschland II GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Pullach	Deutschland
Haus am Brüsseler Platz GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Helaba Digital GmbH & Co. KG	Finanzinstitut	Frankfurt am Main	Deutschland
Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH	Vermögensverwaltungsgesellschaft	Frankfurt am Main	Deutschland
HeWiPPP II GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
HI-FBI-Fonds	Sondervermögen	Frankfurt am Main	Deutschland
HI-FSP-Fonds	Sondervermögen	Frankfurt am Main	Deutschland

Firma	Art der Tätigkeit	Sitz/Ort	Land
HI-FSP-Infrastruktur-Fonds	Sondervermögen	Frankfurt am Main	Deutschland
HI-H-FSP-Fonds	Sondervermögen	Frankfurt am Main	Deutschland
HI-HT-KOMP.-Fonds	Sondervermögen	Frankfurt am Main	Deutschland
HTB Grundstücksverwaltungsgesellschaft mit beschränkter Haftung	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
IMAP M&A Consultants AG	Finanzinstitut	Mannheim	Deutschland
Kalypso Projekt GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	Kreditinstitut	Frankfurt am Main / Erfurt	Deutschland
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Niederlassung Düsseldorf	Kreditinstitut	Düsseldorf	Deutschland
Landesbausparkasse Hessen-Thüringen – rechtlich unselbstständiger Geschäftsbereich der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	Kreditinstitut	Frankfurt am Main / Erfurt	Deutschland
Landeskreditkasse zu Kassel – Niederlassung der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	Kreditinstitut	Kassel	Deutschland
MAVEST Wohnungsbaugesellschaft mbH	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Merian GmbH Wohnungsunternehmen	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Neunte P 1 Projektgesellschaft mbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
OFB Beteiligungen GmbH	Finanzinstitut	Frankfurt am Main	Deutschland
OFB Biotech Campus GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
OFB Bleidenstraße GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
OFB gatelands Projektentwicklung GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Schönefeld	Deutschland
OFB Limes Haus II GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
OFB Löwenhöhe GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
OFB MK 14.3 GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
OFB Projektentwicklung GmbH	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
OFB Sechste PE GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
OFB Seven Gardens 2. BA GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Projekt Erfurt B38 GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Projektentwicklung Neuwerkstraße 17 GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland

Firma	Art der Tätigkeit	Sitz/Ort	Land
Projektgesellschaft ILP Erfurter Kreuz mbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
PVG GmbH	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
RAMIBA Verwaltung GmbH	Finanzinstitut	Pullach	Deutschland
SQO Stadt Quartier Offenburg GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Systemo GmbH	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
unIQus Projektentwicklung GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Versicherungsservice der Frankfurter Sparkasse GmbH	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Verso Grundstücksentwicklung GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Verso Projektentwicklung GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Vierte OFB Friedrichstraße GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Vierte OFB PE GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen – rechtlich unselbstständige Anstalt in der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	Kreditinstitut	Frankfurt am Main	Deutschland
Zweite OFB Friedrichstraße GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Zweite OFB PE GmbH & Co. KG	Sonstiges Unternehmen	Frankfurt am Main	Deutschland
Montindu S.A./N.V.	Sonstiges Unternehmen	Brüssel	Belgien
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Niederlassung Paris	Kreditinstitut	Paris	Frankreich
Helaba Asset Services Limited	Finanzinstitut	Dublin	Irland
OPUSALPHA FUNDING LIMITED	Finanzinstitut	Dublin	Irland
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Niederlassung Stockholm	Kreditinstitut	Stockholm	Schweden
Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG	Kreditinstitut	Zürich	Schweiz
HP Holdco LLC	Sonstiges Unternehmen	Wilmington	USA
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Niederlassung New York	Kreditinstitut	New York	USA
Honua'ula Partners LLC	Sonstiges Unternehmen	Wilmington	USA
MKB PARTNERS, LLC	Sonstiges Unternehmen	Wilmington	USA
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Niederlassung London	Kreditinstitut	London	Vereinigtes Königreich

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Frankfurt am Main/Erfurt

Vermerk über die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts

Prüfungsurteile

Wir haben den Konzernabschluss der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale, Frankfurt am Main/Erfurt und ihrer Tochtergesellschaften (der Konzern) – bestehend aus der Konzernbilanz zum 31. Dezember 2023, der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, der Konzerngesamtergebnisrechnung, der Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung und der Konzernkapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 sowie dem Konzernanhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Konzernlagebericht der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 geprüft. Die in Abschnitt „Nichtfinanzielle Erklärung“ des Konzernlageberichts enthaltene nichtfinanzielle Konzernklärung haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht inhaltlich geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Konzernabschluss in allen wesentlichen Belangen den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2023 sowie seiner Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 und
- vermittelt der beigefügte Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Konzernlagebericht in Einklang mit dem Konzernabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar. Unser Prüfungsurteil zum Konzernlagebericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der oben genannten „Nichtfinanzielle Erklärung“ des Konzernlageberichts.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts geführt hat.

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-Abschlussprüferverordnung (Nr. 537/2014; im Folgenden „EU-APrVO“) unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von den Konzernunternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den europarechtlichen sowie den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Darüber hinaus erklären wir gemäß Artikel 10 Abs. 2 Buchst. f) EU-APrVO, dass wir keine verbotenen Nichtprüfungsleistungen nach Artikel 5 Abs. 1 EU-APrVO erbracht haben. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht zu dienen.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Konzernabschlusses

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten in unserer Prüfung des Konzernabschlusses für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023

waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Konzernabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Nachfolgend beschreiben wir die aus unserer Sicht besonders wichtigen Prüfungssachverhalte:

1. Ermittlung der Risikovorsorge für nicht ausgefallene Kreditforderungen

Gründe für die Bestimmung als besonders wichtiger Prüfungssachverhalt

Die der Ermittlung der Risikovorsorge für nicht ausgefallene Kreditforderungen im IFRS 9-Risikovorsorgemodell der Bank zugrunde gelegte Schätzung der Kreditrisikoparameter basiert auf historischen Informationen, schuldnerspezifischen Merkmalen sowie auf aktuellen wirtschaftlichen Entwicklungen und zukunftsorientierten makroökonomischen Annahmen. Diese Parameter können zum Teil nur mit zeitlichem Verzug beobachtet werden und unterliegen Schätzunsicherheiten.

Die erhöhten Risiken aus der im Vergleich zum Vorjahr deutlich verschlechterten Lage an den Immobilienmärkten sind noch nicht vollumfänglich in den Kreditrisikoparametern berücksichtigt. Vor diesem Hintergrund hat die Bank ein Post Model Adjustment (portfoliobasierte Risikovorsorge) gebildet. Das Post Model Adjustment führt zu einer wesentlichen Erhöhung der Risikovorsorge für nicht ausgefallene Kreditforderungen, insbesondere für das „Commercial Real Estate“-Portfolio. Maßgeblich für die Ermittlung des Post Model Adjustments waren die Annahmen zur Veränderung der Ausfallwahrscheinlichkeiten der Kreditnehmer sowie zur Werthaltigkeit von Immobiliensicherheiten.

Vor dem Hintergrund der erhöhten Schätzunsicherheiten und den damit verbundenen Ermessensspielräumen war die Ermittlung der Risikovorsorge für nicht ausgefallene Kreditforderungen ein besonders wichtiger Prüfungssachverhalt.

Prüferisches Vorgehen

Wir haben den Aufbau und die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems in Bezug auf die Ermittlung der Risikovorsorge für nicht ausgefallene Kreditforderungen beurteilt. Dabei haben wir die Governance, die IT-Anwendungen und die relevanten Bewertungsmodelle sowie die Ergebnisse des bankinternen Backtestings berücksichtigt. Wir haben insbesondere gewürdigt, ob die eingerichteten Verfahren und Kontrollen zur Ermittlung der Parameteraktualisierung sowie die bestehenden Freigabeprozesse angemessen und wirksam sind.

Auf Basis eines vollständigen Datenabzugs haben wir aussagebezogene analytische Prüfungshandlungen durchgeführt. Wir haben eine stichprobenhafte Nachberechnung der Risikovorsorge in der Stufe 1 und Stufe 2 vorgenommen und die Angemessenheit der Stufenzuordnung nachvollzogen. Wir haben analysiert, inwieweit Annahmen zu makroökonomischen Prognosen innerhalb einer Bandbreite vertretbarer Werte aus externen Informationsquellen liegen.

Wir haben uns von der Notwendigkeit der Bildung eines Post Model Adjustments überzeugt und die Bestimmung der vom Post Model Adjustment betroffenen Subportfolios gemäß bankinternen Vorgaben gewürdigt. Weiterhin haben wir die Ermittlung des Post Model Adjustments nachvollzogen, indem wir die zugrunde liegenden Annahmen bezüglich der Veränderungen von Ausfallwahrscheinlichkeiten und Sicherheitenwerten im „Commercial Real Estate“-Portfolio der Bank gewürdigt haben. Ebenfalls haben wir die rechnerische Richtigkeit des Post Model Adjustments der Bank nachvollzogen.

Im Rahmen der Prüfung haben wir interne Spezialisten hinzugezogen, die über besondere Fachkenntnisse auf dem Gebiet des Kreditrisikomanagements verfügen.

Aus unseren Prüfungshandlungen haben sich keine Einwendungen gegen die Ermittlung der Risikovorsorge für nicht ausgefallene Kreditforderungen ergeben.

Verweis auf zugehörige Angaben

Die Angaben der Gesellschaft zur Risikovorsorge in Note (5) und Note (37) des Konzernanhangs sowie im Abschnitt „Risikotragfähigkeit/ICAAP“ des Konzernlageberichts enthalten.

2. Identifizierung und Ermittlung der Risikovorsorge für ausgefallene Kreditforderungen im „Commercial Real Estate“-Portfolio

Gründe für die Bestimmung als besonders wichtiger Prüfungssachverhalt

Die Identifizierung ausgefallener Kreditforderungen ist ein wesentlicher Bereich, in dem das Management Ermessensentscheidungen zu treffen hat. Durch die im Vergleich zum Vorjahr deutlich verschlechterte Lage an den Immobilienmärkten sind davon insbesondere Kreditforderungen der Subportfolios Büro- und Handelsimmobilien im „Commercial Real Estate“-Portfolio der Bank betroffen. Das Vorgehen zur Ermittlung der Risikovorsorge beinhaltet verschiedene Annahmen und Schätzungen, insbesondere hinsichtlich der Finanzlage des Kreditnehmers, der Erwartungen künftiger Zahlungsströme, beobachtbare Marktpreise und Erwartungen zu Nettoverkaufspreisen sowie aus der Verwertung von Sicherheiten. Geringe Veränderungen in den Annahmen und Schätzparametern können dazu führen, dass ausgefallene Kreditforderungen nicht zeitnah identifiziert werden. Ferner kann es zu deutlich voneinander abweichenden Bewertungen und somit zu einem veränderten Wertberichtigungsbedarf führen.

Angesichts der Bedeutung für die Vermögens- und Ertragslage haben wir die Identifizierung und Ermittlung der Risikovorsorge für ausgefallene Kreditforderungen im „Commercial Real Estate“-Portfolio als besonders wichtigen Prüfungssachverhalt identifiziert.

Prüferisches Vorgehen

Wir haben uns mit den Prozessen zur Identifizierung von Ausfallrisiken und Überwachung von Kreditnehmern der Subportfolios Büro- und Handelsimmobilien befasst. Dafür haben wir insbesondere die Prozesse zur Überwachung von Frühwarnindikatoren, zur Anwendung von Ausfallgründen und zur korrekten Einstufung in den relevanten Risikostatus auf Basis der in IFRS 9 enthaltenen Kriterien gewürdigt.

Darüber hinaus haben wir uns mit dem Prozess zur Ermittlung der Risikovorsorge befasst. Hierbei haben wir die Wirksamkeit der implementierten Kontrollen zur Ermittlung der Risikovorsorge getestet.

Im Rahmen der Krediteinzelfallprüfung haben wir durch eine risikoorientierte Stich-probenauswahl insbesondere Kreditforderungen der Subportfolios Büro- und Handelsimmobilien hinsichtlich des Risikovorsorgebedarfs für ausgefallene Kreditforderungen analysiert.

Wir haben aussagebezogene Prüfungshandlungen vorgenommen und hierbei die wesentlichen Annahmen bezüglich erwarteter zukünftiger Zahlungsströme aus den Kreditforderungen einschließlich des Wertansatzes der gehaltenen Sicherheiten dahingehend beurteilt, ob diese in Einklang mit den wirtschaftlichen Verhältnissen des Kreditnehmers und den öffentlich verfügbaren Markt- und Branchenprognosen stehen. Darüber hinaus haben wir die ermittelten Risikovorsorgesenarien auf Konsistenz zur Beurteilung des Kreditnehmers durch die Bank und den geplanten Maßnahmen gewürdigt.

Bei Objektsicherheiten, für die uns die Gesellschaft Wertgutachten von einem durch die Bank eingesetzten Immobiliengutachtern vorgelegt hat, haben wir diese als Prüfungsnachweise genutzt. Wir haben uns hierbei ein Verständnis über die zugrunde liegenden Ausgangsdaten, die angewandten Bewertungsparameter und getroffenen Annahmen verschafft, diese kritisch gewürdigt und beurteilt, ob sie innerhalb einer vertretbaren Bandbreite liegen. Dabei haben wir auch interne Spezialisten hinzugezogen, die über

besondere Fachkenntnisse auf dem Gebiet der Immobilienbewertung verfügen.

Aus unseren Prüfungshandlungen haben sich keine Einwendungen in Bezug auf die Ermittlung der Risikovorsorge für ausgefallene Kreditforderungen im „Commercial Real Estate“-Portfolio ergeben.

Verweis auf zugehörige Angaben

Die Angaben der Gesellschaft zur Bewertung der Kreditportfolios sind in Note (5) und Note (37) im Konzernanhang sowie im Abschnitt „Adressenausfallrisiko“ des Konzernlageberichts enthalten.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat ist für den „Bericht des Verwaltungsrats“ und die Trägerversammlung ist für den „Bericht der Trägerversammlung“ verantwortlich. Im Übrigen sind die gesetzlichen Vertreter für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Versicherung der gesetzlichen Vertreter sowie die in Abschnitt „Nichtfinanzielle Erklärung“ des Konzernlageberichts enthaltene nichtfinanzielle Konzernklärung gemäß § 315b HGB. Ferner umfassen die sonstigen Informationen weitere für den Geschäftsbericht vorgesehene Bestandteile, die uns nach Erteilung des Bestätigungsvermerks voraussichtlich zur Verfügung gestellt werden, insbesondere den Abschnitt „Kurzporträt“, „2023 im Überblick“, den Abschnitt „Die Helaba“ bestehend aus „Vorwort“, „Der Vorstand“, „Konzernstrategie“, „Personal“ und „Nachhaltigkeit“, den Abschnitt „Gremien“ bestehend aus „Verwaltungsrat“, „Trägerversammlung“, „Beirat Öffentliche Unternehmen/Institutionen, Kommunen und Sparkassen“, „Bericht des Verwaltungsrats“ und „Bericht der Trägerversammlung“ sowie den Abschnitt „Adressen der Helaba“ aber nicht den Konzernabschluss, nicht die in die inhaltliche Prüfung einbezogenen Konzernlageberichtsangaben und nicht unseren dazugehörigen Bestätigungsvermerk.

Unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und Konzernlagebericht erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Konzernabschluss, Konzernlagebericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Verwaltungsrats für den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Konzernabschlusses, der den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Konzernabschluss unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Konzernabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d. h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Konzernabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, es sei denn, es besteht die Absicht den Konzern zu liquidieren oder der Einstellung des Geschäftsbetriebs oder es besteht keine realistische Alternative dazu.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Konzernlageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Konzernlagebericht erbringen zu können.

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses des Konzerns zur Aufstellung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Konzernabschluss als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und ob der Konzernlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Konzernabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-APrVO unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Konzernabschlusses und Konzernlageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Konzernabschluss und im Konzernlagebericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere

Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Konzernabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Konzernlageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben;
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Konzerns zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Konzernabschluss und im Konzernlagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegeben-

heiten können jedoch dazu führen, dass der Konzern seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann;

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Konzernabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Konzernabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Konzernabschluss unter Beachtung der IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und der ergänzend nach § 315e Abs. 1 HGB anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt;
- holen wir ausreichende, geeignete Prüfungsnachweise für die Rechnungslegungsinformationen der Unternehmen oder Geschäftstätigkeiten innerhalb des Konzerns ein, um Prüfungsurteile zum Konzernabschluss und zum Konzernlagebericht abzugeben. Wir sind verantwortlich für die Anleitung, Überwachung und Durchführung der Konzernabschlussprüfung. Wir tragen die alleinige Verantwortung für unsere Prüfungsurteile;
- beurteilen wir den Einklang des Konzernlageberichts mit dem Konzernabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage des Konzerns;
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Konzernlagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Wir geben gegenüber den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben, und erörtern mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und die hierzu getroffenen Schutzmaßnahmen.

Wir bestimmen von den Sachverhalten, die wir mit den für die Überwachung Verantwortlichen erörtert haben, diejenigen Sachverhalte, die in der Prüfung des Konzernabschlusses für den aktuellen Berichtszeitraum am bedeutsamsten waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte im Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus.

Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen

Vermerk über die Prüfung der für Zwecke der Offenlegung erstellten elektronischen Wiedergaben des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts nach § 317 Abs. 3a HGB

Prüfungsurteil

Wir haben gemäß § 317 Abs. 3a HGB eine Prüfung mit hinreichender Sicherheit durchgeführt, ob die in der Datei HELABA_KA+KLB_ESEF-2023-12-31.zip enthaltenen und für Zwecke der Offenlegung erstellten Wiedergaben des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts (im Folgenden auch als „ESEF-Unterlagen“ bezeichnet) den Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektro-

nische Berichtsformat („ESEF-Format“) in allen wesentlichen Belangen entsprechen. In Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften erstreckt sich diese Prüfung nur auf die Überführung der Informationen des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts in das ESEF-Format und daher weder auf die in diesen Wiedergaben enthaltenen noch auf andere in der oben genannten Datei enthaltene Informationen.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die in der oben genannten Datei enthaltenen und für Zwecke der Offenlegung erstellten Wiedergaben des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts in allen wesentlichen Belangen den Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat. Über dieses Prüfungsurteil sowie unsere im voranstehenden „Vermerk über die Prüfung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts“ enthaltenen Prüfungsurteile zum beigefügten Konzernabschluss und zum beigefügten Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 hinaus geben wir keinerlei Prüfungsurteil zu den in diesen Wiedergaben enthaltenen Informationen sowie zu den anderen in der oben genannten Datei enthaltenen Informationen ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung der in der oben genannten Datei enthaltenen Wiedergaben des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts in Übereinstimmung mit § 317 Abs. 3a HGB unter Beachtung des IDW Prüfungsstandards: Prüfung der für Zwecke der Offenlegung erstellten elektronischen Wiedergaben von Abschlüssen und Lageberichten nach § 317 Abs. 3a HGB (IDW PS 410 (06.2022)) durchgeführt. Unsere Verantwortung danach ist im Abschnitt „Verantwortung des Konzernabschlussprüfers für die Prüfung der ESEF-Unterlagen“ weitergehend beschrieben. Unsere Wirtschaftsprüferpraxis hat die Anforderungen an das Qualitätssicherungssystem des IDW Qualitätssicherungsstandards: Anforderungen an die Qualitätssicherung in der Wirtschaftsprüferpraxis (IDW QS 1) angewendet.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Verwaltungsrats für die ESEF-Unterlagen

Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind verantwortlich für die Erstellung der ESEF-Unterlagen mit den elektronischen Wiedergaben des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts nach Maßgabe des § 328 Abs. 1 Satz 4 Nr. 1 HGB und für die Auszeichnung des Konzernabschlusses nach Maßgabe des § 328 Abs. 1 Satz 4 Nr. 2 HGB.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Erstellung der ESEF-Unterlagen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – Verstößen gegen die Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat sind.

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Prozesses der Erstellung der ESEF-Unterlagen als Teil des Rechnungslegungsprozesses.

Verantwortung des Konzernabschlussprüfers für die Prüfung der ESEF-Unterlagen

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die ESEF-Unterlagen frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – Verstößen gegen die Anforderungen des § 328 Abs. 1 HGB sind. Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – Verstöße gegen die Anforderungen des § 328 Abs. 1 HGB, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

- gewinnen wir ein Verständnis von den für die Prüfung der ESEF-Unterlagen relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Kontrollen abzugeben.
- beurteilen wir die technische Gültigkeit der ESEF-Unterlagen, d. h. ob die die ESEF-Unterlagen enthaltende Datei die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2019/815 in der zum Abschlussstichtag geltenden Fassung an die technische Spezifikation für diese Datei erfüllt.
- beurteilen wir, ob die ESEF-Unterlagen eine inhaltsgleiche XHTML-Wiedergabe des geprüften Konzernabschlusses und des geprüften Konzernlageberichts ermöglichen.
- beurteilen wir, ob die Auszeichnung der ESEF-Unterlagen mit Inline XBRL-Technologie (iXBRL) nach Maßgabe der Artikel 4 und 6 der Delegierten Verordnung (EU) 2019/815 in der am Abschlussstichtag geltenden Fassung eine angemessene und vollständige maschinenlesbare XBRL-Kopie der XHTML-Wiedergabe ermöglicht.

Übrige Angaben gemäß Artikel 10 EU-APrVO

Wir wurden von der Trägerversammlung am 31. März 2023 als Konzernabschlussprüfer gewählt und am 2. August 2023 vom Vorstand beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2018 als Konzernabschlussprüfer der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale tätig.

Wir erklären, dass die in diesem Bestätigungsvermerk enthaltenen Prüfungsurteile mit dem zusätzlichen Bericht an den Prüfungsausschuss nach Artikel 11 EU-APrVO (Prüfungsbericht) in Einklang stehen.

Sonstiger Sachverhalt – Verwendung des Bestätigungsvermerks

Unser Bestätigungsvermerk ist stets im Zusammenhang mit dem geprüften Konzernabschluss und dem geprüften Konzernlagebericht sowie den geprüften ESEF-Unterlagen zu lesen. Der in das ESEF-Format überführte Konzernabschluss und Konzernlagebericht – auch die in das Unternehmensregister Fassungen – sind lediglich elektronische Wiedergaben des geprüften Konzernabschlusses und des geprüften Konzernlageberichts und treten nicht an deren Stelle. Insbesondere ist der ESEF-Vermerk und unser darin enthaltenes Prüfungsurteil nur in Verbindung mit den in elektronischer Form bereitgestellten geprüften ESEF-Unterlagen verwendbar.

Verantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Marcus Binder.

Eschborn/Frankfurt am Main, 29. Februar 2024

EY GmbH & Co. KG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Binder	Alt
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

Vermerk des unabhängigen Wirtschaftsprüfers über eine betriebswirtschaftliche Prüfung zur Erlangung begrenzter Sicherheit

An die Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale,
Frankfurt am Main/ Erfurt

Wir haben die in Abschnitt „Nichtfinanzielle Erklärung“ des Konzernlageberichts enthaltene nichtfinanzielle Konzernklärung der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale, Frankfurt am Main/ Erfurt, (im Folgenden die „Gesellschaft“) sowie den durch Verweisung als Bestandteil qualifizierten Abschnitt „Grundlagen des Konzerns“ des Konzernlageberichts für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023 (im Folgenden die „nichtfinanzielle Berichterstattung“) einer betriebswirtschaftlichen Prüfung zur Erlangung begrenzter Sicherheit unterzogen.

Sonstige Verweise auf Angaben außerhalb der nichtfinanziellen Konzernklärung waren nicht Gegenstand unserer Prüfung.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung der nichtfinanziellen Berichterstattung in Übereinstimmung mit den §§ 315c i.V.m. 289c bis 289e HGB und Artikel 8 der Verordnung (EU) 2020/852 des europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Verordnung (EU) 2019/2088 (im Folgenden die „EU-Taxonomieverordnung“) und den hierzu erlassenen delegierten Rechtsakten sowie mit deren eigenen in Abschnitt „Angaben zur EU-Taxonomie“ der nichtfinanziellen Berichterstattung dargestellten Auslegung der in der EU-Taxonomieverordnung und den hierzu erlassenen delegierten Rechtsakten enthaltenen Formulierungen und Begriffe.

Diese Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft umfasst die Auswahl und Anwendung angemessener Methoden zur Aufstellung der nichtfinanziellen Berichterstattung sowie das Treffen von Annahmen und die Vornahme von Schätzungen zu einzelnen nichtfinanziellen Angaben des Konzerns, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung einer nichtfinanziellen Berichterstattung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (Manipulation der nichtfinanziellen Berichterstattung) oder Irrtümern ist.

Die EU-Taxonomieverordnung und die hierzu erlassenen delegierten Rechtsakte enthalten Formulierungen und Begriffe, die noch erheblichen Auslegungsunsicherheiten unterliegen und für die noch nicht in jedem Fall Klarstellungen veröffentlicht wurden. Daher haben die gesetzlichen Vertreter ihre Auslegung der EU-Taxonomieverordnung und der hierzu erlassenen delegierten Rechtsakte im Abschnitt „Angaben zur EU-Taxonomie“ der nichtfinanziellen Berichterstattung niedergelegt. Sie sind verantwortlich für die Vertretbarkeit dieser Auslegung. Aufgrund des immanenten Risikos, dass unbestimmte Rechtsbegriffe unterschiedlich ausgelegt werden können, ist die Rechtskonformität der Auslegung mit Unsicherheiten behaftet.

Unabhängigkeit und Qualitätssicherung der Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Wir haben die deutschen berufsrechtlichen Vorschriften zur Unabhängigkeit sowie weitere berufliche Verhaltensanforderungen eingehalten.

Unsere Wirtschaftsprüfungsgesellschaft wendet die nationalen gesetzlichen Regelungen und berufsständischen Verlautbarungen – insbesondere der Berufssatzung für Wirtschaftsprüfer und vereidigte Buchprüfer (BS WP/vBP) sowie des vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) herausgegebenen IDW Qualitätsmanagementstandards: Anforderungen an das Qualitätsmanagement in der Wirtschaftsprüferpraxis (IDW QMS 1 (09.2022)) an und unterhält dementsprechend ein umfangreiches Qualitätssicherungssystem, das dokumentierte Regelungen und Maßnahmen in Bezug auf die Einhaltung beruflicher Verhaltensanforderungen, beruflicher Standards sowie maßgebender gesetzlicher und anderer rechtlicher Anforderungen umfasst.

Verantwortung des Wirtschaftsprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung ein Prüfungsurteil mit begrenzter Sicherheit über die nichtfinanzielle Berichterstattung abzugeben.

Wir haben unsere betriebswirtschaftliche Prüfung unter Beachtung des International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3000 (Revised): „Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Financial Information“, herausgegeben vom IAASB, durchgeführt. Danach haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir mit begrenzter Sicherheit beurteilen können, ob uns Sachverhalte bekannt geworden sind, die uns zu der Auffassung gelangen lassen, dass die nichtfinanzielle Berichterstattung der Gesellschaft in allen wesentlichen Belangen nicht in Übereinstimmung mit den §§ 315c i.V.m. 289c bis 289e HGB und der EU-Taxonomieverordnung und den hierzu erlassenen delegierten Rechtsakten sowie der in Abschnitt „Angaben zur EU-

Taxonomie“ der nichtfinanziellen Berichterstattung dargestellten Auslegung durch die gesetzlichen Vertreter aufgestellt worden ist. Nicht Gegenstand unserer Prüfung waren sonstige Verweise auf Angaben außerhalb der nichtfinanziellen Berichterstattung.

Bei einer betriebswirtschaftlichen Prüfung zur Erlangung einer begrenzten Sicherheit sind die durchgeführten Prüfungshandlungen im Vergleich zu einer betriebswirtschaftlichen Prüfung zur Erlangung einer hinreichenden Sicherheit weniger umfangreich, sodass dementsprechend eine erheblich geringere Prüfungssicherheit erlangt wird. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemäßen Ermessen des Wirtschaftsprüfers.

Im Rahmen unserer Prüfung haben wir u. a. folgende Prüfungshandlungen und sonstige Tätigkeiten durchgeführt:

- Erlangung eines Verständnisses über die Struktur der Nachhaltigkeitsorganisation des Konzerns und über die Einbindung von Stakeholdern,
- Befragung der gesetzlichen Vertreter und relevanter Mitarbeitenden, die in die Aufstellung der nichtfinanziellen Berichterstattung einbezogen wurden, zum Aufstellungsprozess, zur Beurteilung des Berichterstattungssystems und der Methoden der Datengewinnung und -aufbereitung, zu den internen Kontrollen sowie zu den Angaben in der nichtfinanziellen Berichterstattung,
- Befragung relevanter Mitarbeitenden hinsichtlich der Auswahl der Themen für die nichtfinanzielle Berichterstattung, der Beurteilung der Auswirkungen und Risiken sowie der Konzepte des Konzerns für die als wesentlich identifizierten Themen,
- Identifikation und Beurteilung des Risikos wesentlicher falscher Angaben in der nichtfinanziellen Berichterstattung,
- Analytische Beurteilung zu ausgewählten Angaben der nichtfinanziellen Berichterstattung,

- Durchführung von selektiven Stichproben hinsichtlich der Erhebung und Berichterstattung von ausgewählten Angaben in der nichtfinanziellen Berichterstattung,
- Beurteilung des Prozesses zur Identifikation der taxonomiefähigen und taxonomiekonformen Wirtschaftsaktivitäten sowie der entsprechenden Angaben in der nichtfinanziellen Berichterstattung,
- Beurteilung der Darstellung der Angaben in der nichtfinanziellen Berichterstattung.

Die gesetzlichen Vertreter haben bei der Ermittlung der Angaben gemäß Artikel 8 der EU-Taxonomieverordnung unbestimmte Rechtsbegriffe auszulegen. Aufgrund des immanenten Risikos, dass unbestimmte Rechtsbegriffe unterschiedlich ausgelegt werden können, sind die Rechtskonformität der Auslegung und dementsprechend unsere diesbezügliche Prüfung mit Unsicherheiten behaftet.

Prüfungsurteil

Auf der Grundlage der durchgeführten Prüfungshandlungen und der erlangten Prüfungsnachweise sind uns keine Sachverhalte bekannt geworden, die uns zu der Auffassung gelangen lassen, dass die nichtfinanzielle Berichterstattung der Gesellschaft für den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 in allen wesentlichen Belangen nicht in Übereinstimmung mit den §§ 315c i.V.m. 289c bis 289e HGB und der EU-Taxonomieverordnung und den hierzu erlassenen delegierten Rechtsakten sowie der in Abschnitt „Angaben zur EU-Taxonomie“ der nichtfinanziellen Berichterstattung dargestellten Auslegung durch die gesetzlichen Vertreter aufgestellt worden ist. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den sonstigen Verweisen auf Angaben außerhalb der nichtfinanziellen Berichterstattung ab.

Verwendungsbeschränkung für den Vermerk

Wir weisen darauf hin, dass die Prüfung für Zwecke der Gesellschaft durchgeführt und der Vermerk nur zur Information der Gesellschaft über das Ergebnis der Prüfung bestimmt ist. Folglich ist

er möglicherweise für einen anderen als den vorgenannten Zweck nicht geeignet. Somit ist der Vermerk nicht dazu bestimmt, dass Dritte hierauf gestützt (Vermögens-)Entscheidungen treffen. Unsere Verantwortung besteht allein der Gesellschaft gegenüber. Dritten gegenüber übernehmen wir dagegen keine Verantwortung. Unser Prüfungsurteil ist in dieser Hinsicht nicht modifiziert.

Auftragsbedingungen und Haftung

Für diesen Auftrag gelten, auch im Verhältnis zu Dritten, die beigefügten Allgemeinen Auftragsbedingungen für Wirtschaftsprüferinnen, Wirtschaftsprüfer und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften in der vom Institut der Wirtschaftsprüfer herausgegebenen Fassung vom 1. Januar 2024 (ey-idw-aab-de-2024.pdf).

Wir verweisen ergänzend auf die dort in Ziffer 9 enthaltenen Haftungsregelungen und auf den Haftungsausschluss gegenüber Dritten. Dritten gegenüber übernehmen wir keine Verantwortung, Haftung oder anderweitige Pflichten, es sei denn, dass wir mit dem Dritten eine anders lautende schriftliche Vereinbarung geschlossen hätten oder ein solcher Haftungsausschluss unwirksam wäre.

Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass wir keine Aktualisierung des Vermerks hinsichtlich nach seiner Erteilung eintretender Ereignisse oder Umstände vornehmen, sofern hierzu keine rechtliche Verpflichtung besteht. Wer auch immer das in vorstehendem Vermerk zusammengefasste Ergebnis unserer Tätigkeit zur Kenntnis nimmt, hat eigenverantwortlich zu entscheiden, ob und in welcher Form er dieses Ergebnis für seine Zwecke nützlich und tauglich erachtet und durch eigene Untersuchungshandlungen erweitert, verifiziert oder aktualisiert.

Eschborn / Frankfurt am Main, den 29. Februar 2024

EY GmbH & Co. KG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Marcus Binder
Wirtschaftsprüfer

Martin Alt
Wirtschaftsprüfer