Helaba-Konzern: Eine integrierte Universalbank mit starkem regionalem Fokus

Helaba

Immobilien

Corporates & Markets

Retail & Asset Management

Fördergeschäft

Geschäftsbank

Sparkassenzentralbank

Förderbank

Frankfurter Sparkasse 1822

LBS

Frankfurter Bankgesellschaft

Helaba Invest

GWH

OFB Projektentwicklung

WI Bank

Finanzkennzahlen per 31. Dezember 2023	
Bilanzsumme	202 Mrd. €
CET1 Quote	14,7%
Gesamtkapitalquote	18,7%
Risikoaktiva	61 Mrd. €
Leverage Ratio	4,9%
Liquidity Coverage Ratio	168,3%
Net Stable Funding Ratio	120,4%
Ergebnis vor Steuern	722 Mio. €

Eigentümerstruktur

68,85 % Sparkassen- und Giroverband Hessen-Thüringen (SGVHT)

8,1% Land Hessen

4,05% Freistaat Thüringen

4,75% Sparkassen Westfalen-Lippe

4,75% Rhein. Sparkassen- und Giroverband

9,5% Deutscher Sparkassen- und Giroverband[1]

Helaba-Geschäftsmodell

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

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

Helaba-Ratings (ungarantiert)

https://www.helaba.com/de/informationen-fuer/investoren/rating/

Ratingagentur	Moody's	Fitch[1]
Ausblick	stabil	stabil
Emittenten-Rating	Aa2	A+
Short-term Rating	P-1	F1+
Öffentliche Pfandbriefe	Aaa	-
Hypothekenpfandbriefe	Aaa	-
Long-Term Deposit Rating / Long-Term Senior Unsecured [2]	Aa2	AA-
Long-Term Junior Senior Unsecured [3]	A1	A+

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

Sicherungseinrichtungen

Bundesweite Sicherungseinrichtungen

Seit Gründung des Haftungsverbundes in den 70er Jahren ist es bei keinem Mitgliedsinstitut zu einer Leistungsstörung bei der Bedienung von Verbindlichkeiten gekommen

Mitglieder	Mitgliedsinstitute der S-Finanzgruppe (Landesbanken, Sparkassen)
Inkrafttreten	Seit den 70er Jahren; ab 1. Januar 2006 risikoorientierte Ausrichtung
Schutzzweck	Institutssicherung
Risiko-management	• Sicherstellung einer effizienten Risikomanagementpolitik • Risikomonitoring mit Frühwarnfunktion • Risikoabhängige Berechnung der Beiträge

S-Finanzgruppe Hessen-Thüringen

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

S-Finanzgruppe Hessen-Thüringen Geschäftsmodell

- Einheitliche Risikostrategie
- Konsolidierte Abschlüsse seit 2003
- Verbundrating von Fitch Ratings (A+ und a+)
- Gesamtabdeckung des Marktes (Retail- und Wholesalegeschäft) sowie eine klar abgestimmte Kundenzuständigkeit und Produktpalette
- Regionaler Reservefonds zusätzlich zu bestehenden bundesweiten Einrichtungen in Höhe von rund € 673 Mio.

Kennzahlen 2022

- Bilanzsumme € 332 Mrd.
- Ergebnis vor Steuern € 7 Mio.
- 22.800 Mitarbeiter
- 1.230 Standorte

Regionaler Reservefonds in Hessen und Thüringen

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

Mitglieder	Helaba und 49 Sparkassen in Hessen und Thüringen
Inkrafttreten	1. Januar 2004
Rechts-rahmen	„gesetzliche" Verbindlichkeit durch öffentlich-rechtliche Satzung
Zweifacher Schutz	Direkter Rechtsanspruch der Gläubiger (erstmals in Deutschland) + Institutssicherung
Risiko-management	• Sicherstellung eines gemeinsamen Risikomanagements • Einheitliche für alle Institute verbindliche Risikostrategie • Risikomonitoring mit Frühwarnfunktion • Individuelles Risikoprofil bestimmt Beiträge für Reservefonds • Risikoausschuss mit Durchgriffskompetenzen

Regionaler Reservefonds in NRW

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

Helaba: Führende Regionalbank im Finanzzentrum Frankfurt

Funding: Starkes regionales Engagement als Erfolgsfaktor und Stabilitätsanker

Refinanzierungsstrategie

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

Emissionsvolumen

	Gedeckt	Ungedeckt	Gesamt
2023	2,3 Mrd. €	13,9 Mrd. €	16,2 Mrd. €
2024 geplant	2,5 Mrd. €	9,0 Mrd. €	11,5 Mrd. €

Refinanzierungsprogramme

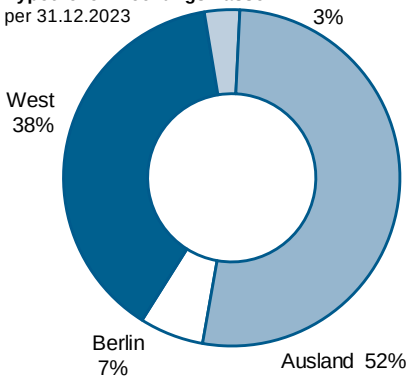
- EUR 35 Mrd. Euro Medium Term Note Programm
- Inlandsemissionen (Basisprospekt)
- EUR 10 Mrd. Euro-CP/CD Programm
- EUR 6 Mrd. NEU CP (ehem. French CD Programm)
- USD 5 Mrd. USCP Programm

Mittel- und langfristige Refinanzierung der Landesbank Hessen-Thüringen

Produkte	Jahres-Ultimo 2021 Mio. €	Jahres-Ultimo 2022 Mio. €	Jahres-Ultimo 2023 Mio. €
1. Gedeckte Emissionen*	29.446	26.518	25.248
1.1. Hypothekenpfandbriefe	7.274	8.054	7.016
1.2. Hypotheken Namenspfandbriefe	193	175	190
1.3. Öffentliche Pfandbriefe	10.440	7.963	8.563
1.4. Öffentliche Namenspfandbriefe	11.539	10.326	9.479
2. Darlehen / SSD	44.098	44.083	27.385
3. Zweckgebundene Mittel	9.046	9.653	9.648
4. Ungedeckte Emissionen	24.644	29.100	37.432
5. Nachrangige Verbindlichkeiten	3.280	3.518	3.198
Gesamtsumme	**110.514**	**112.872**	**102.911**

* *Ausstehender Bestand entsprechend Endfälligkeitsdatum*

Hypotheken-Deckungsmasse*
per 31.12.2023

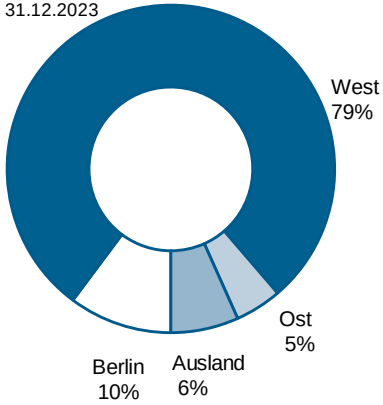


Aufteilung nach Nutzungsart:
gewerblich 69,8%; wohnwirtschaftlich 30,2%

** Weitere Deckung nach §§ 4 und 19 PfandBG: 981 Mio. €*

	Mio. €	%
Deutschland	**7.446**	**48,0**
Berlin	**1.055**	**6,8**
West	**5.926**	**38,2**
Hessen	2.398	15,5
Nordrhein-Westfalen	1.290	8,3
Bayern	1.143	7,4
Baden-Württemberg	360	2,3
Niedersachsen	230	1,5
Schleswig-Holstein	63	0,4
Hamburg	202	1,3
Rheinland-Pfalz	145	0,9
Saarland	83	0,5
Bremen	12	0,1
Ost	**465**	**3,0**
Mecklenburg-Vorpommern	120	0,8
Sachsen-Anhalt	111	0,7
Sachsen	131	0,9
Thüringen	69	0,4
Brandenburg	34	0,2
Ausland	**8.053**	**52,0**
USA	3.338	21,5
Frankreich	1.398	9,0
Polen	1.348	8,7
BeNeLux	741	4,8
Skandinavien	562	3,7
Tschechische Republik	286	1,8
Großbritannien	221	1,5
Österreich	159	1,0
Summe	**15.499**	**100**

Kommunale Deckungsmasse*
per 31.12.2023



** Weitere Deckung nach § 20(2) PfandBG: 0 Mio. €*

	Mio. €	%
Deutschland	**30.242**	**93,9**
Berlin	**3.078**	**9,6**
West	**25.570**	**79,4**
Hessen	11.939	37,1
Nordrhein-Westfalen	7.381	22,9
Niedersachsen	1.822	5,7
Bayern	964	3,0
Sonstige	3.464	10,8
Ost	**1.594**	**4,9**
Mecklenburg-Vorpommern	541	1,7
Thüringen	443	1,4
Sachsen	344	1,0
Sonstige	266	0,8
Ausland	**1.971**	**6,1**
Belgien	663	2,1
Österreich	606	1,9
Frankreich	254	0,8
Schweiz	180	0,6
Großbritannien	118	0,3
Sonstige	150	0,5
Summe	**32.213**	**100**

Weitere Informationen:
- Allgemeine Informationen: https://www.helaba.com/
- Geschäftsberichte: https://www.helaba.com/de/informationen-fuer/investoren/veroeffentlichungen/
- Deckungsregisterreport gem. § 28 Pfandbriefgesetz: https://www.helaba.com/de/informationen-fuer/investoren/refinanzierung/pfandbriefe/deckungsregisterreport.php
- Kontakt Debt Investor Relations: Nadia.Landmann@helaba.de; Tel. +49 69 / 91 32 - 18 69