Investorenpräsentation Juli 2025







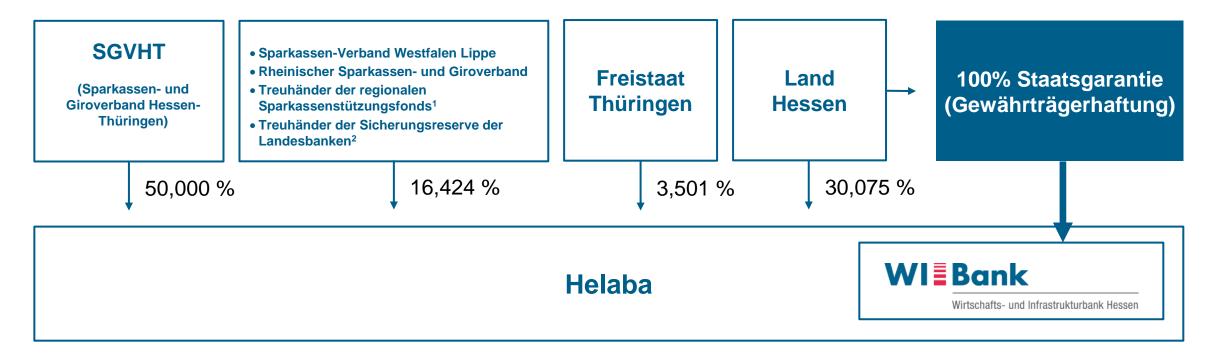
Agenda

- 1. Die WIBank im Überblick
- 2. Das Land Hessen als Gewährträger
- 3. Die WIBank in Zahlen
- 4. Refinanzierung
- 5. Nachhaltigkeit



Grundlagen, Aufbau, Struktur der WIBank

Die WIBank ist als einer der drei Geschäftsbereiche, auf denen das strategische Geschäftsmodell der Helaba basiert, integraler Bestandteil der Helaba. Der Jahresabschluss der WIBank ist vollständig im Jahresabschluss der Helaba konsolidiert.



¹ FIDES Alpha GmbH, vertreten durch den DSGV



² FIDES Beta GmbH, vertreten durch den DSGV

Die Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen

- agiert als rechtlich unselbstständige, wirtschaftlich und organisatorisch selbstständige Anstalt in der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale – Helaba ("AidA").
- nimmt das monetäre Fördergeschäft des Landes Hessen wahr und ist Förderinstitut i. S. d. "Brüsseler Verständigung II", d.h. strikte Trennung von Fördergeschäft zum Wettbewerbsgeschäft der Helaba und damit Erfüllung der beihilferechtlichen Vorgaben der EU.
- deckt im Rahmen des staatlichen Auftrags die Geschäftsfelder gründen & wachsen,
 versorgen & modernisieren, bauen & wohnen sowie bilden & beschäftigen ab.



Die Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen

- verfügt über die unmittelbare Gewährträgerhaftung sowie die unmittelbare Refinanzierungsgarantie des Landes Hessen:
 - das Land Hessen haftet unbedingt, unbefristet und unwiderruflich für alle aufgenommenen Verbindlichkeiten,
 - Die Zahlung erfolgt auf erstes Anfordern durch das Land Hessen, somit ist ein Zahlungsverzug ausgeschlossen,
 - daraus resultiert gemäß CRR ein Risikogewicht von 0 für alle Forderungen gegenüber der WIBank:
 - keine Eigenkapitalanrechnung,
 - keine Anrechnung auf Großkreditgrenzen
 - LCR-Status Level 1
 - ausreichende Einlagensicherung im Sinne von § 1842 BGB
- arbeitet wettbewerbsneutral und ist ertragssteuerbefreit.



Die Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen

- verfügt über ein Emittenten-Rating von Standard & Poor's¹ (Stand: 24. Oktober 2024):
 - Langfrist-Rating: "AA+",
 - Kurzfrist-Rating von "A-1+",
 - Der Ausblick wurde mit <u>stabil</u> bestätigt.



¹ Quelle: <u>S&P Research letztes Update vom 24. Oktober 2024</u>

1. Die WIBank im Überblick / Geschäftsfelder der WIBank



gründen & wachsen

bauen & wohnen

versorgen & modernisieren

bilden & beschäftigen

Kunden

Unternehmen

- GuW Hessen (ERP)
- Bürgschaft, Beteiligung
- Filmförderung
- Kapital für Kleinunternehmen (KfK)
- Hessen MikroFörderprogramme
- Innovation, Energieeffizienz
- Bankenrefinanzierung
- Hessen serious GAME
- Einzelbetriebliche Förderung
- HessenFonds

Landwirtschaftliche Betriebe

- Agrarinvestitionen
- Marktstrukturverbesserungen
- Agrarumwelt
- Landwirtschaftliche Flächenförderung
- Förderprogramme
- Wein- und Forstwirtschaft
- Dorf- und Regionalentwicklung (DERE)

Privatpersonen und Wohnungsbaugesellschaften

- Wohneigentum
 - Hessen-Darlehen
 - PV-Anlagen-Darlehen
- Mietwohnungen
 - KfW-BEG Wohngebäude Kredit
 - Energieeffizient im Mietwohnungsbau
 - KfW-Altersgerecht Umbauen
- Soziale (Miet-)Wohnraumförderung
 - Neubau
 - Modernisierung
 - Studentisches Wohnen
 - KIP-Wohnraum
 - Erwerb von Belegungsrechten
- Stadtentwicklung

Kommunale Gebietskörperschaften u. Unternehmen

- Investitionsfinanzierung von Kommunen und kommunalnahen Unternehmen
- Krankenhausförderung
- Digitalpakt Schule
- Investition für Ganztagsbetreuung von Grundschulkindern
- Refinanzierung von Kreditinstituten für Infrastrukturprojekte
- Breitband- und Mobilfunkförderung

Unternehmen, Vereine

- Bildung und Qualifizierung
- Fachkräftesicherung
- Aktive Inklusion



Highlights aus dem Fördergeschäft der WIBank



Ausbau der Wohnraumförderung und des sozialen und energetischen Wohnungsbaus in Hessen

- Belebung des Neugeschäfts in der sozialen Mietwohnraumförderung sowie des Hessendarlehens zur Förderung von Familien durch verbesserte Konditionen.
- Einführung Hessengeld zur Förderung des Erwerbs von selbstgenutztem Wohneigentum durch Erstattung der Grunderwerbssteuer.
- Förderung von Photovoltaikanlagen für selbst genutzte Wohngebäude



Förderprogramme für Investitionen in die öffentliche Infrastruktur

- Über 1 Mrd. EUR zinsgünstige Darlehen und Zuschüsse zur Unterstützung von Investitionen in verschiedenen Bereichen der kommunalen Daseinsversorgung
- Schwerpunkt in der Förderfinanzierung von Investitionen in Schulen
- Krankenhausförderung fortgesetzt, aktueller Fokus auf Liquiditätssicherung zur Vorbereitung und Begleitung der Strukturreform



Unterstützung von Kommunen, Unternehmen & Privatpersonen, um Transformation wie Digitalisierung und Nachhaltigkeit aktiv voranzutreiben

- Fortführung des Förderprogramms
 Digitalpakt Schule
- In Zusammenarbeit mit der Landesregierung: Vorbereitung eines Angebots zur Eigenkapitalstärkung von Stadtwerken für die Finanzierung der Energie- und Wärmewende
- HessenFonds für Transformationsprozesse und besondere Herausforderungen in der Wirtschaft (Start April 25)



Start-up Ökosystem Hessen

Die WIBank beteiligt sich aktiv daran das (Start-up) Ökosystem in Hessen zu fördern und nachhaltig auszubauen. Aus diesem Grund ist sie an verschiedenen Initiativen beteiligt.

FinTech Community Frankfurt GmbH (TechQuartier)

Über das TechQuartier wird seit seiner Gründung 2016 das Netzwerk mit der Start-Up- und FinTech-Community sowie mit Technologieunternehmen in Frankfurt und der Rhein-Main-Region gepflegt. Das TechQuartier ist eine für alle offene Plattform auf der Start-Ups- insbesondere mit FinTech-Innovationen sich entwickeln und präsentieren können. Das TechQuartier betreibt Räumlichkeiten in Frankfurt und vermietet diese als Büro- und Veranstaltungsflächen.

GreenTech Accelerator Gernsheim GmbH

Der GreenTech Accelerator wird zukünftig Start-ups aus dem GreenTech-Bereich moderne bezahlbare Labor- und Technikflächen zur Verfügung stellen. Gleichzeitig dient er als Plattform, zur Entwicklung eines GreenTech-Netzwerks aus Start- ups, Unternehmen, Forschungseinrichtungen und Finanzierungspartnern. Standort ist der GreenTech-Science- und Technologiepark "Fluxum" der Merck AG in Gernsheim bei Darmstadt.

Green and Sustainable Finance Cluster Germany e.V.

Zweck des Vereins ist die Positionierung des Finanzstandortes Deutschland mit besonderem Augenmerk auf den Finanzplatz Frankfurt als Zentrum für klimaschonende und nachhaltige Finanzanlagen. Zugleich ist er Anlauf- und Koordinierungsstelle für Finanz-Akteure aller Art, die sich diesem Ziel verpflichtet fühlen und ihren Beitrag dazu leisten möchten.





Agenda

- 1. Die WIBank im Überblick
- 2. Das Land Hessen als Gewährträger
- 3. Die WIBank in Zahlen
- 4. Refinanzierung
- 5. Nachhaltigkeit



2. Das Land Hessen als Gewährträger

Ausgewählte Kennzahlen des Gewährträgers

	Deutschland	Hessen	Relation
 Fläche (in km2)	357.588	21.115	5,90%
Einwohner (in Mio., 2024)	83,5	6,276	7,52%
 BIP (nominal, in Mrd. EUR, 2024)	4.305	368	8,55%
BIP pro Einwohner (in EUR, 2024)	50.827	57.290	112,71%
BIP pro Erwerbstätigen (in EUR, 2024)	93.426	101.700	108,85%
Arbeitslosenquote (03/2025)	6,50%	5,80%	89,23%

Hessen weist ein überdurchschnittliches Wohlstandsniveau auf und ist Dank der hessischen Industrie international eng verflochten.



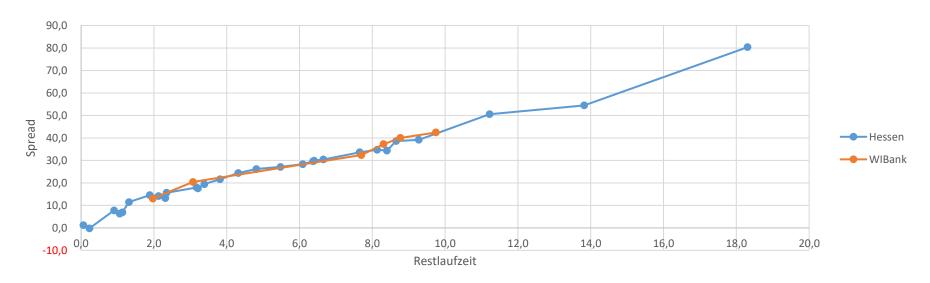
¹⁾ Aus rechentechnischen Gründen können Rundungsdifferenzen auftreten.

2. Das Land Hessen als Gewährträger

Ausgewählte Kennzahlen des Gewährträgers

Refinanzierungsstrategie:

- Der genaue Zeitablauf der Mittelaufnahme richtet sich nach der Liquiditäts- und Haushaltslage sowie den aktuellen Verhältnissen am Kapitalmarkt
- Hauptverschuldungswährung ist der Euro
- Spread zwischen Land Hessen vs. Wirtschafts- und Infrastrukturbank auf Basis bereits emittierter Benchmark-Transaktionen



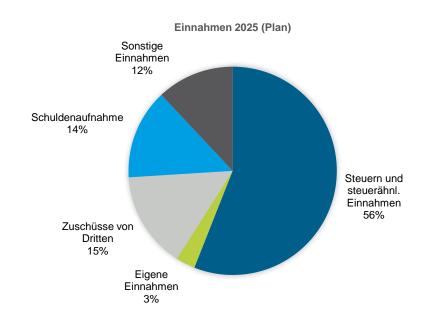


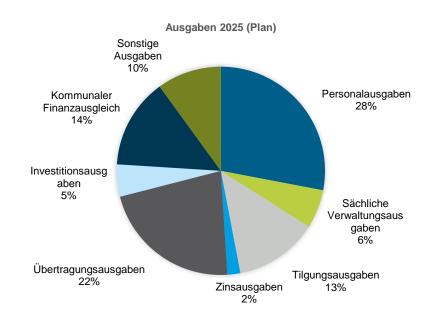
2. Das Land Hessen als Gewährträger

Landesbudget des Jahres 2025

Haushaltsvolumen 2025: 49,924 Mrd. EUR – Neuverschuldung 670 Mio. EUR

- Steuereinnahmen in Höhe von 4.955 EUR pro Einwohner, Steuerkraft um 11,6% über dem Durchschnitt aller Länder lag.
- Schuldenstand in Höhe von 44,4 Mrd. EUR
- Pro Kopf Verschuldung beträgt 7.069 EUR im Jahr leicht über dem Länderdurchschnitt









Agenda

- 1. Die WIBank im Überblick
- 2. Das Land Hessen als Gewährträger
- 3. Die WIBank in Zahlen
- 4. Refinanzierung
- 5. Nachhaltigkeit



Bilanz in Mio. EUR nach HGB¹

Posten	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Forderungen an Kreditinstitute	11.523	12.363,9	11.795,0
Forderungen an Kunden	13.580	14.363,5	14.391,6
Anleihen und Schuldverschreibungen	25,170	14,85	16,1
Aktien und andere nicht verzinsliche Wertpapiere	10,2	8,5	5,7
Beteiligungen	0,1	0,3	0,3
Anteile an verbundenen Unternehmen	0,1	0,1	0,1
Treuhandvermögen	4.791,3	1.419,4	1.255,1
Immaterielle Anlagewerte	0,0	0,0	0,0
Sachanlagen	0,2	0,3	0,3
Sonstige Vermögensgegenstände	6,4	3,0	3,5
Rechnungsabgrenzungsposten aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft	36,2	37,4	33,8
Summe der Aktiva	29.972,2	28.210,9	27.501,5



¹⁾ Aus rechentechnischen Gründen können Rundungsdifferenzen auftreten.

Bilanz in Mio. EUR nach HGB¹

osten	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
/erbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	17.840,7	17.238,8	17.679,5
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	2.592,5	2.807,0	2.562,9
Verbriefte Verbindlichkeiten	4.510,0	4.594,9	3.858,2
Treuhandverbindlichkeiten	4.791,3	1.419,4	1.255,1
Sonstige Verbindlichkeiten	4,8	7,2	7,4
Rechnungsabgrenzungsposten	24,8	27,5	23,6
Rückstellungen	133,2	126,6	130,4
Barwerte der Verwaltungsvermögen	0,0	1.920,0	1.920,0
Fonds für allgemeine Bankrisiken	0,3	0,3	0,3
 Eigenkapital	74,5	69,2	64,1
Summe der Passiva	29.972,2	28.210,9	27.501,5
Eventualverbindlichkeiten	18,5	21,8	24,8
Andere Verpflichtungen (unwiderrufliche Kreditzusagen)	1.101,8	1.805,8	2.177,5

¹⁾ Aus rechentechnischen Gründen können Rundungsdifferenzen auftreten.



Gewinn- und Verlustrechnung in Mio. EUR nach HGB¹

Posten	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Zinsergebnis	94,7	93,0	76,1
Laufende Erträge aus Anteilen an verbundenen Unternehmen	0,7	0,6	0,6
Provisionsergebnis	86,9	76,7	66,1
Sonstige betriebliche Erträge	2,5	3,8	2,5
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen	125,6	111,7	96,3
Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen	0,1	0,1	0,1
Sonstige betriebliche Aufwendungen	0,4	1,7	4,3
Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführung zu Rückstellungen im Kreditgeschäft	32,6	36,2	20,3
Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft	0,6	1,1	0,3
Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	26,6	25,5	24,0
Außerordentliches Ergebnis	0,0	0,0	0,0
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	0,1	0,1	0,1
Jahresüberschuss	26,5	25,4	23,9

¹⁾ Aus rechentechnischen Gründen können Rundungsdifferenzen auftreten.



Kreditportfolio nach Adressenausfallrisiken

Gesamtkreditbetrag 26,8 Mrd. EUR^{1/2} zum 31.03.2025:

- Der größte Anteil des Kreditportfolios (92,4%) beinhaltet Kredite ohne unmittelbares Adressenausfallrisiko gemäß
 CRR. Hierunter fallen Geschäfte mit der öffentlichen Hand oder durch diese verbürgte sowie Geschäfte im
 Haftungsverbund des DSGV.
- Die verbleibenden Adressenausfallrisiken (8%) werden durch die Helaba auf Basis eines Verrechnungsvermerks übernommen (Risikoabtretung gegen Vergütung).
- Die RWA belaufen sich insgesamt auf 933,5 Mio. EUR.



¹ Gesamtkreditvolumen inklusive Auszahlungsverpflichtungen, Treuhandvermögen und sonstige Vermögensgegenstände (im Vorbericht nicht enthalten)

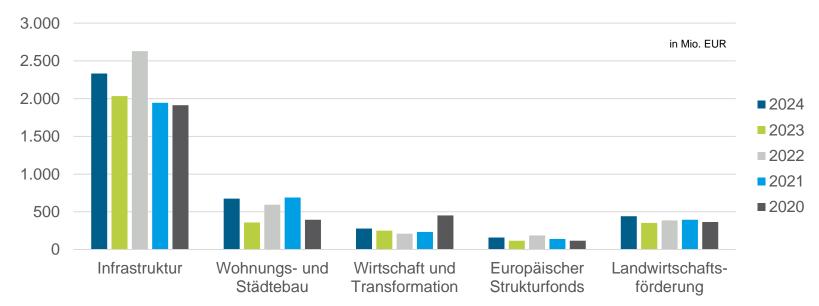


² Es können Rundungsdifferenzen auftreten

Geschäftsumfang

Jahr Bilanzsumme		Neugeschäft		Mitarbeitenden	
2024	30,	0	3,9	595	
2023	28,	2	3,1	562	
2022	27,	5	4,0	536	
2021	26,	5	3,4	505	

7ahl der







Agenda

- 1. Die WIBank im Überblick
- 2. Das Land Hessen als Gewährträger
- 3. Die WIBank in Zahlen
- 4. Refinanzierung
- 5. Nachhaltigkeit



4. Refinanzierung

Refinanzierungsstruktur

Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten¹ / Kunden sowie verbriefte Verbindlichkeiten in Höhe von 16,2 Mrd. EUR zum 31.12.2024:

Ausgewählte Refinanzierungsadressen:

National:

- Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW), insbesondere aus deren Förderprogrammen
- Landwirtschaftliche Rentenbank, für Investitionen im ländlichen Raum
- NRW.Bank

• International – Andere Förderinstitute:

- Council of Europe Development Bank CEB
- Europäische Investitionsbank EIB



Institutionelle Investoren 45%

Andere Förderinstitute 2%

NRW.Bank 6%

¹ Ausgenommen konzerninterne Geschäfte zur Neutralisierung von Zinsänderungsrisiken i.H.v. 8,71 Mrd. €

4. Refinanzierung

Status Quo und Ausblick

Für 2025 erwarten wir - abgeleitet vom geplanten Aktiv-Neugeschäft - einen mittel- und langfristigen Refinanzierungsbedarf in Höhe von **rund 2,2 Mrd. EUR.**

Seit dem Jahr 2023 steht neben dem **originären Fundingbedarf** die **Verlängerung** des **Kommunalen Schutzschirms (KSH)** an - insgesamt 1,8 Mrd. EUR, davon in **2025 ca. 177 Mio. EUR**.

Die Verteilung des Volumens ergibt sich wie folgt:

- 2023 = 1,3 Mrd. EUR
- 2024 2026 = 0,5 Mrd. EUR

Refinanzierung		Instrumente	
2025	2026	Globaldarlehen mit Förderbanken	
Plan	Plan	 Inhaberschuldverschreibung, Schuldschein, Namensschuldverschreibung (insb. 	
~2,2 Mrd. EUR	~1,8 Mrd. EUR	Privatplatzierungen)	



4. Refinanzierung

Benchmark-Kurve

Die Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen (WIBank) hat seit Ende 2012 mehrere Anleihen im Benchmark-Format erfolgreich am Kapitalmarkt platziert. Aufgrund der Langfristigkeit des finanzierten Förderkreditgeschäftes besitzen die Anleihen eine entsprechend längere Ursprungslaufzeit von mindestens sieben Jahren.

ISIN	Volumen	Ursprungslaufzeit	Kupon	Fälligkeit
DE000A2GSR47	500 Mio. EUR	7 Jahre	0,01%	07.05.2027
DE000A2DAF36	750 Mio. EUR	10 Jahre	0,875%	14.06.2028
DE000A3SJZT2	600 Mio. EUR	10 Jahre	2,625%	26.01.2033
DE000A2DAF77	645 Mio. EUR	15 Jahre	1,25%	06.09.2033
DE000A3SJZZ9	500 Mio. EUR	10 Jahre	2,875%	22.02.2034
DE000A3SJZ50	500 Mio. EUR	10 Jahre	2,625%	13.02.2035





Agenda

- 1. Die WIBank im Überblick
- 2. Das Land Hessen als Gewährträger
- 3. Die WIBank in Zahlen
- 4. Refinanzierung
- 5. Nachhaltigkeit



Förderauftrag der WIBank

- Der im WIBank-Gesetz formulierte Förderauftrag beinhaltet eine hohe Verantwortung. Sämtliche Aktivitäten der WIBank sind auf die nachhaltige Entwicklung der Bank und des Landes Hessen ausgerichtet, so z.B. im § 2 Aufgaben, Ziffer 11/13: ... Förderung des Umwelt-, Natur- und Landschutzes.... Förderung von wirtschaftlichen Belangen bei Kultur und Bildung....
- Die WIBank unterstützt aktiv die konzernweite Weiterentwicklung des ESG-Profils der Helaba indem sie die regulatorischen und konzernweiten Anforderungen umsetzt und die ESG-KPIs für die WIBank operationalisiert. Stärkung des WIBank-Nachhaltigkeitsprofils u.a. durch die Erweiterung des nachhaltigen Förderangebots, der Geschäftsstrategie und der Nachhaltigkeitskommunikation.



Mehrwert der WIBank



Hessen nachhaltig fördern mit passgenauen Förderprogrammen in allen Geschäftsfeldern



versorgen & modernisieren



bauen & wohnen



gründen & wachsen



bilden & beschäftigen



Wir bieten Förderung nachhaltiger Vorhaben

- Soziale Mietwohnraumförderung, Städtebauförderung
- sozialen Infrastruktur, wie Krankenhäuser, Schulen, Digitalisierung
- KMU und Start-ups
- Umwelt- und Klimaschutzmaßnahmen
- Wein- und Forstwirtschaft sowie Dorf- und Regionalentwicklung

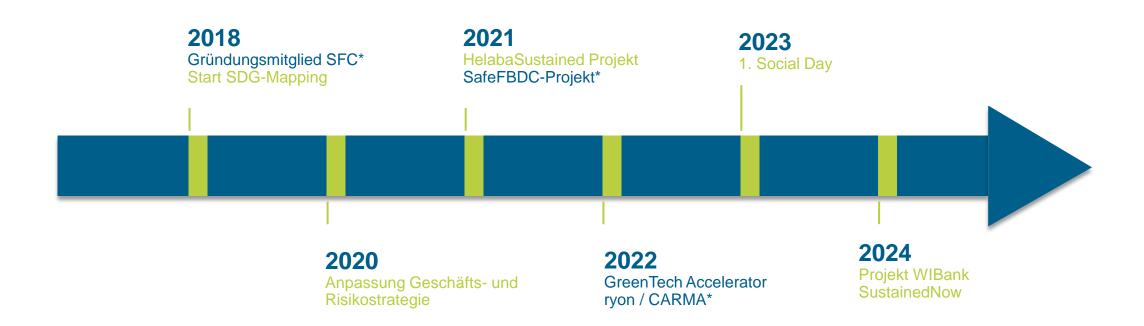


Ihr Mehrwert

- Vielfältige Finanzierungsmöglichkeiten über Darlehen, Bürgschaften und Zuschüsse
- Zinsverbesserte Konditionen
- Förderprogramme aus einer Hand von der Beratung bis zur Auszahlung
- Enge Zusammenarbeit mit dem Land Hessen, regionalen Kooperationspartnern, Hausbanken und Förderbanken (z.B. KfW)



Meilensteine Nachhaltigkeit in der WIBank



*Mitgliedschaften / Beteiligungen



Das Nachhaltigkeitsverständnis der Helaba ist ...





Die Helaba (WIBank)

bekennt sich zu den zehn Prinzipien des UN Global Compact. Eigenes Leitbild und Verhaltenskodex schaffen Orientierungsrahmen für alle Beschäftigten.



Die Helaba

Ist Pilot-Bank beim Energy Efficient Mortgage Action Plan (EeMAP), um bei der Immobilienfinanzierung Anreize zur Energieeffizienz zu schaffen



Die Helaba

unterstützt als Mitglied der ICMA (International Capital Markets Association) die Entstehung und Entwicklung der Green Bond Principles



Die Helaba (WIBank)

Die WIBank als Gründungsmitglied bzw. die Helaba als Platin Sponsor des Green and Sustainable Finance Cluster Germany formulieren die Sustainable Finance-Handlungsansätze für die Branche mit.



Nachhaltige Geschäftsausrichtung der Helaba durch Ratings bestätigt



Nachhaltigkeit und Diversität sind zentrale Bestandteile unserer strategischen Ausrichtung und werden konsequent in unserem täglichen Handeln umgesetzt. Dies spiegelt sich in unseren ESG-Ratingbewertungen wider.

- Die Helaba erreicht das Transparency Level "very high" im ESG
 Rating von ISS ESG
- MSCI bewertet die Vergütungspraktiken der Helaba als "robust" im Vergleich zu anderen Unternehmen, einschließlich einer variablen Komponente der Vergütung
- Die Helaba erreicht die Bewertung "strong" im ESG Risk
 Management von Sustainalytics



^{*} Das vorläufige Rating-Update vom 08.03.2025 befindet sich noch im Bewertungsprozess von MSCI

Ihre Ansprechpartner

Für Ihre Fragen und weitere Rücksprachen wenden Sie sich bitte an:

Treasury (WIBank)

Christian Forma

Tel: +49 (0)69 9132-4487

E-Mail: Christian.Forma@wibank.de

Geschäftsleiter (WIBank)

Dr. Michael Reckhard

Tel: +49 (0)69 9132-4086

E-Mail: Michael.Reckhard@wibank.de



Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen

Neue Mainzer Straße 52-58 60311 Frankfurt am Main

https://www.wibank.de/wibank/investorrelations



Disclaimer

Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Angebot, keine Empfehlung und keine Beratung dar. Die Ausarbeitung wurde von der Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen ausschließlich zu Informationszwecken erstellt und verwendet indikative, nicht bindende Marktdaten und Preise.

Diese Präsentation richtet sich an professionelle Kunden bzw. geeignete Gegenparteien mit Sitz außerhalb der Vereinigten Staaten von Amerika.

Sie beinhaltet keine Anlageberatung und ersetzt nicht eine eigene Analyse. Alle Angaben sind solche des Publikationsdatums und können sich ohne weiteren Hinweis ändern.

Die Ausarbeitung beruht auf Informationen und Prozessen, die wir für zutreffend und adäquat halten. Gleichwohl übernehmen wir für die Vollständigkeit und Richtigkeit von enthaltenen Informationen, Resultaten und Meinungen keine Garantie oder Haftung. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen stellen keinen verlässlichen Indikator für die künftige Wertentwicklung dar.

Die Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen übernimmt keinerlei Beratungstätigkeit in Bezug auf steuerliche, bilanzielle und/oder rechtliche Fragestellungen.

Jede Form der Verbreitung bedarf unserer ausdrücklichen vorherigen schriftlichen Zustimmung.



Gewährträgerhaftung und Refinanzierungsgarantie



Gesetz über die Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen
– rechtlich unselbstständige Anstalt in der
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale
(Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen-Gesetz)
Vom 18. Dezember 2006

Stand: geändert durch Artikel 2 des Gesetzes vom 16. Juli 2009 (GVBI. I S. 256)

§ 6 Gewährträger

(1) Gewährträger der Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen ist das Land. Die Rechte des Gewährträgers nimmt das Ministerium der Finanzen wahr. Für die Verbindlichkeiten der Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen haftet das Land als Gewährträger unbeschränkt, soweit die Befriedigung aus dem Vermögen der Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen nicht möglich ist (Gewährträgerhaftung). Die Gewährträgerhaftung des Landes umfasst auch sämtliche Verbindlichkeiten der auf die Helaba verschmolzenen IBH. Die Gewährträgerhaftung des Landes für die IBH besteht fort, auch sofern das Land vor der Verschmelzung nicht mehr Anteilseigner ist.

(2) Das Land haftet unmittelbar für die von der Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen aufgenommenen Darlehen und die von der Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen begebenen Schuldverschreibungen, die als Festgeschäfte ausgestalteten Termingeschäfte, die Rechte aus Optionen und andere Kredite an die Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen sowie für Kredite, soweit sie von der Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen ausdrücklich gewährleistet werden. Die Haftung des Landes gilt auch und soweit sie im Zeiftpunkt der Verschmelzung bereits bestand für die von der auf die Helaba verschmolzenen IBH aufgenommenen Darlehen und begebenen Schuldverschreibungen, die als Festgeschäfte ausgestalteten Termingeschäfte, die Rechte aus Optionen und andere Kredite an die IBH, die von der IBH eingegangenen Beteiligungen und im Zusammenhang mit Beteiligungen stehenden Geschäfte sowie für andere Kredite. soweit sie von der IBH ausdrücklich gewährleistet wurden.

"Für die Verbindlichkeiten der Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen haftet das Land als Gewährträger unbeschränkt, soweit die Befriedigung aus dem Vermögen der Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen nicht möglich ist (Gewährträgerhaftung)."

"Das Land haftet unmittelbar für die von der Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen aufgenommenen Darlehen und die von der Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen begebenen Schuldverschreibungen, …" (Refinanzierungsgarantie)



Gewährträgerhaftung durch das Land Hessen

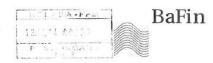


"Im Rahmen der Haftung zahlt das Land Hessen auf erstes Anfordern. Und somit ist ein Zahlungsverzug ausgeschlossen."



Risikogewicht von 0 gemäß CRR

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht



BaFin | Postfach 12 53 | 53002 Bonn

Landesbank Hessen-Thüringen Main Tower Neue Mainzer Straße 52 - 58 60311 Frankfurt (Main)

09.01.2014 GZ: BA 22-K 5240-100435-2014/0001 (Bitte stets angeben) 2014/0036765

Adressenprivilegierung der Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen gemäß Art. 116 Abs. 4 CRR

Ihr Schreiben vom 20.12.2013 (eingegangen am 30.12.2013)

Sehr geehrte Damen und Herren.

in Bezug auf Ihr vorbezeichnetes Schreiben teile ich mit, dass ich aufgrund der Gewährträgerhaftung durch Art. 2 § 6 Abs. 1 und 2 des Gesetzes zur Neuordnung der monetären Förderung in Hessen vom 16.07.2009 und die Staatsgarantie des Landes Hessen vom 02.05.2011 unter Risikogesichtspunkten keinen Unterschied zwischen den Zahlungsverpflichtungen der Wirtschafts- und Ihrfastrukturbank Hessen und des Landes Hessen zu erkennen vermag. Die Voraussetzungen des Art. 116 Abs. 4 CRR zur Bemessung der von der Gewährträgerhaftung erfassten Forderungen gegenüber der Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen mit dem Risikogewicht des Landes Hessen sehe ich daher als gegeben an.

Im Hinblick auf die rechtliche Unselbständigkeit der Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen ist für meine Einschätzung u. a. eine angemessene wirtschaftliche und organisatorische Trennung dieses Geschäftsbereichs maßgeblich gewesen.

Für Rückfragen stehe ich gern zur Verfügung.

Mit freundlichen Grüßen

Im Auftrag gez. Hupe



Hausanschrift: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht Graurheindorfer Str. 108 53117 Bonn | Germany Herr Christian Huge Referat BA 22 on +49(0)228 4108-3993 +49 (0) 2 28 41 08-1550 stelle@bafin.de ww.bafin.de +49 (0)2 28 41 08-0 +49 (0)2 28 41 08-1550 117 Bonn aurheindorfer Str. 108 3175 Bonn reizehnmorgenweg 13-15 Dreizehnmorgenweg 44-48 60439 Frankfurt Marie-Curie-Str. 24-28

Unter Risikogesichtspunkten kein Unterschied zwischen den Zahlungsverpflichtungen der WIBank und des Landes Hessen.

Die Voraussetzungen des Art. 116
Abs. 4 CRR zur
Bemessung der von der
Gewährträgerhaftung erfassten
Forderungen gegenüber der WIBank
mit dem Risikogewicht des Landes
Hessen werden als gegeben
angesehen.

