

# Investorenpräsentation Juni 2026



Wir machen Hessen stark.

**WI**  **Bank**



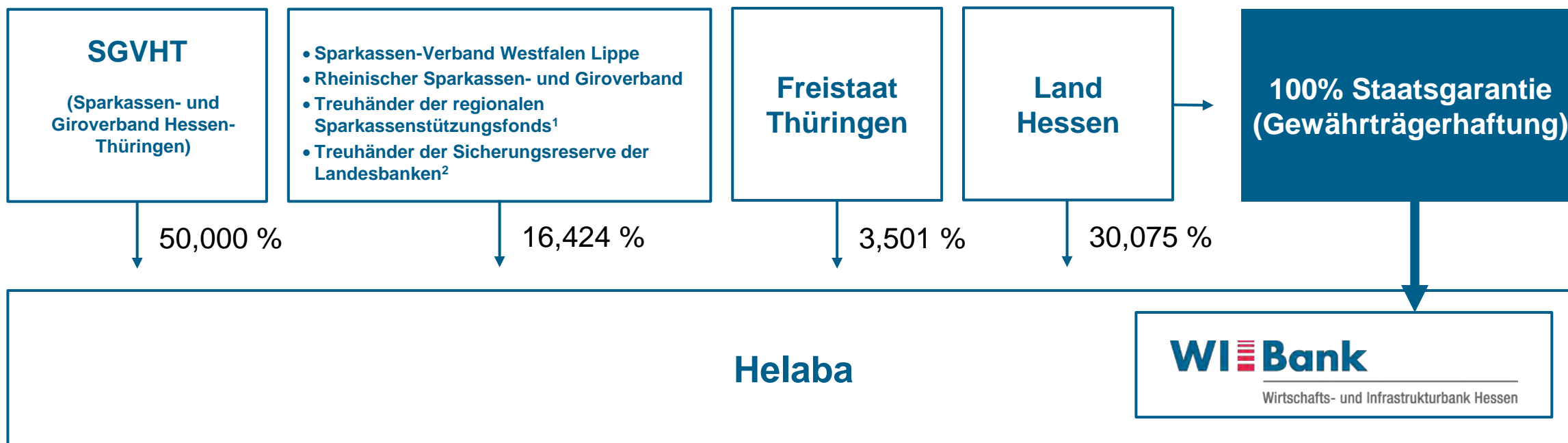
# Agenda

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

# 1. Die WIBank im Überblick

## 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.



<sup>1</sup> FIDES Alpha GmbH, vertreten durch den DSGVO

<sup>2</sup> FIDES Beta GmbH, vertreten durch den DSGVO

# 1. Die WIBank im Überblick

---

## 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.

# 1. Die WIBank im Überblick

---

## Die Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen

- verfügt über die unmittelbare Gewährträgerhaftung sowie die unmittelbare Refinanzierungsgarantie des Landes Hessen:
  - **das Land Hessen haftet unbeding, 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.

# 1. Die WIBank im Überblick

---

## Die Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen

- verfügt über ein Emittenten-Rating von Standard & Poor's<sup>1</sup> (Stand: 24. Oktober 2025):
  - Langfrist-Rating: „AA+“,
  - Kurzfrist-Rating von „A-1+“,
  - Der Ausblick wurde mit stabil bestätigt.

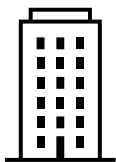
<sup>1</sup> Quelle: [S&P Research letztes Update vom 24. Oktober 2025](#)

# 1. Die WIBank im Überblick / Geschäftsfelder der WIBank

gründen & wachsen		bauen & wohnen		versorgen & modernisieren	bilden & beschäftigen
<u>Kunden</u>					
Unternehmen	Landwirtschaftliche Betriebe	Privatpersonen und Wohnungsbaugesellschaften	Kommunale Gebietskörperschaften u. Unternehmen	Unternehmen, Vereine	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• GuW Hessen (ERP)</li> <li>• Bürgerschaft, Beteiligung</li> <li>• Filmförderung</li> <li>• Kapital für Kleinunternehmen (KfK)</li> <li>• Hessen – MikroFörderprogramme</li> <li>• Innovation, Energieeffizienz</li> <li>• Bankenrefinanzierung</li> <li>• Hessen serious GAME</li> <li>• Einzelbetriebliche Förderung</li> <li>• HessenFonds</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Agrarinvestitionen</li> <li>• Marktstrukturverbesserungen</li> <li>• Agrarumwelt</li> <li>• Landwirtschaftliche Flächenförderung</li> <li>• Förderprogramme</li> <li>• Wein- und Forstwirtschaft</li> <li>• Dorf- und Regionalentwicklung (DERE)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Wohneigentumsförderung                             <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Hessen-Darlehen</li> <li>○ Hessengeld</li> <li>○ Kostenzuschuss behindertengerechter Umbau</li> <li>○ PV-Anlagen-Darlehen</li> </ul> </li> <li>• Mietwohnraumförderung                             <ul style="list-style-type: none"> <li>○ KfW-BEG Wohngebäude Kredit</li> <li>○ KfW-KFN Klimafreundlicher Neubau Wohngebäude</li> <li>○ KfW-Altersgerecht Umbauen</li> </ul> </li> <li>• Soziale (Miet-)Wohnraumförderung                             <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Neubau</li> <li>○ Modernisierung</li> <li>○ Studentisches Wohnen</li> <li>○ KIP-Wohnraum</li> <li>○ Erwerb von Belegungsrechten</li> </ul> </li> <li>• Städtebauförderung</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Investitionsfinanzierung von Kommunen und kommunalnahen Unternehmen</li> <li>• Krankenhausförderung</li> <li>• Digitalpakt Schule</li> <li>• Investition für Ganztagsbetreuung von Grundschulkindern</li> <li>• Refinanzierung von Kreditinstituten für Infrastrukturprojekte</li> <li>• Breitband- und Mobilfunkförderung</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Bildung und Qualifizierung</li> <li>• Fachkräftesicherung</li> <li>• Aktive Inklusion</li> </ul>	

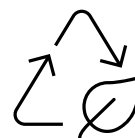
# 1. Die WIBank im Überblick

## Highlights aus dem Fördergeschäft der WIBank



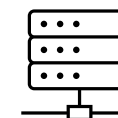
### Ausbau der Wohnraumförderung und des sozialen und energetischen Wohnungsbaus in Hessen

- Belegung 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

- **Angebot von bis zu 1 Mrd. € Nachrangkapital für Stadtwerke zur Finanzierung der Energiewende**
- **Umsetzung von 7,4 Mrd. € Fördermitteln aus dem Sondervermögen „Infrastruktur und Klimaneutralität“ des Bundes für Investitionen von Kommunen und Projekte des Landes**
- **Krankenhausförderung aus Landes- und Bundesmitteln, z.B. zur Umsetzung von Maßnahmen des „Krankenhaus-Transformationsfonds“**



### 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

# 1. Die WIBank im Überblick

---

## 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 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, aber auch verstärkt GreenTech-Innovationen sich entwickeln und präsentieren können. Das TechQuartier betreibt Räumlichkeiten in Frankfurt und vermietet diese als Büro- und Veranstaltungsflächen.

### **Sustainable Finance Cluster**

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 km <sup>2</sup> )	357.588	21.115	5,90%
Einwohner (in Mio., 2025)	83,5	6,277	7,52%
BIP (nominal, in Mrd. EUR, 2025)	4.470	382,4	8,55%
BIP pro Einwohner (in EUR, 2025)	53.516	60.890	113,78%
BIP pro Erwerbstätigen (in EUR, 2025)	97.210	105.600	108,60%
Arbeitslosenquote (03/2026)	6,50%	6,00%	89,23%

Quellen: Statistische Ämter, Bundesagentur für Arbeit, Helaba Research & Advisory

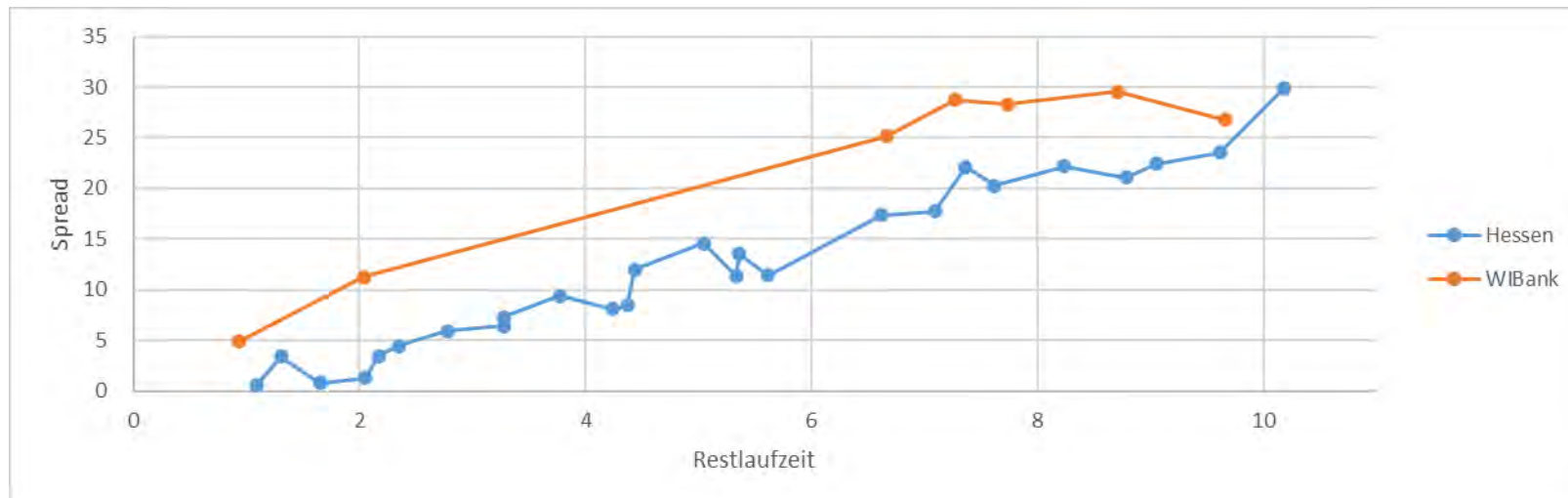
Hessen weist ein überdurchschnittliches Wohlstandsniveau auf und ist Dank der hessischen Industrie international eng verflochten.

## 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

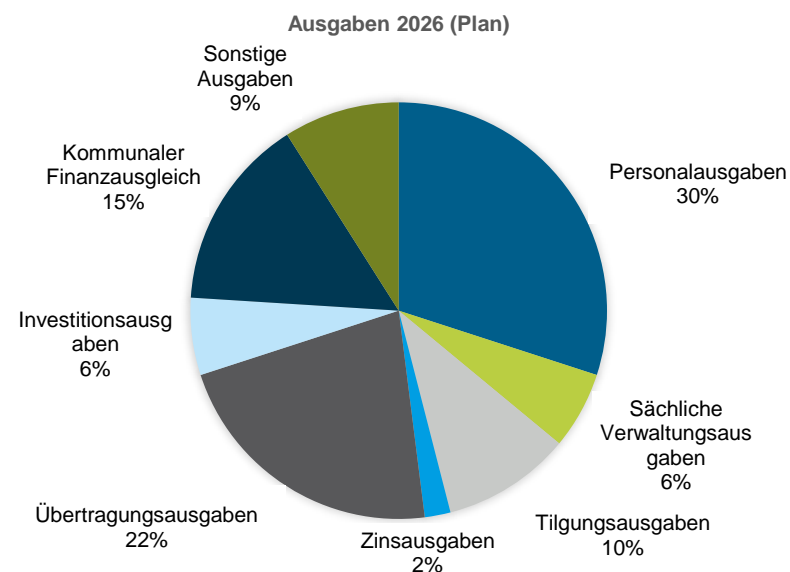
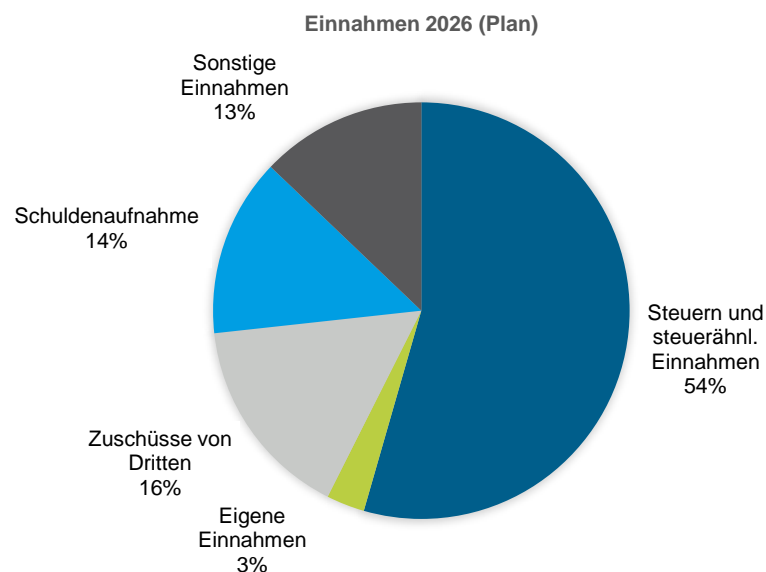


## 2. Das Land Hessen als Gewährträger

### Landesbudget des Jahres 2026

**Haushaltsvolumen 2026: 50,768 Mrd. EUR – Neuverschuldung 1.855 Mio. EUR**

- Steuereinnahmen in Höhe von 4.575 EUR pro Einwohner, Steuerkraft um 12,1% über dem Durchschnitt aller Länder lag.
- Schuldenstand in Höhe von 46,3 Mrd. EUR
- Pro Kopf Verschuldung beträgt 7.425 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

### 3. Die WIBank in Zahlen

#### Bilanz in Mio. EUR nach HGB<sup>1</sup>

Posten	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Forderungen an Kreditinstitute	12.507	11.523	12.363,9
Forderungen an Kunden	14.091	13.580	14.363,5
Anleihen und Schuldverschreibungen	35,17	25,17	14,85
Aktien und andere nicht verzinsliche Wertpapiere	11,2	10,2	8,5
Beteiligungen	0,0	0,1	0,3
Anteile an verbundenen Unternehmen	0,1	0,1	0,1
Treuhandvermögen	4.957,7	4.791,3	1.419,4
Immaterielle Anlagewerte	0,0	0,0	0,0
Sachanlagen	0,3	0,2	0,3
Sonstige Vermögensgegenstände	6,0	6,4	3,0
Rechnungsabgrenzungsposten aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft	39,0	36,2	37,4
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>31.647,2</b>	<b>29.972,2</b>	<b>28.210,9</b>

1) Aus rechentechnischen Gründen können Rundungsdifferenzen auftreten.

### 3. Die WIBank in Zahlen

#### Bilanz in Mio. EUR nach HGB<sup>1</sup>

Posten	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	18.576,2	17.840,7	17.238,8
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	2.870,3	2.592,5	2.807,0
Verbriefte Verbindlichkeiten	4.991,4	4.510,0	4.594,9
Treuhandverbindlichkeiten	4.957,7	4.791,3	1.419,4
Sonstige Verbindlichkeiten	4,3	4,8	7,2
Rechnungsabgrenzungsposten	17,65	24,8	27,5
Rückstellungen	134,5	133,2	126,6
Barwerte der Verwaltungsvermögen	0,0	1.920,0	1.920,0
Fonds für allgemeine Bankrisiken	15,3	0,3	0,3
Eigenkapital	79,8	74,5	69,2
<b>Summe der Passiva</b>	<b>31.647,1</b>	<b>29.972,2</b>	<b>28.210,9</b>
Eventualverbindlichkeiten	10,8	18,5	21,8
Andere Verpflichtungen (unwiderrufliche Kreditzusagen)	1.054,4	1.101,8	1.805,8

1) Aus rechentechnischen Gründen können Rundungsdifferenzen auftreten.

### 3. Die WIBank in Zahlen

#### Gewinn- und Verlustrechnung in Mio. EUR nach HGB<sup>1</sup>

Posten	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
Zinsergebnis	79,6	94,7	93,0
Laufende Erträge aus Anteilen an verbundenen Unternehmen	0,7	0,7	0,6
Provisionsergebnis	95,3	86,9	76,7
Sonstige betriebliche Erträge	7,0	2,5	3,8
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen	133,3	125,6	111,7
Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen	0,1	0,1	0,1
Sonstige betriebliche Aufwendungen	0,0	0,4	1,7
Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführung zu Rückstellungen im Kreditgeschäft	7,7	32,6	36,2
Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft	0,4	0,6	1,1
<b>Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit</b>	<b>26,8</b>	<b>26,6</b>	<b>25,5</b>
Außerordentliches Ergebnis	0,0	0,0	0,0
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	0,1	0,1	0,1
<b>Jahresüberschuss</b>	<b>26,7</b>	<b>26,5</b>	<b>25,4</b>

1) Aus rechentechnischen Gründen können Rundungsdifferenzen auftreten.

### 3. Die WIBank in Zahlen

#### Kreditportfolio nach Adressenausfallrisiken

**Gesamtkreditbetrag 28,5 Mrd. EUR<sup>1/2</sup> zum 31.03.2026:**

- Der größte Anteil des Kreditportfolios (93,0%) 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** (7,0%) werden **durch die Helaba** auf Basis eines Verrechnungsvermerks **übernommen** (Risikoabtretung gegen Vergütung).
- Die RWA belaufen sich insgesamt auf 936,9 Mio. EUR.

Kreditportfolio nach Risikogehalt	Anteil % 31.03.2026	Mio. EUR 31.03.2026	Mio. EUR 31.12.2025	Mio. EUR 31.12.2024
<b>Kredite ohne Ausfallrisiko gemäß CRR</b>	<b>93,0%</b>	<b>26.458,2</b>	<b>25.790,2</b>	<b>23.987,8</b>
Öffentliche Hand bzw. verbürgtes Geschäft sowie bargedeckte Kredite	49,1%	13.973,0	13.899,7	13.092,9
Haftungsverbund DSGV	43,9%	12.485,2	11.890,5	10.894,9
<b>Kredite mit Ausfallrisiko gemäß CRR</b>	<b>7,0%</b>	<b>2.002,4</b>	<b>2.072,5</b>	<b>2.272,9</b>
<b>Kapitalmarktkredite (Risikoübernahme durch Helaba auf Basis Verrechnungsvermerk)</b>	<b>7,0%</b>	<b>2.002,4</b>	<b>2.072,5</b>	<b>2.272,9</b>
davon grundpfandrechlich besichert	2,1%	599,7	624,1	781,2
davon Blanko	4,9%	1.402,7	1.448,4	1.491,7
<b>SUMME</b>	<b>100,0%</b>	<b>28.460,6</b>	<b>27.862,7</b>	<b>26.260,7</b>

<sup>1</sup> Gesamtkreditvolumen inklusive Auszahlungsverpflichtungen, Treuhandvermögen und sonstige Vermögensgegenstände (im Vorbericht nicht enthalten)

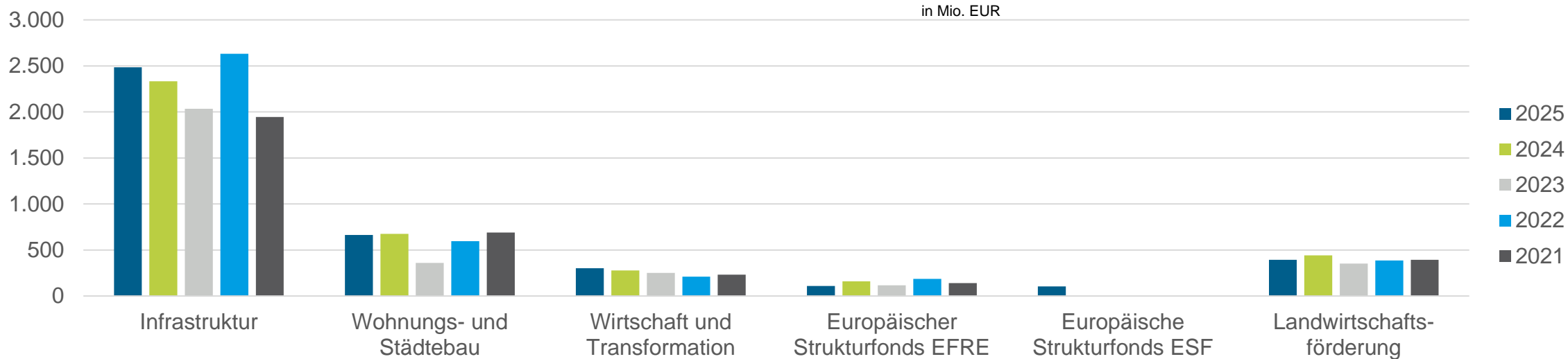
<sup>2</sup> Es können Rundungsdifferenzen auftreten

# 3. Die WIBank in Zahlen

## Geschäftsumfang

Jahr	Bilanzsumme	Neugeschäft	Zahl der Mitarbeitenden
2025	31,6	4,1	611
2024	30,0	3,9	595
2023	28,2	3,1	562
2022	27,5	4,0	536
2021	26,5	3,4	505

in Mio. EUR





# Agenda

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

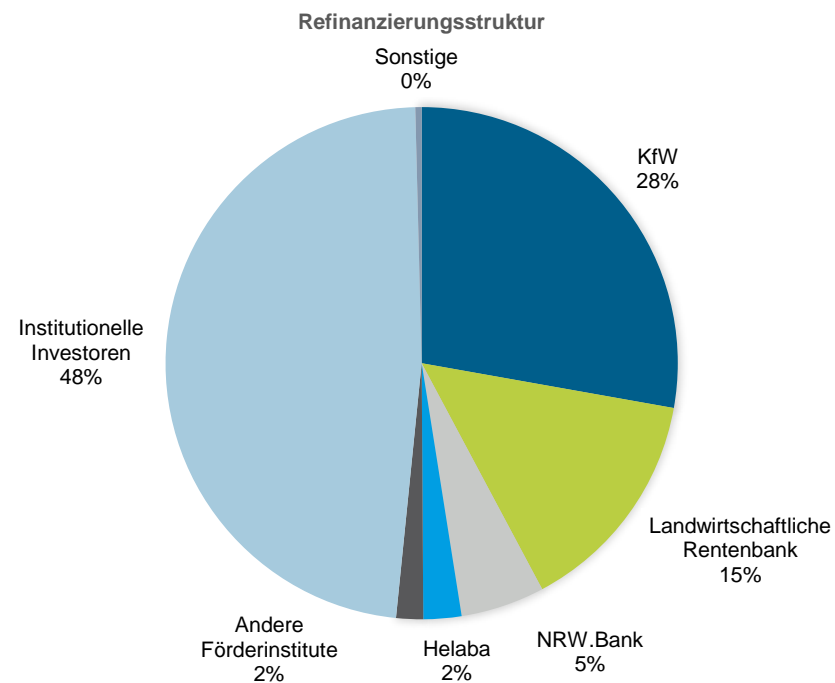
## 4. Refinanzierung

### Refinanzierungsstruktur

Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten<sup>1</sup> / Kunden sowie verbrieft  
Verbindlichkeiten in Höhe von 16,92 Mrd. EUR zum 31.12.2025:

#### 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



<sup>1</sup> Ausgenommen konzerninterne Geschäfte zur Neutralisierung von Zinsänderungsrisiken i.H.v. 9,52 Mrd. €

## 4. Refinanzierung

### Status Quo und Ausblick

Für 2026 erwarten wir - abgeleitet vom geplanten Aktiv-Neugeschäft - einen mittel- und langfristigen Refinanzierungsbedarf in Höhe von **rund 2,6 Mrd. EUR**.

Seit dem Jahr 2025 steht neben dem **originären Fundingbedarf** auch die Refinanzierung des **HessenFonds** an – In diesem Programm werden bis einschließlich 2028 bis zu **1 Mrd. Euro** als zinsverbilligte Kredite durch die WIBank ausgereicht.

Refinanzierung		Instrumente
2026	2027	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Globaldarlehen mit Förderbanken</li> <li>• Inhaberschuldverschreibung, Schuldschein, Namensschuldverschreibung (insb. Privatplatzierungen)</li> </ul>
Plan	Plan	
~2,6 Mrd. EUR	~2,4 Mrd. EUR	

## 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
DE000A3SJZ68	500 Mio. EUR	10 Jahre	3,125%	28.01.2036



# Agenda

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

## 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 Landschafts...Förderung von wirtschaftlichen Belangen bei Kultur und Bildung....
- Die WIBank unterstützt aktiv die konzernweite Weiterentwicklung des ESG-Profiles 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.

# 5. Nachhaltigkeit

## Mehrwert der WIBank



**versorgen & modernisieren**



**gründen & wachsen**



**bauen & wohnen**



**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

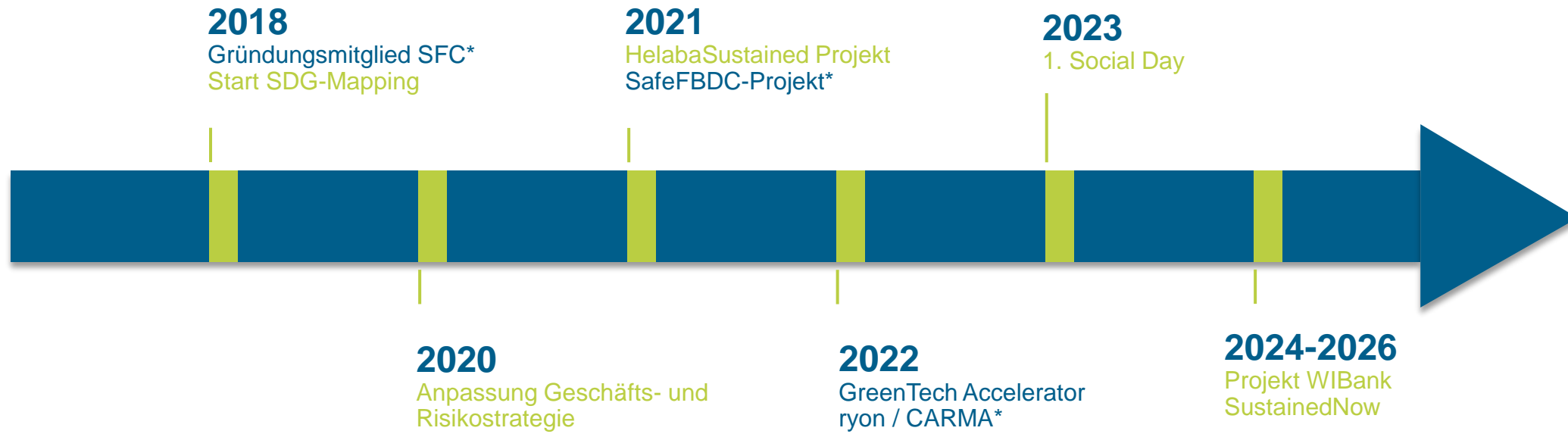


### Ihr Mehrwert

- 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)

# 5. Nachhaltigkeit

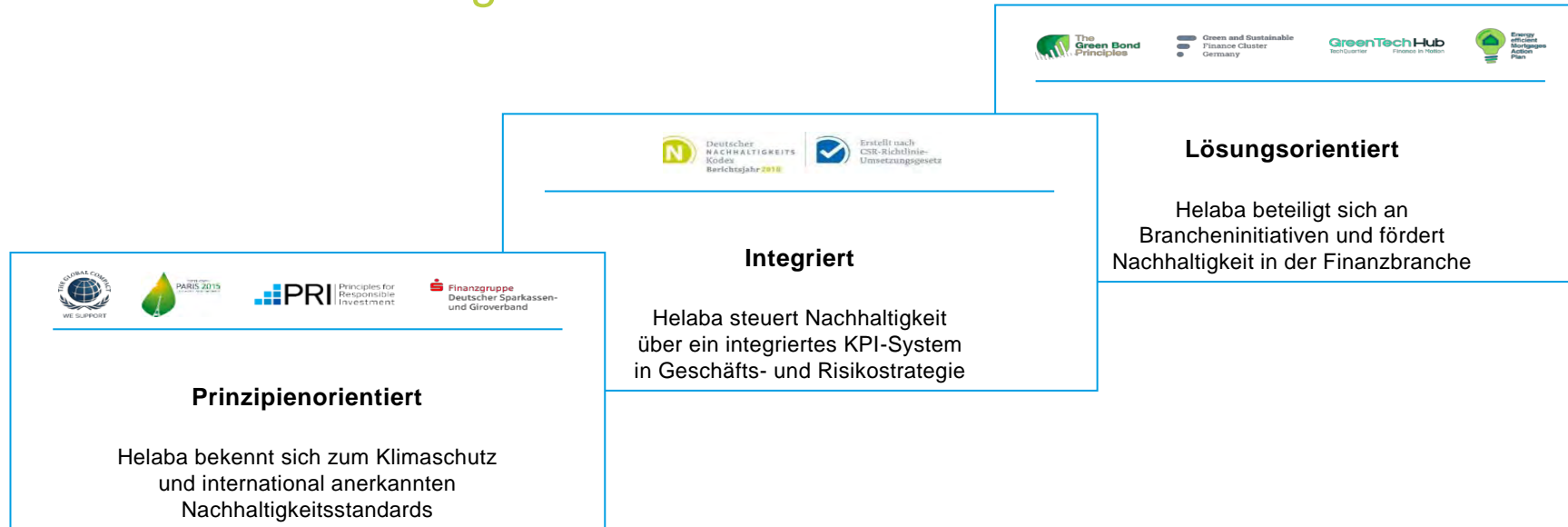
## Meilensteine Nachhaltigkeit in der WIBank



\*Mitgliedschaften /  
Beteiligungen

# 5. Nachhaltigkeit

## Das Nachhaltigkeitsverständnis der Helaba ist ...



### Die Helaba (WIBank)

bekannt 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.

## 5. Nachhaltigkeit

### 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

# Ihre Ansprechpartner

---

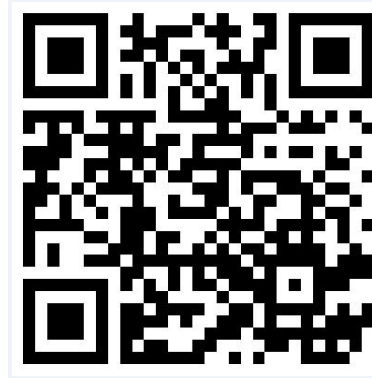
Für Ihre Fragen und weitere Rücksprachen wenden Sie sich bitte an:

## Treasury (WIBank)

Christian Forma

Tel: +49 (0)69 9132-4487

E-Mail: [Christian.Forma@wibank.de](mailto:Christian.Forma@wibank.de)



## Geschäftsleiter (WIBank)

Dr. Michael Reckhard

Tel: +49 (0)69 9132-4086

E-Mail: [Michael.Reckhard@wibank.de](mailto:Michael.Reckhard@wibank.de)

## Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen

Kaiserleistraße 29-35

63067 Offenbach 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 (GVBl. 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.

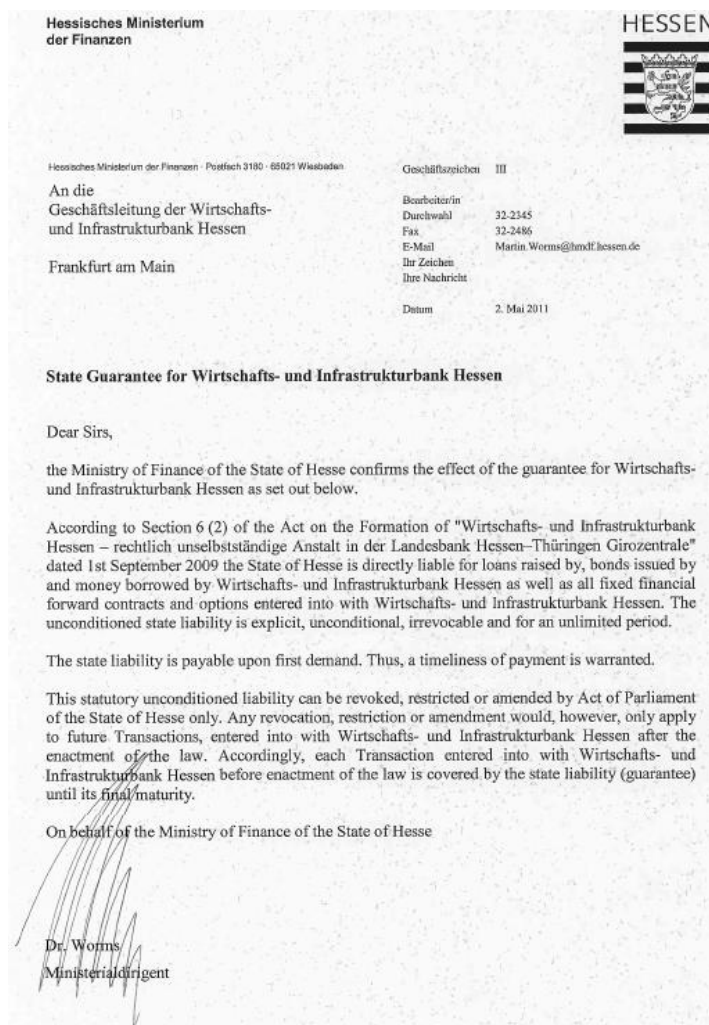
(2) **Das Land haftet unmittelbar** für die von der Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen aufgenommenen Darlehen und die von der Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen begebenen Schuldverschreibungen, die als Festgeschäfte ausgestalteten Termingeschäfte, die Rechte aus Optionen und andere Kredite 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 Zeitpunkt 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

BaFin | Postfach 12 52 | 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 15.07.2009 und die Staatsgarantie des Landes Hessen vom 02.05.2011 unter Risikogesichtspunkten keinen Unterschied zwischen den Zahlungsverpflichtungen der Wirtschafts- und Infrastrukturbank 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 Unselbstständigkeit 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. Hüpe

Bankenaufsicht

Hausanschrift:  
Bundesanstalt für  
Finanzdienstleistungsaufsicht  
Craufeldorfer Str. 100  
53117 Bonn | Germany

Kontakt:  
Herr Christian Hüpe  
Telefon 02 28 41 08-3993  
Fax +49 (0)2 28 41 08 1550  
poststelle@bafin.de  
www.bafin.de

Zentrale:  
Telefon +49 (0)2 28 41 08-0  
Fax +49 (0)2 28 41 08-1550

Benetzelle:  
3117 Bonn  
Craufeldorfer Str. 100

1175 Bonn  
Bretzenhainweg 13-15  
Drahtseilgartenweg 44-48

50439 Frankfurt  
Maine-Circle 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.