

# Investorenpräsentation August 2024



Wir machen Hessen stark.

**WI  Bank**



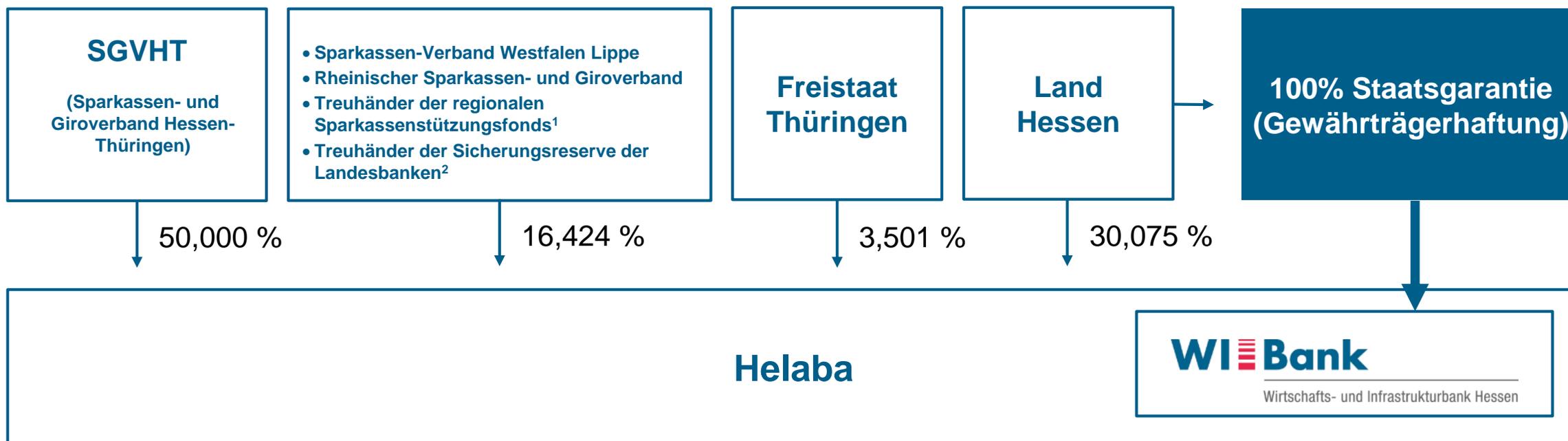
# Agenda

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 DSGV

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

# 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**
    - **mündelsicher nach § 1807 Abs. 1 Ziff. 2 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: 23. Oktober 2023):
  - Langfrist-Rating: „AA+“,
  - Kurzfrist-Rating von „A-1+“,
  - Der Ausblick wurde mit stabil bestätigt.

<sup>1</sup> Quelle: S&P Research letztes Update vom 23. Oktober 2023:

<https://www.wibank.de/resource/blob/wibank/314852/088f397489a0e6b7956ec482ec8aa7a6/ratingbericht-standard-and-poor-s-data.pdf>

# 1. Die WIBank im Überblick / Geschäftsfelder der WIBank



Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen

**gründen & wachsen**

**bauen & wohnen**

**versorgen & modernisieren**

**bilden & beschäftigen**

**Kunden**

**Unternehmen**

**Landwirtschaftliche Betriebe**

**Privatpersonen und Wohnungsbaugesellschaften**

**Kommunale Gebietskörperschaften u. Unternehmen**

**Unternehmen, Vereine**

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

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

- 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

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

- Bildung und Qualifizierung
- Fachkräftesicherung
- Aktive Inklusion

# 1. Die WIBank im Überblick

---

## Aktuelle und verlängerte Fördermaßnahmen

Die Wirtschafts- und Infrastrukturbank (WIBank) Hessen fördert mit breitgestreuten Unterstützungsmöglichkeiten die hessische Wirtschaft:

### Darlehen und Kreditfazilitäten

- **Hessen-Mikrodarlehen:**
  - Kreditvolumen 3.000 - 35.000 EUR
  - 7 Jahre Kreditlaufzeit, gleicher Sollzinssatz für die gesamte Laufzeit
  - unbesichertes Ratentilgungsdarlehen
  - vorzeitige teilweise oder vollständige Rückzahlung ohne weitere Kosten möglich
- **Innovationskredit 2023:**
  - Finanzierung von innovativen Unternehmen und Gründern
  - Kreditvolumen zwischen 100.000 – 7.500.000 EUR
  - 70 prozentige Haftungsfreistellung für die Hausbank
  - Das Land Hessen unterstützt das Programm durch eine Risikopartnerschaft mit der WIBank

# 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 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 km <sup>2</sup> )	357.588	21.115	5,90%
Einwohner (in Mio., 2022)	84,2	6,4	7,60%
BIP (nominal, in Mrd. EUR, 2023)	4.122	351	8,52%
BIP pro Einwohner (in EUR, 2023)	48.775	54.810	112,37%
BIP pro Erwerbstätigen (in EUR, 2023)	89.721	97.750	108,95%
Arbeitslosenquote (03/2024)	6,00%	5,60%	93,33%

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

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

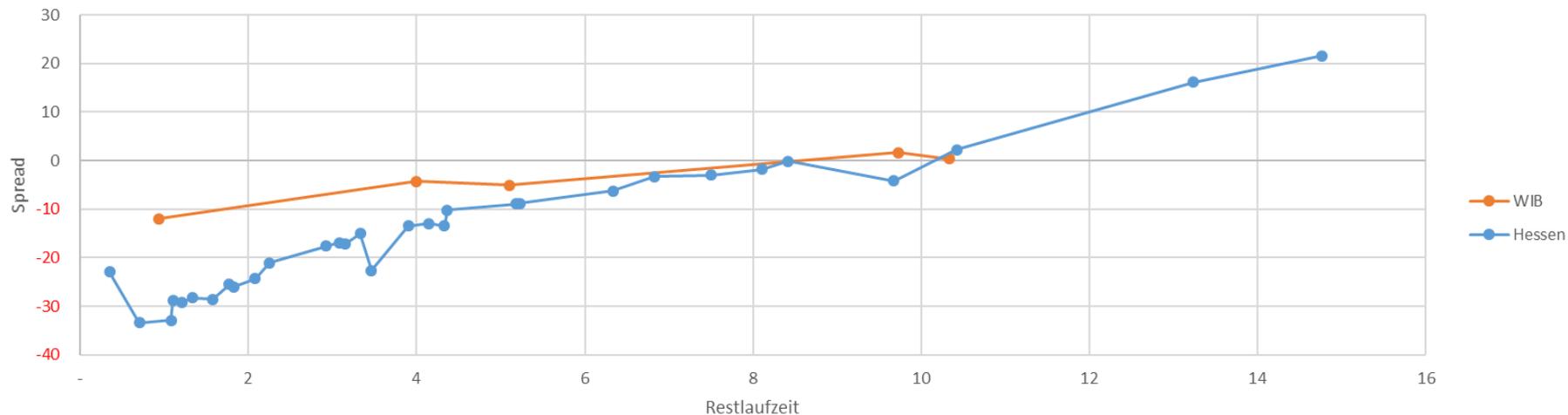
1) Aus rechentechnischen Gründen können Rundungsdifferenzen auftreten.

## 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

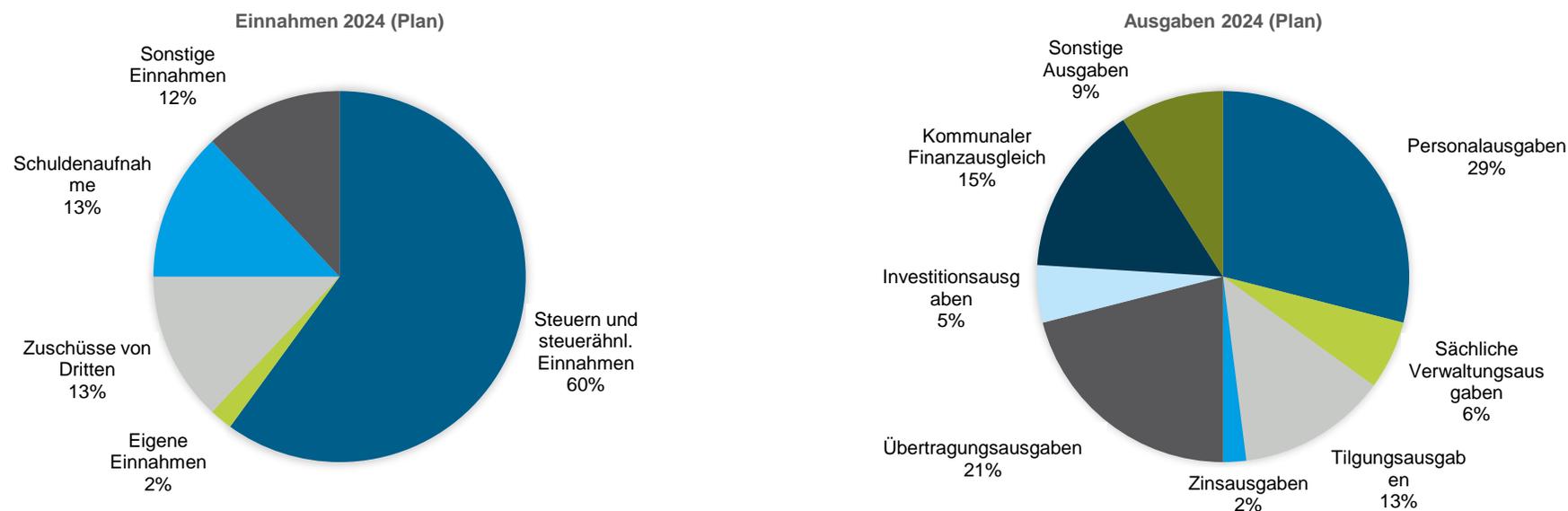


## 2. Das Land Hessen als Gewährträger

### Landesbudget des Jahres 2024

#### Haushaltsvolumen 2024: 46,1 Mrd. EUR – ohne Neuverschuldung

- Steuereinnahmen in Höhe von 4.679 EUR pro Einwohner, Steuerkraft um 10,2% über dem Durchschnitt aller Länder lag.
- Schuldenstand in Höhe von 41,1 Mrd. EUR
- Pro Kopf Verschuldung beträgt 6.405,3 EUR im Jahr - unter 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	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Forderungen an Kreditinstitute	12.363,9	11.795,0	11.265,8
Forderungen an Kunden	14.363,5	14.391,6	13.949,2
Anleihen und Schuldverschreibungen	14,6	16,1	17,2
Aktien und andere nicht verzinsliche Wertpapiere	8,5	5,7	5,6
Beteiligungen	0,3	0,3	0,3
Anteile an verbundenen Unternehmen	0,1	0,1	0,1
Treuhandvermögen	1.419,4	1.255,1	1.179,3
Immaterielle Anlagewerte	0,0	0,0	0,0
Sachanlagen	0,3	0,3	0,4
Sonstige Vermögensgegenstände	3,0	3,5	5,6
Rechnungsabgrenzungsposten aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft	37,4	33,8	36,4
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>28.210,9</b>	<b>27.501,5</b>	<b>26.459,9</b>

1) Aus rechentechnischen Gründen können Rundungsdifferenzen auftreten.

### 3. Die WIBank in Zahlen

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

Posten	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	17.238,8	17.679,5	16.833,5
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	2.807,0	2.562,9	2.191,3
Verbriefte Verbindlichkeiten	4.594,9	3.858,2	4.122,4
Treuhandverbindlichkeiten	1.419,4	1.255,1	1.179,3
Sonstige Verbindlichkeiten	7,2	7,4	4,6
Rechnungsabgrenzungsposten	27,5	23,6	21,5
Rückstellungen	126,6	130,4	127,7
Barwerte der Verwaltungsvermögen	1.920,0	1.920,0	1.920,0
Fonds für allgemeine Bankrisiken	0,3	0,3	0,3
Eigenkapital	69,2	64,1	59,3
<b>Summe der Passiva</b>	<b>28.210,9</b>	<b>27.501,5</b>	<b>26.459,9</b>
Eventualverbindlichkeiten	21,8	24,8	26,6
Andere Verpflichtungen (unwiderrufliche Kreditzusagen)	1.805,8	2.177,5	2.292,8

1) Aus rechentechnischen Gründen können Rundungsdifferenzen auftreten.

### 3. Die WIBank in Zahlen

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

Posten	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Zinsergebnis	93,0	76,1	70,5
Laufende Erträge aus Anteilen an verbundenen Unternehmen	0,6	0,6	0,6
Provisionsergebnis	76,7	66,1	58,3
Sonstige betriebliche Erträge	3,8	2,5	1,0
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen	111,7	96,3	82,1
Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen	0,1	0,1	0,1
Sonstige betriebliche Aufwendungen	1,7	4,3	16,4
Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführung zu Rückstellungen im Kreditgeschäft	36,2	20,3	15,1
Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft	1,1	0,3	0,0
<b>Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit</b>	<b>25,5</b>	<b>24,0</b>	<b>16,7</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>25,4</b>	<b>23,9</b>	<b>16,6</b>

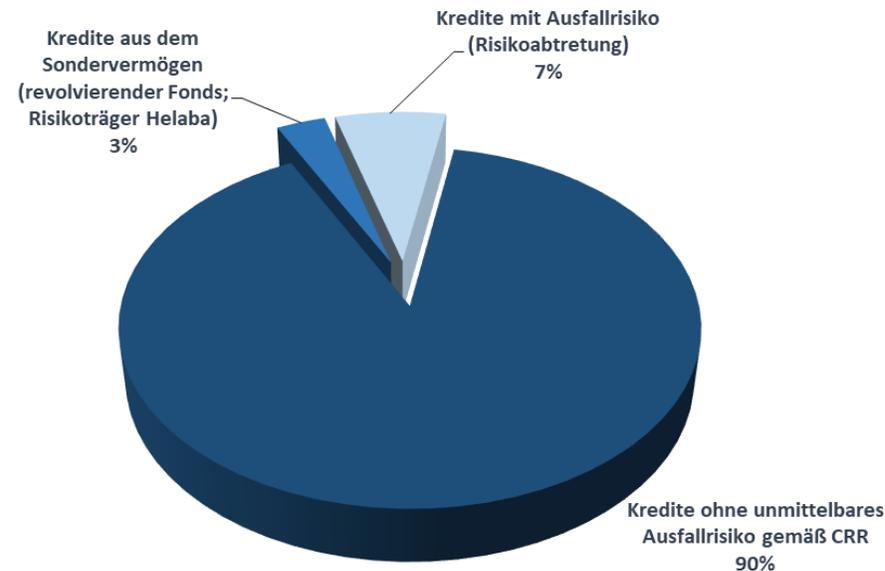
1) Aus rechentechnischen Gründen können Rundungsdifferenzen auftreten.

### 3. Die WIBank in Zahlen

#### Kreditportfolio nach Adressenausfallrisiken

Gesamtbetrag 26,9 Mrd. EUR<sup>1/2</sup> zum 31.12.2023:

- Der größte Anteil des Kreditportfolios beinhaltet Kredite **ohne unmittelbares Adressenausfallrisiko** gemäß CRR. Die RWA belaufen sich insgesamt auf 1,5 Mrd. EUR.
- Alle **Adressenausfallrisiken** werden **durch die Helaba übernommen** (Risikoabtretung gegen Vergütung).



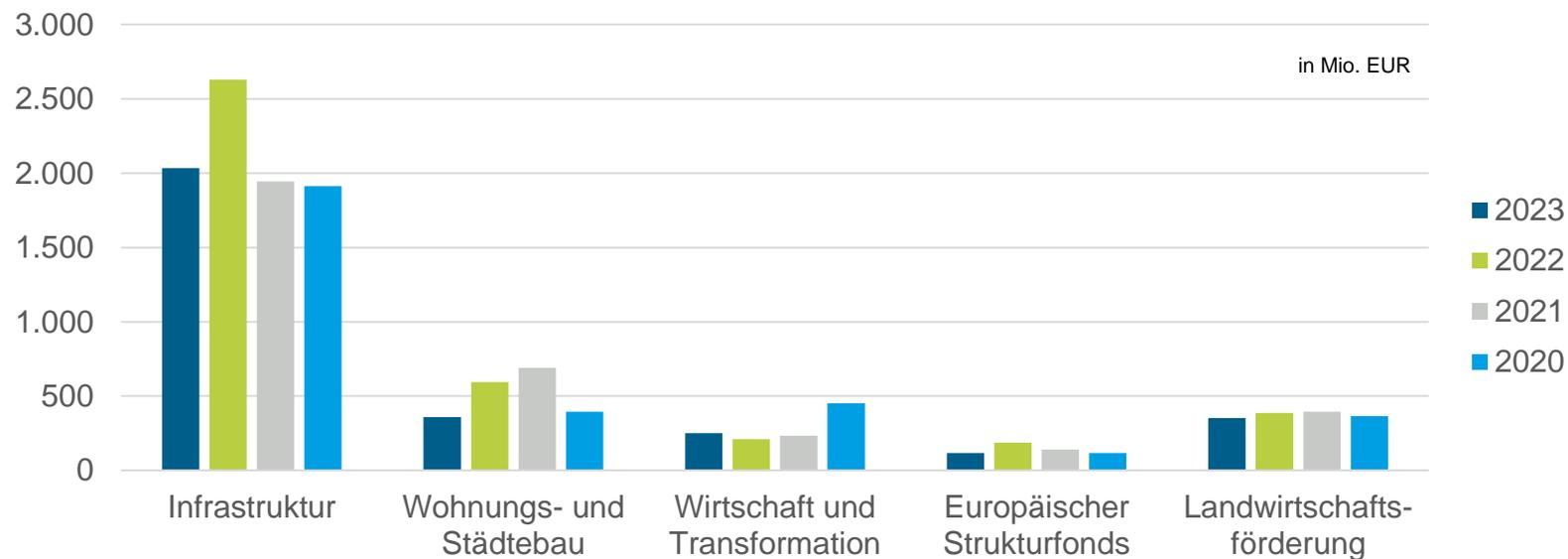
<sup>1</sup> Gesamtkreditvolumen exklusive Auszahlungsverpflichtungen, Treuhandvermögen und sonstige Vermögensgegenstände

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

# 3. Die WIBank in Zahlen

## Geschäftsumfang

Jahr	Bilanzsumme	Neugeschäft	Zahl der Mitarbeitenden
2023	28,2	3,1	562
2022	27,5	4,0	536
2021	26,5	3,4	505





# Agenda

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

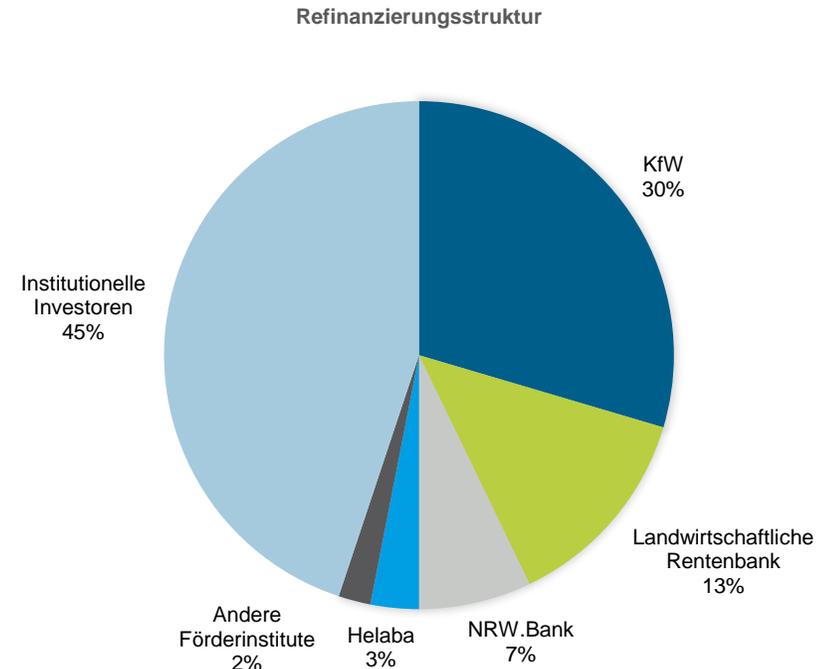
## 4. Refinanzierung

### Refinanzierungsstruktur

Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten<sup>1</sup> / Kunden sowie verbrieftete Verbindlichkeiten in Höhe von 16,7 Mrd. EUR zum 31.12.2023:

#### 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. 7,97 Mrd. €

## 4. Refinanzierung

### Status Quo und Ausblick

Für 2024 erwarten wir - abgeleitet vom geplanten Aktiv-Neugeschäft - einen mittel- und langfristigen Refinanzierungsbedarf in Höhe von **rund 1,8 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 **2024 ca. 300 Mio. EUR**.

**Die Verteilung des Volumens ergibt sich wie folgt:**

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

Refinanzierung		Instrumente
2024	2025	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Globaldarlehen mit Förderbanken</li> <li>• Inhaberschuldverschreibung, Schuldschein, Namensschuldverschreibung (insb. Privatplatzierungen)</li> </ul>
Plan	Plan	
~1,8 Mrd. EUR	~1,5 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



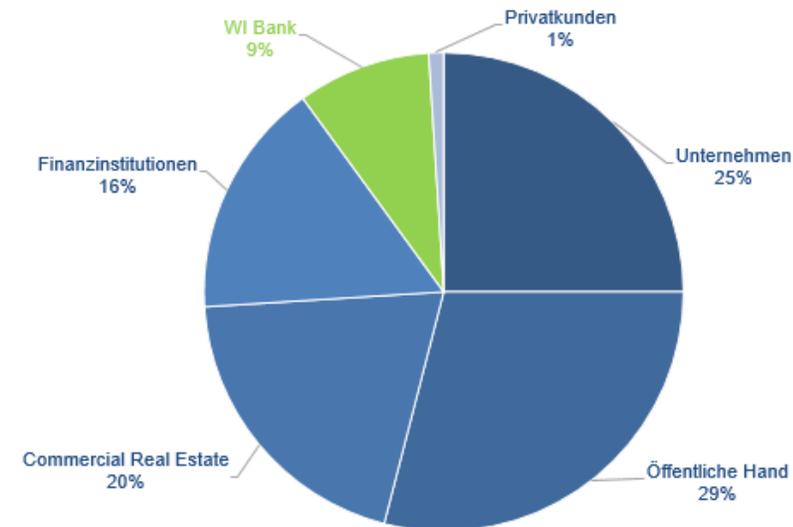
# Agenda

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 - Definition von messbaren Zielen, z.B. zur Verringerung des CO2 – Fußabdrucks, Umsetzung der regulatorischen Anforderungen inklusive Klassifizierung (EU-Taxonomie) und Risikomanagement.
- „Nachhaltigkeit“ ist ein wesentlicher Bestandteil der Geschäftsaktivität der WIBank. Mit einem Kreditvolumen von 19,9 Mrd. EUR steuert die WIBank einen Anteil von 9% am Gesamtportfolio von 220,8 Mrd. EUR der Helaba bei und ist ein wesentlicher Teil der nachhaltigen Wertschöpfungskette des Konzerns.



# 5. Nachhaltigkeit

## Mehrwert der WIBank



### Beschreibung / Funktionsweise

- Hessen nachhaltig fördern mit passgenauen Förderprogrammen in allen Geschäftsfeldern
- u.a. Soziale Mietwohnraumförderung, Digitalisierung, Förderung von Umwelt- und Klimaschutzmaßnahmen (z.B. CO2-Reduzierung in KMU), Städtebauförderung, Förderung der sozialen Infrastruktur (Krankenhäuser, Schulen)



### 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)



### Geschäftsfelder



**versorgen & modernisieren**



**gründen & wachsen**



**bauen & wohnen**



**bilden & beschäftigen**

## 5. Nachhaltigkeit

---

### Geschäftsfelder der WIBank

**gründen & wachsen** → unterstützt kleine und mittlere Unternehmen, Start-ups und Selbstständige bei Gründungen, Übernahmen, Investitionsvorhaben, insbesondere auch bei Vorhaben, die den Umwelt- und Klimaschutz betreffen; fördert die Entwicklung des ländlichen Raumes sowie Programme in der Landwirtschaftsförderung im Rahmen der ökologischen Bewirtschaftung von Flächen.

**bauen & wohnen** → fördert den Sozialen Wohnungsbau und den Bau bzw. die Modernisierung von Gebäuden mit Energiesparmaßnahmen sowie die nachhaltige städtebauliche Entwicklung, um einen ökologischen Mehrwert zu schaffen.

**versorgen & modernisieren** → Umsetzung von Maßnahmen, die eine nachhaltige Verbesserung der Lebensqualität generationsübergreifend anstrebt, z.B. Digitalisierung, Forschung und Entwicklung.

**bilden & beschäftigen** → Maßnahmen zur Aus- und Weiterbildung und zur Wiedereingliederung in das Berufsleben sowie zur Reduzierung von Langzeit- und Jugendarbeitslosigkeit

# 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

## Nachhaltigkeitsratings der Helaba

Die erfolgreiche Nachhaltigkeitsstrategie wird in den guten Ratings reflektiert.



### Unter den Top 10% in der Vergleichsgruppe von 271 Banken

- Note C+ für Teilrating „Social & Governance“
- Skala von D- bis A+



### Unter den Top 16% in der Vergleichsgruppe von 362 Banken

- Top-Score für Teilrating „Corporate Governance“
- Skala von 0 (Beste) bis 100



### Im Mittelfeld in der Vergleichsgruppe von 197 Banken

- Top-Score für Teilrating „Human Capital Development“
- Skala von CCC bis AAA



Stand: März 2024

# Ihre Ansprechpartner

---

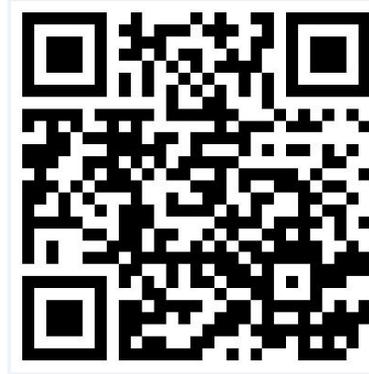
Für Ihre Fragen und weitere Rücksprachen wenden Sie sich bitte an:

## 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

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 (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.

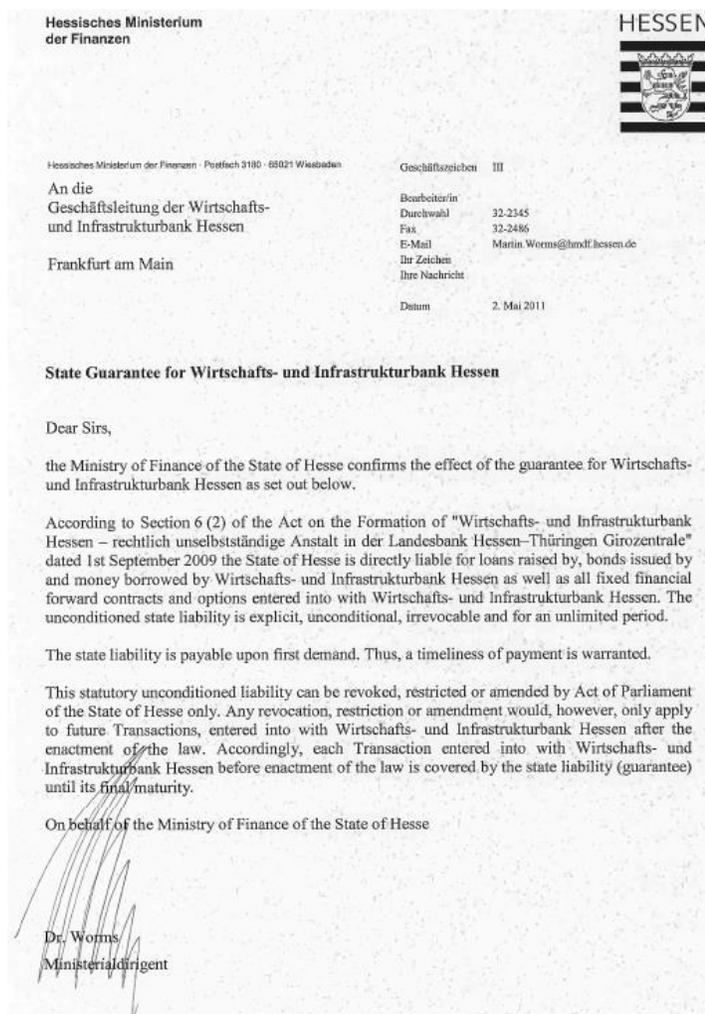
(2) Das Land haftet unmittelbar für die von der Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen aufgenommenen Darlehen und die von der Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen begebenen Schuldverschreibungen, die als Festgeschäfte ausgestalteten Termingeschäfte, die Rechte aus Optionen und andere Kredite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



**Bankenaufsicht**

Hausanschrift:  
Bundesanstalt für  
Finanzdienstleistungsaufsicht  
Grauheldorfer Str. 108  
53117 Bonn | Germany

Kontakt:  
Herr Christian Hupe  
Referat BA 22  
Telefon +49 (0)228 41 08-3993  
Fax +49 (0)228 41 08-1550  
poststelle@bafin.de  
www.bafin.de

Zentrale:  
Telefon +49 (0)228 41 08-0  
Fax +49 (0)228 41 08-1550

Benetzelle:  
3117 Bonn  
Grauheldorfer Str. 108

3175 Bonn  
Dreizehnmorgenweg 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.