

**Konditionenblatt
Pricing Supplement**

EUR 20.000.000 Variabel verzinsliche nachrangige Schuldverschreibungen 2001 fällig 2041
begeben aufgrund des
EUR 20,000,000 subordinated Floating Rate Notes 2001 due 2041
issued pursuant to the

**€10.000.000.000
Debt Issuance Programme**

**EMITTENTIN:
ISSUER:**

LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE

vom 30. April 2001
dated 30 April 2001

Nominalwert: Euro 20.000.000
Nominal Value: Euro 20,000,000

Ausgabepreis: 100 %
Issue Price: 100 per cent.

Tag der Begebung: 03. Mai 2001
Issue Date: 3 May, 2001

Seriennr.: H057
Series No.: H057

Dieses Konditionenblatt vom 30. April 2001 enthält Angaben zur Emission von Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen unter dem Euro 10.000.000.000 Debt Issuance Programm von Helaba, HIF und HF (das "Programm") und ist in Verbindung mit den Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen (die "Emissionsbedingungen") zu lesen, die in der jeweils geltenden Fassung des Offering Circular vom 27. September 2000 sowie in der aktualisierten Fassung vom 25. Oktober 2001 über das Programm enthalten sind. Begriffe, die in den Emissionsbedingungen definiert sind, haben, falls das Konditionenblatt nicht etwas anderes bestimmt, die gleiche Bedeutung, wenn sie in diesem Konditionenblatt verwendet werden.

The Pricing Supplement is dated 30th April, 2001 and issued to give details of an issue of Notes/Assignable Loans under the Euro 10,000,000,000 Debt Issuance Programme of Helaba, HIF and HF (the "Programme") and is to be read in conjunction with the Terms and Conditions of the Instruments (the "Terms and Conditions") set forth in the Offering Circular dated 27th September 2000 and in the subsequently amended Offering Circular as of 25th October, 2001 pertaining to the Programme, as the same may be amended or supplemented from time to time. Capitalised Terms not otherwise defined herein shall have the meanings specified in the Terms and Conditions.

Bezugnahmen in diesem Konditionenblatt auf Paragraphen und Absätze beziehen sich auf die Paragraphen und Absätze der Emissionsbedingungen.

All references in this Pricing Supplement to numbered Articles and sections are to Articles and sections of the Terms and Conditions.

Sämtliche Bestimmungen der Emissionsbedingungen, die sich auf Variablen dieses Konditionenblatts beziehen und die weder angekreuzt noch ausgefüllt werden, oder die gestrichen werden, gelten als in den auf die Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen anwendbaren Emissionsbedingungen (die "Bedingungen") gestrichen.

All provisions in the Terms and Conditions corresponding to items in this Pricing Supplement which are either not selected or completed or which are deleted shall be deemed to be deleted from the terms and conditions applicable to the Notes/Assignable Loans.

Form der Bedingungen *Forms of Conditions*

- ☒ Nicht-konsolidierte Bedingungen (bei Namensschuldverschreibungen: wenn die Emissionsbedingungen und das Konditionenblatt der jeweiligen Schuldverschreibung beigelegt werden sollen).
Long-Form (in the case of Registered Notes: if the Terms and Conditions and the Pricing Supplement are to be attached to the relevant Note).
- ☐ Konsolidierte Bedingungen (bei Namensschuldverschreibungen; wenn die Bedingungen der jeweiligen Schuldverschreibung beigelegt werden sollen).
Integrated (in the case of Registered Notes: if the conditions are to be attached to the relevant Note)

Sprache der Bedingungen *Language of Conditions*

- ☐ ausschließlich Deutsch
German only
- ☒ Deutsch und Englisch (deutscher Text maßgeblich)
German and English (German prevailing)

WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, DEFINITIONEN (§1) *CURRENCY, DENOMINATION, FORM, CERTAIN DEFINITIONS (§1)*

Währung und Stückelung *Currency and Denomination*

Festgelegte Währung	Euro (EUR)
<i>Specified Currency</i>	<i>Euro (EUR)</i>

Gesamtnennbetrag	20.000.000
<i>Aggregate Principal Amount</i>	<i>20,000,000</i>

Festgelegte Stückelung / Stückelungen	50.000
<i>Specified Denomination(s)</i>	<i>50,000</i>

Zahl der in jeder Stückelung auszugebenden Schuldverschreibungen	400 x 50.000
<i>Number of Notes to be issued in each Specified Denomination</i>	<i>400 x 50,000</i>

Inhaberschuldverschreibungen/Namensschuldverschreibungen/Inhaberpfandbriefe/Namenspfandbriefe/Schuldscheindarlehen *Bearer Notes/Registered Notes/Bearer Pfandbriefe/Registered Pfandbriefe/ Assignable Loans*

- ☒ Inhaberschuldverschreibungen
Bearer Notes
- ☐ Inhaberpfandbriefe
Bearer Pfandbriefe
- ☐ Kommunalschuldverschreibungen

Public Sector Pfandbriefe

☐ Hypothekenspfandbriefe
Mortgage Pfandbriefe

☐ Namensschuldverschreibungen
Registered Notes

Mindestnennbetrag für Übertragungen (angeben) []
Minimum Principal Amount for Transfers (specify)

☐ Namenspfandbriefe
Registered Pfandbriefe

☐ Kommunalschuldverschreibungen
Public Sector Pfandbriefe

☐ Hypothekenspfandbriefe
Mortgage Pfandbriefe

Mindestnennbetrag für Übertragungen (angeben) []
Minimum Principal Amount for Transfers (specify)

☐ Schuldscheindarlehen
Assignable Loans

Nennbetrag des Schuldscheindarlehens (angeben) []
Principal Amount of Assignable Loan (specify)

Mindestnennbetrag für Übertragungen (angeben) []
Minimum Principal Amount for Transfers (specify)

Aufrechnungs/Zurückbehaltungsrechte ausgeschlossen []
Set-off/Retention excluded []

☒ **TEFRA C**
TEFRA C

☒ Dauerglobalurkunde
Permanent Global Note

☐ Vorläufige Globalurkunde austauschbar gegen:
Temporary Global Note exchangeable for

☐ Einzelurkunden
Definitive Notes

☐ Einzelurkunden und Sammelglobalurkunden
Definitive Notes and Collective Global Notes

☐ **TEFRA D**
TEFRA D

Vorläufige Globalurkunde austauschbar gegen:
Temporary Global Note exchangeable for:

☐ Dauerglobalurkunde

Permanent Global Note☐ Einzelurkunden*Definitive Notes*☐ Einzelurkunden und Sammelglobalurkunden*Definitive Notes and Collective Global Notes*☐ **Weder TEFRA D noch TEFRA C***Neither TEFRA D nor TEFRA C*☐ Dauerglobalurkunde*Permanent Global Note*☐ Vorläufige Globalurkunde austauschbar gegen:*Temporary Global Note exchangeable for:*☐ Einzelurkunden*Definitive Notes*☐ Einzelurkunden und Sammelglobalurkunden*Definitive Notes and Collective Global Notes***Einzelurkunde**

Nein

Definitive Notes

No

☐ Zinsscheine*Coupons*☐ Talons*Talons*☐ Rückzahlungsscheine*Receipts***Definitionen***Certain Definitions***Clearing System**☐ Deutsche Börse Clearing AG☒ Morgan Guaranty Trust Company of New York,
Brussels office (Euroclear Operator)☒ Clearstream Banking, *société anonyme*, Luxembourg☐ sonstige (angeben)*Other – specify***Berechnungsstelle**

Ja

Calculation Agent

Yes

☒ Emissionsstelle*Fiscal Agent*☐ sonstige (angeben)*Other (specify)***STATUS (§ 2)***STATUS (§ 2)*☐ Nicht-nachrangig

Unsubordinated

☒ Nachrangig
Subordinated

ZINSEN (§ 3)
INTEREST (§ 3)

☐ **Festverzinsliche Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen**
Fixed Rate Instruments

Zinssatz und Zinszahlungstage
Rate of Interest and Interest Payment Date

Zinssatz [] % per annum
Rate of Interest [] per cent. per annum

Verzinsungsbeginn []
Interest Commencement Date

Festzinstermine []
Fixed Interest Date(s)

Erster Zinszahlungstag []
First Interest Payment Date

Anfängliche(r) Bruchteilzinsbetrag (-beträge) []
(für jeden Nennbetrag)
Initial Broken Amount(s) (per denomination)

Festzinstermine, die dem Fälligkeitstag vorangeht []
Fixed Interest Date preceding the Maturity Date

Abschließende(r) Bruchteilzinsbetrag (-beträge) []
(für jeden Nennbetrag)
Final Broken Amount(s) (per denomination)

☒ **Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen**
Floating Rate Instruments

Zinszahlungstage
Interest Payment Dates

Verzinsungsbeginn 3. Mai 2001
Interest Commencement Date 3 May 2001

Festgelegte Zinszahlungstage 3. Mai und 3.
November eines jeden
Jahres, beginnend mit
dem 3. November
2001 und endend mit
dem 3. Mai 2041

Specified Interest Payment Dates 3 May and 3
November, of each
year commencing on
3 November 2001 and
ending on 3 May 2041

Festgelegte Zinsperiode(n)
Specified Interest Period(s)

6 Monate
6 months

Geschäftstagskonvention
Business Day Convention

☒ Modifizierte folgender Geschäftstag-Konvention
Modified Following Business Day Convention

☐ FRN Konvention (Zeitraum angeben)
FRN Convention (specify period(s))

[] [Monate/andere –
angeben]

[] [months/other –
Specify]

☐ Folgender Geschäftstag-Konvention
Following Business Day Convention

☐ Vorangegangener Geschäftstag-Konvention
Preceding Business Day Convention

Relevante Finanzzentren
Relevant Financial Centres

[]

Zinssatz
Rate of Interest

☐ Bildschirmfeststellung
Screen Rate Determination

☒ EURIBOR (Brüsseler Ortszeit/TARGET-Geschäftstag/Interbanken-Markt in der
Euro-Zone)
EURIBOR (Brussels time/TARGET Business Day/Euro Interbank market)

Bildschirmseite
Screen page

Reuters Seite EURIBOR01 (um oder gegen 11.00h Brüsseler Zeit)
Reuters Page EURIBOR01(at or about 11 hours Brussels time)

☐ LIBOR (Londoner Ortszeit/Londoner Geschäftstag/City of London/Londoner
Geschäftsstelle/Londoner Interbankmarkt)
*LIBOR (London time/London Business Day/City of London/London Office/
London Interbank Market)*
Bildschirmseite
Screen page

[]

☐ Sonstige (angeben)
Other (specify)
Bildschirmseite(n)
Screen page(s)

[]

[]

Marge
Margin

0,33% p.a.
*0.33 per cent. per
annum*

☒ plus
plus

☐ minus
minus

Zinsfestlegungstag
Interest Determination Date

☒ zweiter Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Zinsperiode
second Business Day prior to commencement of Interest Period

☐ sonstige (angeben)
Other (specify) []

Referenzbanken (sofern abweichend von § 3 Absatz 2) (angeben)
Reference Banks (if other than as specified in § 3(2)) (specify) []

☐ ISDA-Feststellung
ISDA Determination [Details einfügen]
 [specify details]

☐ Andere Methoden der Bestimmung (Einzelheiten angeben
 (einschließlich Zinsfestlegungstag, Marge, Referenzbanken,
 Ausweichungsbestimmungen))

*Other Method of Determination (insert details (including Margin,
 Interest Determination Date, Reference Banks, fall-back provisions))* []

Mindest- und Höchstzinssatz *Minimum and Maximum Rate of Interest*

☐ Mindestzinssatz [] % per annum
Minimum Rate of Interest [] per cent. per annum

☐ Höchstzinssatz [] % per annum
Maximum Rate of Interest [] per cent per annum

☐ Nullkupon-Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen
Zero Coupon Instruments

Auflaufende Zinsen *Accrual of Interest*

Emissionsrendite []
Amortisation Yield []

☐ Doppelwährungs-Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen []
Dual Currency Instruments
 (Einzelheiten einfügen (einschließlich Wechselkurs(e)
 oder Grundlage für die Berechnung des/der Wechselkurs(e)
 zur Bestimmung von Kapital- und oder Zinsbeträgen/
 Ausweichbestimmungen))
 (set forth details in full here (including exchange rate(s)
 or basis for calculating exchange rate(s) to determine
 principal and/or interest/fall back provisions))

☐ Teileinbezahlte Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen []
Partly Paid Instruments
 (Einzelheiten einfügen (einschließlich Höhe der
 Raten/Ratenzahlungstermine/Konsequenzen bei
 Nicht-Zahlung/Zinssatz))
 (set forth details in full here (including amount of
 each instalment /due dates for payment/consequences of
 failure to pay/interest rate))

- ☐ **Indexierte Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen** []
Indexed Instruments
 (Einzelheiten einfügen)
(set forth details in full here)
- ☐ **Raten-Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen** []
Instalment Instruments
 (Einzelheiten einfügen)
(set forth details in full here)
- ☐ **Sonstige (angeben)** []
Other (specify)

Zinstagequotient
Day Count Fraction

- ☐ Actual/Actual (ISMA)
- ☐ Andere anwendbare Actual/Actual-Methode nach ISMA
 einfügen (angeben)
Other relevant Actual/Actual methodology pursuant to ISMA (specify) []
- ☐ Actual/Actual (Actual/365)
- ☐ Actual/365 (Fixed)
- ☒ Actual/360
- ☐ 30/360 or 360/360 (Bond Basis)
- ☐ 30E/360 (Eurobond Basis)

ZAHLUNGEN (§ 4)
PAYMENTS (§ 4)

Zahlungstag
Payment Business Day

Relevante(s) Finanzzentren(um) (alle angeben)
Relevant Financial Centre(s) (specify all)

TARGET
 TARGET

- ☐ Ausschluß von Aufrechnung und Zurückbehaltungsrechten
Exclusion of Set-off and Rights of Retention

RÜCKZAHLUNG (§5)
REDEMPTION (§ 5)

Rückzahlung bei Endfälligkeit
Final Redemption

**Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen außer Raten-Schuldverschreibungen/
 Schuldscheindarlehen**
Instruments other than Instalment Instruments

Fälligkeitstag
Maturity Date

3. Mai 2041
 3 May 2041

Rückzahlungsmonat
Redemption Month

☒ Nennbetrag
Principal Amount

☐ Rückzahlungsbetrag (für jede Stückelung)
Final Redemption Amount (per denomination) []

Raten-Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen
Instalment Notes

Ratenzahlungstermin(e)
Instalment Date(s) []

Rate(n)
Instalment Amount []

Vorzeitige Rückzahlung
Early Redemption

Option zur vorzeitigen Rückzahlung aus steuerlichen Gründen
Optional Early Redemption for Taxation Reasons Ja
 Yes

Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin
Early Redemption at the Option of the Issuer Nein
 No

Mindestrückzahlungsbetrag
Minimum Redemption Amount []

Höherer Rückzahlungsbetrag
Higher Redemption Amount []

Wahlrückzahlungstag(e) (Call)
Call Redemption Date(s) []

Wahlrückzahlungsbetrag/-beträge (Call)
Call Redemption Amount(s) []

Mindestkündigungsfrist
Minimum Notice to Holders []

Höchstkündigungsfrist
Maximum Notice to Holders []

Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers
Early Redemption at the Option of a Holder Nein
 No

Wahlrückzahlungstag(e) (Put)
Put Redemption Date(s) []

Wahlrückzahlungsbetrag/-beträge (Put)
Put Redemption Amount(s) []

Mindestkündigungsfrist
Minimum Notice to Issuer [] days
 [] Tage

Höchstkündigungsfrist (nie mehr als 60 Tage)
Maximum Notice to Issuer (never more than 60 days)

[] Tage
 [] days

Vorzeltiger Rückzahlungsbetrag
Early Redemption Amount

Nullkupon-Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen
Zero Coupon Instruments:

Referenzpreis
Reference Price

[]

EMISSIONSSTELLE [,] [UND] ZAHLSTELLEN
[UND BERECHNUNGSSTELLE] (§ 6)
FISCAL AGENT [,] [AND] PAYING AGENTS
[AND CALCULATION AGENT] (§ 6)

Berechnungsstelle/bezeichnete Geschäftsstelle¹
Calculation Agent /specified office

[]

Vorgeschriebener Ort für Berechnungsstelle (angeben)
Required location of Calculation Agent (specify)

[]

☒ Zahlstellen
Paying Agents

☐ Zahlstelle(n)/bezeichnete Geschäftsstelle(n)
Additional Paying Agent(s)/specified office(s)

[]

MITTEILUNGEN (§ 12)
NOTICES (§ 12)

[]

Ort und Medium der Bekanntmachung
Place and medium of publication

☒ Luxemburg (Luxemburger Wort)
Luxembourg (Luxemburger Wort)

☐ Deutschland (Börsen-Zeitung)
Germany (Börsen-Zeitung)

☐ Bundesanzeiger
Federal Gazette

☐ London (Financial Times)
London (Financial Times)

☐ Frankreich (La Tribune)
France (La Tribune)

☐ Schweiz (Neue Zürcher Zeitung und Le Temps)
Switzerland (Neue Zürcher Zeitung und Le Temps)

☐ sonstige (angeben)
Other (specify)

[]

**ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN HINSICHTLICH DER
SCHULDVERSCHREIBUNG(EN)
GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTE(S)**

Börsenzulassung(en)
Listing(s)

Ja
Yes

☒ Luxembourg

☐ Frankfurt am Main

☐ sonstige (angeben)
Other (specify)

☐ Zürich

☐ sonstige (Einzelheiten einfügen)
Other (insert details)

[]

Vertriebsmethode
Method of Distribution

☒ Nicht syndiziert
Non-Syndicated

☐ Syndiziert
Syndicated

Einzelheiten bezüglich des Bankenkonsortiums
Management Details

Bankenkonsortium (angeben)
Management Group (specify)

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.

Provisionen
Commissions

Management- und Übernahme provision (angeben)
Management/Underwriting Commission (specify)

0,32%
0.32 per cent.

Verkaufsprovision (angeben)
Selling Concession (specify)

[]

Börsenzulassungsprovision (angeben)
Listing Commission (specify)

[]

Andere (angeben)
Other (specify)

[]

Kursstabilisierender Dealer/Manager
Stabilising Dealer/Manager

[Einzelheiten
einfügen/Keiner]
[insert details/None]

Wertpapierkennnummern
Securities Identification Numbers

Common code

12842961

<i>Common code</i>	12842961
<i>ISIN Code</i>	XS0128429619
<i>ISIN Code</i>	XS0128429619
<i>Wertpapierkennnummer (WKN)</i>	556 941
<i>German Security Code</i>	556 941
<i>Sonstige Wertpapiernummer</i>	[]
<i>Any other securities number</i>	
Zusätzliche Steueroffenlegung (einfügen)	[]
Supplemental Tax Disclosure (specify)	

Verkaufsbeschränkungen
Selling Restrictions

☒ TEFRA C
 TEFRA C

☐ TEFRA D
 TEFRA D

☐ Weder TEFRA C noch TEFRA D
 Neither TEFRA C nor TEFRA D

Zusätzliche Verkaufsbeschränkungen (angeben)
 Additional selling restrictions (specify)

[]

Rating
Rating

Aaa von Moody's
 Aaa by Moody's

Anwendbares Recht
Governing law

Deutsches Recht
 German law

Andere relevante Bestimmungen (einfügen)
Other relevant Terms and Conditions (specify)

[]

Der erste Zinssatz für die Periode vom 03. Mai 2001 (inclusive) bis zum 05. November 2001 (exclusive) wurde mit 5,071%, der Zinssatz für die Periode vom 05. November 2001 (inklusive) bis zum 03. Mai 2002 (exclusive) mit 3,672% festgestellt.

The first coupon is fixed at 5,071 per cent. for the period from 03rd May 2001 (inclusive) to the 05th November 2001 (exclusive), the second coupon is fixed at 3,672 per cent. for the period from 05th November 2001 (inclusive) to the 03rd May 2002 (exclusive).

Die Parteien sind sich darüber einig, dass der Zeitpunkt der Fälligkeit der Schuldverschreibung der 3. Mai 2041 ist. Der Aussteller hat dem Händler bestätigt, dass die Begebung der Schuldverschreibung mit einer Laufzeit bis 40 Jahre im Rahmen des Debt Issuance Programme, das für dieses Konditionenblatt maßgebend ist, möglich ist.

The Parties agree that the maturity date of the Note issued is the 3 May 2041, provided the Issuer has previously confirmed to the Dealer that under the Debt Issuance Programme which governs this Pricing Supplement, Notes of a Maturity of 40 years can be issued.

Die Parteien sind sich darüber im Klaren, dass die Schuldverschreibungen nicht besicherte, nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die untereinander und mit allen anderen nicht besicherten und nachrangigen gegenwärtigen und zukünftigen Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig sind, begründen.

The Parties are aware of the fact that the obligations under the Note constitute unsecured and subordinated obligations of the Issuer ranking pari passu among themselves and at least pari passu with all other unsecured and subordinated present and or future obligations of the Issuer.

Börsenzulassung:
Listing:

Das vorstehende Konditionenblatt enthält die Angaben, die für die Zulassung dieser Emission von Schuldverschreibungen gemäß Börsenzulassung des €10.000.000,000 LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN GIROZENTRALE Debt Issuance Programme der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale, Helaba Finance B.V. and Helaba International Finance plc (ab dem 19. November 2001) erforderlich sind.

The above Pricing Supplement comprises the details required to list this issue of Notes pursuant to the listing of the €10,000,000,000 Debt Issuance Programme of Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale, Helaba Finance B.V. and Helaba International Finance plc (as from 19th November 2001).

Citibank N.A.

(als Emissionsstelle)
(as Fiscal Agent)

Die Emittentin übernimmt die Verantwortung für die in diesem Konditionenblatt enthaltenen Informationen.

The Issuer accepts responsibility for the information contained in this Pricing Supplement.

Signed on behalf of the Issuer:

By:
Duly authorised