

**Kommunalgeschäft -  
Übersicht zur Deckungsmasse  
gemäß § 28 PfandBG  
Stand: 30.06.2012**



**Aareal Bank**

**Gesamtbetrag der Deckungsmasse/der in Umlauf befindlichen Pfandbriefe in Höhe des Nennwerts und Barwerts (Mio. €)**

	Deckungsmasse	Pfandbriefe im Umlauf	Überdeckung
<b>Nennwert</b>	3.298,4	2.967,0	<b>331,4</b>
davon Derivate	-	-	
<b>Barwert</b>	3.827,0	3.582,7	<b>244,3</b>
davon Derivate	111,2	-	
<b>Risikobarwert )*</b>	3.827,0	3.582,7	<b>244,3</b>

**Anteil weitere Deckungswerte (Stichtag)**

nach §20 Abs. 2 Nr. 2	<b>0,0</b>
-----------------------	------------

\* dynamische Methode gem. §5 BarWertVO / statische Methode gem. §6 BarWertVO

**Werte des Vorjahres gemäß §28 Abs. 5**

	Deckungsmasse Vorjahr	Pfandbriefe im Umlauf Vorjahr	Überdeckung Vorjahr
<b>Nennwert</b>	3.359,1	3.028,4	<b>330,7</b>
	-	-	
<b>Barwert</b>	3.627,5	3.341,9	<b>285,6</b>
davon Derivate	85,9	-	
<b>Risikobarwert )*</b>	4.011,7	3.775,7	<b>236,0</b>

**Anteil weitere Deckungswerte (Vorjahr)**

nach §20 Abs. 2 Nr. 2	<b>0,0</b>
-----------------------	------------

\* dynamische Methode gem. §5 BarWertVO / statische Methode gem. §6 BarWertVO

**Laufzeitstruktur der in Umlauf befindlichen Öffentlichen Pfandbriefe sowie Zinsbindungsfristen der entsprechenden Deckungsmassen (Mio. €)**

Zinsbindungsfristen / Laufzeitstruktur	Deckungsmasse	Pfandbriefe im Umlauf
bis 1 Jahr	309,3	338,2
mehr als 1 bis 2 Jahre	514,9	505,3
mehr als 2 bis 3 Jahre	121,0	98,0
mehr als 3 bis 4 Jahre	227,4	123,4
mehr als 4 bis 5 Jahre	163,7	130,0
mehr als 5 bis 10 Jahre	771,7	776,6
mehr als 10 Jahre	1.190,4	995,5
<b>Gesamt</b>	<b>3.298,4</b>	<b>2.967,0</b>

**Werte des Vorjahres gemäß §28 Abs. 5**

Zinsbindungsfristen / Laufzeitstruktur	Deckungsmasse Vorjahr	Pfandbriefe im Umlauf Vorjahr
bis 1 Jahr	153,4	104,6
mehr als 1 bis 2 Jahre	330,9	324,9
mehr als 2 bis 3 Jahre	517,3	513,8
mehr als 3 bis 4 Jahre	97,4	96,4
mehr als 4 bis 5 Jahre	152,0	121,8
mehr als 5 bis 10 Jahre	698,5	865,6
mehr als 10 Jahre	1.409,6	1.001,3
<b>Gesamt</b>	<b>3.359,1</b>	<b>3.028,4</b>

Verteilung der nennwertig als Deckung für Öffentliche Pfandbriefe verwendeten Forderungen auf die einzelnen Staaten, in denen der Schuldner bzw. die gewährleistende Stelle ihren Sitz hat - aufgeschlüsselt nach §28 III Nr. 1 (Mio. €)

Länder	Staat	Gebietskörperschaft		Sonstige	Gesamt
		regionale	örtliche		
Deutschland	14,0	1.776,4	27,2	635,2	<b>2.452,8</b>
EU-Institutionen	-	-	-	111,4	<b>111,4</b>
Frankreich	-	-	-	100,0	<b>100,0</b>
Italien	114,0	-	-	-	<b>114,0</b>
Japan	-	-	20,0	50,0	<b>70,0</b>
Österreich	125,2	25,0	-	80,0	<b>230,2</b>
Polen	50,0	-	-	-	<b>50,0</b>
Portugal	-	30,0	-	25,0	<b>55,0</b>
Spanien	-	115,0	-	-	<b>115,0</b>
<b>Gesamt</b>	<b>303,2</b>	<b>1.946,4</b>	<b>47,2</b>	<b>1.001,6</b>	<b>3.298,4</b>

Werte des Vorjahres gemäß §28 Abs. 5

Länder	Staat	Gebietskörperschaft		Sonstige	Gesamt
		regionale	örtliche		
Deutschland	12,4	1.789,8	29,2	659,6	<b>2.491,0</b>
Frankreich	25,0	-	-	75,0	<b>100,0</b>
Großbritannien	-	-	-	7,5	<b>7,5</b>
Italien	134,0	-	-	-	<b>134,0</b>
Japan	-	-	20,0	50,0	<b>70,0</b>
Litauen	25,0	-	-	-	<b>25,0</b>
Luxemburg	-	-	-	31,4	<b>31,4</b>
Niederlande	25,0	-	-	-	<b>25,0</b>
Österreich	125,2	25,0	-	80,0	<b>230,2</b>
Polen	50,0	-	-	-	<b>50,0</b>
Portugal	-	30,0	-	25,0	<b>55,0</b>
Spanien	-	140,0	-	-	<b>140,0</b>
<b>Gesamt</b>	<b>396,6</b>	<b>1.984,8</b>	<b>49,2</b>	<b>928,5</b>	<b>3.359,1</b>

**Anmerkung:** Weder für den Berichtszeitraum noch den vergleichbaren Vorjahreszeitraum existieren rückständige Leistungen von mindestens 90 Tagen.