

**Kommunalgeschäft -
Übersicht zur Deckungsmasse
gemäß § 28 PfandBG
Stand: 31.03.2010**



Aareal Bank

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

| | Deckungsmasse | Pfandbriefe im Umlauf | Überdeckung |
|-------------------------|---------------|-----------------------|--------------|
| Nennwert | 3.168,1 | 2.767,8 | 400,2 |
| Barwert | 3.512,2 | 3.151,0 | 361,2 |
| davon Derivate | 82,5 | - | |
| Risikobarwert)* | 3.771,2 | 3.483,2 | 287,9 |

Anteil weitere Deckungswerte (Stichtag)

| | |
|----------------------------------|------------|
| Geldforderungen §20 Abs. 2 Nr. 2 | 0,0 |
|----------------------------------|------------|

* 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 |
|-------------------------|-----------------------|-------------------------------|---------------------|
| Nennwert | 3.285,4 | 2.869,3 | 416,1 |
| Barwert | 3.567,1 | 3.215,0 | 352,0 |
| davon Derivate | 87,1 | - | |
| Risikobarwert)* | 3.838,4 | 3.614,9 | 223,6 |

Anteil weitere Deckungswerte (Vorjahr)

| | |
|----------------------------------|------------|
| Geldforderungen §20 Abs. 2 Nr. 2 | 0,0 |
|----------------------------------|------------|

* 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 | 180,9 | 108,6 |
| mehr als 1 bis 2 Jahre | 91,0 | 95,2 |
| mehr als 2 bis 3 Jahre | 190,4 | 225,4 |
| mehr als 3 bis 4 Jahre | 351,4 | 444,0 |
| mehr als 4 bis 5 Jahre | 133,5 | 167,2 |
| mehr als 5 bis 10 Jahre | 596,7 | 772,8 |
| mehr als 10 Jahre | 1.624,2 | 954,6 |
| Gesamt | 3.168,1 | 2.767,8 |

Werte des Vorjahres gemäß §28 Abs. 5

| Zinsbindungsfristen / Laufzeitstruktur | Deckungsmasse Vorjahr | Pfandbriefe im Umlauf Vorjahr |
|--|-----------------------|-------------------------------|
| bis 1 Jahr | 106,2 | 150,1 |
| mehr als 1 bis 2 Jahre | 180,7 | 95,3 |
| mehr als 2 bis 3 Jahre | 83,5 | 94,4 |
| mehr als 3 bis 4 Jahre | 219,4 | 223,2 |
| mehr als 4 bis 5 Jahre | 360,3 | 457,1 |
| mehr als 5 bis 10 Jahre | 687,5 | 807,4 |
| mehr als 10 Jahre | 1.647,8 | 1.041,7 |
| Gesamt | 3.285,4 | 2.869,3 |

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 | 136,4 | 2.145,1 | 40,0 | 32,0 | 2.353,5 |
| Italien | 89,0 | - | - | - | 89,0 |
| Frankreich | 65,0 | - | - | - | 65,0 |
| Großbritannien | - | - | - | 7,5 | 7,5 |
| Irland | 25,0 | - | - | - | 25,0 |
| Österreich | 195,2 | 25,0 | - | - | 220,2 |
| Spanien | - | 148,5 | 35,0 | - | 183,5 |
| Niederlande | 25,0 | - | - | - | 25,0 |
| Ungarn | 25,0 | - | - | - | 25,0 |
| Japan | 50,0 | - | 20,0 | - | 70,0 |
| Luxemburg | - | - | - | 49,4 | 49,4 |
| Portugal | 25,0 | 30,0 | - | - | 55,0 |
| Gesamt | 635,6 | 2.348,6 | 95,0 | 88,9 | 3.168,1 |

Werte des Vorjahres gemäß §28 Abs. 5

| Länder | Staat | Gebietskörperschaft | | Sonstige | Gesamt |
|----------------|--------------|---------------------|-------------|--------------|----------------|
| | | regionale | örtliche | | |
| Deutschland | 30,5 | 1.956,1 | 36,6 | 437,6 | 2.460,8 |
| Italien | 89,0 | - | - | - | 89,0 |
| Frankreich | 25,0 | - | - | 36,4 | 61,4 |
| Großbritannien | - | - | - | 7,5 | 7,5 |
| Irland | 25,0 | - | - | - | 25,0 |
| Österreich | 125,2 | 25,0 | - | 70,0 | 220,2 |
| Spanien | - | 148,5 | 35,0 | - | 183,5 |
| Schweiz | - | 50,0 | - | - | 50,0 |
| Ungarn | - | - | - | 25,0 | 25,0 |
| Japan | - | - | 20,0 | 50,0 | 70,0 |
| Luxemburg | - | - | - | 38,0 | 38,0 |
| Portugal | - | 30,0 | - | 25,0 | 55,0 |
| Gesamt | 294,7 | 2.209,6 | 91,6 | 689,5 | 3.285,4 |

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