

**Kommunalgeschäft -  
Übersicht zur Deckungsmasse  
gemäß § 28 PfandBG  
Stand: 31.03.2015**



**Aareal Bank**

**Gesamtbetrag der Deckungsmasse/der in Umlauf befindlichen Pfandbriefe in Höhe des Nennwerts und Barwerts (Mio. €), §28 Abs.1 Nr. 1, Nr. 3**

	Deckungsmasse	Pfandbriefe im Umlauf	Überdeckung
<b>Nennwert</b>	2.391,9	2.061,2	<b>330,7</b>
davon Derivate	-	-	
<b>Barwert</b>	3.252,3	2.811,9	<b>440,4</b>
davon Derivate	137,5	-	
<b>Risikobarwert*</b>	3.252,2	2.811,9	<b>440,3</b>

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

**Werte des Vorjahres gemäß §28 Abs. 5 (Mio. €)**

	Deckungsmasse Vorjahr	Pfandbriefe im Umlauf Vorjahr	Überdeckung Vorjahr
<b>Nennwert</b>	2.530,7	2.216,6	<b>314,1</b>
davon Derivate	-	-	
<b>Barwert</b>	3.117,0	2.829,5	<b>287,5</b>
davon Derivate	140,6	-	
<b>Risikobarwert*</b>	2.958,8	2.672,0	<b>286,8</b>

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

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

	Deckungsmasse	Pfandbriefe im Umlauf	Überdeckung
<b>Nennwert</b>	2.391,9	2.061,2	<b>330,7</b>
<b>Barwert</b>	3.252,3	2.811,9	<b>440,4</b>

**Werte des Vorjahres**

	Deckungsmasse	Pfandbriefe im Umlauf	Überdeckung
<b>Nennwert</b>	2.530,7	2.216,6	<b>314,1</b>
<b>Barwert</b>	3.117,0	2.829,5	<b>287,5</b>

**Laufzeitstruktur der in Umlauf befindlichen Öffentlichen Pfandbriefe sowie Zinsbindungsfristen der entsprechenden Deckungsmassen (Mio. €), §28 Abs. 1 Nr. 2**

Zinsbindungsfristen / Laufzeitstruktur	Deckungsmasse	Pfandbriefe im Umlauf
bis zu 6 Monate	78,4	43,1
mehr als 6 Monate bis zu 12 Monaten	81,1	48,4
mehr als 12 Monate bis zu 18 Monaten	100,2	77,8
mehr als 18 Monate bis zu 2 Jahren	53,6	40,3
mehr als 2 bis 3 Jahre	159,8	220,0
mehr als 3 bis 4 Jahre	321,8	299,7
mehr als 4 bis 5 Jahre	174,1	93,6
mehr als 5 bis 10 Jahre	609,7	555,0
mehr als 10 Jahre	813,2	683,3
<b>Gesamt</b>	<b>2.391,9</b>	<b>2.061,2</b>

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

Zinsbindungsfristen / Laufzeitstruktur	Deckungsmasse	Pfandbriefe im Umlauf
bis 1 Jahr	209,5	180,5
mehr als 1 bis 2 Jahre	165,5	92,0
mehr als 2 bis 3 Jahre	201,8	118,6
mehr als 3 bis 4 Jahre	159,8	220,5
mehr als 4 bis 5 Jahre	337,7	288,1
mehr als 5 bis 10 Jahre	688,1	600,2
mehr als 10 Jahre	768,3	716,7
<b>Gesamt</b>	<b>2.530,7</b>	<b>2.216,6</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 Abs. 3 Nr. 1 (Mio. €)**

Länder	Staat	Gebietskörperschaft		Sonstige	Gesamt
		regionale	örtliche		
Deutschland	12,2	1.399,0	18,2	327,9	1.757,3
EU-Institutionen	-	-	-	106,4	106,4
Frankreich	55,0	-	-	-	55,0
Italien	39,0	-	-	-	39,0
Japan	-	-	20,0	-	20,0
Österreich	224,2	25,0	-	25,0	274,2
Polen	25,0	-	-	-	25,0
Spanien	-	115,0	-	-	115,0
<b>Gesamt</b>	<b>355,4</b>	<b>1.539,0</b>	<b>38,2</b>	<b>459,3</b>	<b>2.391,9</b>

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

Länder	Staat	Gebietskörperschaft		Sonstige	Gesamt
		regionale	örtliche		
Deutschland	12,9	1.572,5	18,6	381,1	1.985,1
EU-Institutionen	-	-	-	91,4	91,4
Frankreich	55,0	-	-	-	55,0
Italien	39,0	-	-	-	39,0
Japan	-	-	20,0	-	20,0
Österreich	150,2	25,0	-	-	175,2
Polen	25,0	-	-	-	25,0
Schweden	25,0	-	-	-	25,0
Spanien	-	115,0	-	-	115,0
<b>Gesamt</b>	<b>307,1</b>	<b>1.712,5</b>	<b>38,6</b>	<b>472,5</b>	<b>2.530,7</b>

**Weitere Deckungswerte gemäß §28 Abs. 1 Nr. 4 und 5 - Detaildarstellung (Mio. €)**

Staaten	Ausgleichsforderungen nach §20 Abs. 2 Nr. 1	Geldforderungen nach §20 Abs. 2 Nr. 2		Gesamt
		insgesamt	davon gedeckte Schuldver-schreibungen i.S.D. Art. 129 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013	
<b>Total</b>				

**Werte des Vorjahres gemäß §28 Abs. 5 (Mio. €)**

Weitere Deckungswerte (nach §20 Abs. 2 Nr. 2)	-
---	---

**Kennzahlen zu umlaufenden Pfandbriefen und dafür verwendete Deckungswerte (Mio. €)**

<b>Umlaufende Pfandbriefe</b>	2.061,2
davon Anteil festverzinslicher Pfandbriefe (§28 Abs. 1 Nr. 9)	76,1%

<b>Deckungsmasse</b>	2.391,9
davon Gesamtbetrag der Forderungen, der oberhalb der %-Werte nach §20 Abs. 2 liegt (§28 Abs. 1 Nr. 8)	
davon Anteil festverzinslicher Deckungsmasse (§28 Abs. 1 Nr. 9)	82,3%

**Nettobarwert nach §6 Pfandbrief-Barwertverordnung je Fremdwährung (§28 Abs. 1 Nr. 10) (Mio. €)**

Währung	Saldo aus Aktiv-/ Passivseite
EUR	440,3
GBP	-0,1

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