

Die Aareal Bank Gruppe - Wesentliche Kennzahlen

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2014
Ergebnisgrößen ¹⁾		
Betriebsergebnis (Mio. €)	382	350
Konzernergebnis (Mio. €)	310	288
Stammaktionären zugeordnetes Konzernergebnis (Mio. €) ²⁾	283	259
Cost Income Ratio (%) ³⁾	44,9	36,9
Ergebnis je Stammaktie (€) ²⁾	4,73	4,32
RoE vor Steuern (%) ^{2),4)}	20,3	20,3
RoE nach Steuern (%) ^{2),4)}	16,4	16,6
	30.09.2015	31.12.2014
Bilanz		
Immobilienfinanzierungen (Mio. €) ⁵⁾	31.150	28.987
davon international (Mio. €)	25.225	22.894
Eigenkapital (Mio. €)	2.992	2.723
Bilanzsumme (Mio. €)	53.876	49.557
Aufsichtsrechtliche Kennziffern		
Risikogewichtete Aktiva (Mio. €)	17.147	15.492
Harte Kernkapitalquote (CET 1 - Quote) (%)	12,8	13,6
Kernkapitalquote (T1 - Quote) (%)	16,2	17,7
Gesamtkapitalquote (TC -Quote) (%)	22,6	24,7
Harte Kernkapitalquote (CET 1-Quote) (%) - volle Basel III-Umsetzung -	12,1	12,9
Mitarbeiter	2.819	2.548
Ratings		
Fitch Ratings, London		
langfristig ⁶⁾	BBB+ (Ausblick: stabil)	A- (Ausblick: negativ)
kurzfristig ⁶⁾	F2	F1
Fitch Pfandbrief	AAA	AAA
oekom	prime	prime

1) Anpassung der Vorjahreszahlen aufgrund des Abschlusses der Kaufpreisallokation nach IFRS 3 für die COREALCREDIT BANK AG (Corealcredit)

2) Die Ergebniszuordnung erfolgt unter der Annahme einer zeitanteiligen Abgrenzung der Nettoverzinsung der AT1-Anleihe. Die Stille Einlage des SoFFin wurde zum 30. Oktober 2014 zurückgezahlt. Zur besseren Vergleichbarkeit und i.S. einer ökonomischen Betrachtung wurde für Zwecke des den Stammaktionären zugeordneten EpS und des RoE die Nettoverzinsung der Stillen Einlage des SoFFin (15 Mio. €) bei der Vergleichszahl zum 30. September 2014 in Abzug gebracht. Ebenso wurde beim Eigenkapital des RoE die Stille Einlage des SoFFin (300 Mio. €) in Abzug gebracht.

3) Nur Segment Strukturierte Immobilienfinanzierungen

4) Auf das Jahr hochgerechnet

5) Ohne Privatkundengeschäft von 1,6 Mrd. € und Kommunalkreditgeschäft der Westdeutsche ImmobilienBank AG (WestImmo) von 0,8 Mrd. €

6) Die Rating-Agentur Fitch Ratings (Fitch) hat am 19. Mai 2015 wie erwartet das Emittenten-Rating (sog. Issuer Default Rating) zahlreicher Banken weltweit herabgestuft. Hintergrund sind die geringere Bereitschaft vieler Staaten, Banken im Krisenfall zu unterstützen sowie die in diesem Zusammenhang eingeführten Regulierungsmaßnahmen wie der Abwicklungsmechanismus für Banken in der EU. Im Zuge dieser Rating-Aktion wurde auch das Emittenten-Rating der Aareal Bank AG von A- (Ausblick negativ) auf jetzt BBB+ (Ausblick stabil) angepasst. Das kurzfristige Emittenten Rating wurde von F1 auf F2 angepasst. Bereits am 24. Februar 2015 hatte Fitch das Stand-alone-Rating (sog. Viability Rating) der Aareal Bank AG von bbb auf bbb+ hochgestuft. Hintergrund waren unter anderem die robuste Entwicklung der Aareal Bank während der Finanzkrise und die kontinuierliche Stärkung der Kapitalbasis.

Gewinn- und Verlustrechnung¹⁾ für die ersten neun Monate 2015 (nach IFRS)

	01.01.- 30.09.2015	01.01.- 30.09.2014	Veränderung
	Mio. €	Mio. €	%
Zinsüberschuss	583	494	18
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	86	105	-18
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	497	389	28
Provisionsüberschuss	123	116	6
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen	5	3	67
Handelsergebnis	8	-1	
Ergebnis aus Finanzanlagen	-15	0	
Ergebnis aus at equity bewerteten Unternehmen	0	0	
Verwaltungsaufwand	415	325	28
Sonstiges betriebliches Ergebnis	25	14	79
Negativer Goodwill (Zugangsgewinn) aus Unternehmenserwerb	154	154	0
Betriebsergebnis	382	350	9
Ertragsteuern	72	62	16
Konzernergebnis	310	288	8
Nicht beherrschenden Anteilen zurechenbares Konzernergebnis	15	14	7
Eigentümern der Aareal Bank AG zurechenbares Konzernergebnis	295	274	8
Ergebnis je Aktie (EpS)²⁾			
Eigentümern der Aareal Bank AG zurechenbares Konzernergebnis	295	259	14
davon Stammaktionären zugeordnet ³⁾	283	259	9
davon AT1-Investoren zugeordnet	12	-	
Ergebnis je Stammaktie (in €) ^{3) 4)}	4,73	4,32	9
Ergebnis je AT1-Anteil (in €) ⁵⁾	0,12	-	

1) Anpassung der Vorjahreszahlen aufgrund des Abschlusses der Kaufpreisallokation nach IFRS 3 für die Corealcredit

2) Die Ergebniszuordnung erfolgt unter der Annahme einer zeitanteiligen Abgrenzung der Nettoverzinsung der AT1-Anleihe.

3) Die Stille Einlage des SoFFin wurde zum 30. Oktober 2014 zurückgezahlt. Zur besseren Vergleichbarkeit und i.S. einer ökonomischen Betrachtung wurde die Nettoverzinsung der Stillen Einlage des SoFFin für Zwecke der EpS-Berechnung bei der Vergleichszahl zum 30. September 2014 (15 Mio. €) in Abzug gebracht.

4) Das Ergebnis je Stammaktie errechnet sich, indem das den Stammaktionären der Aareal Bank AG zugeordnete Ergebnis durch den gewichteten Durchschnitt der im Geschäftsjahr ausstehenden Stammaktien (59.857.221 Stück) dividiert wird. Das Ergebnis je Stammaktie (unverwässert) entspricht dem (verwässerten) Ergebnis je Stammaktie.

5) Das Ergebnis je AT1-Anteil errechnet sich, indem das den AT1 Investoren zugeordnete Ergebnis durch den gewichteten Durchschnitt der im Geschäftsjahr ausstehenden Anteile bezogen auf 3 € (rechnerisch 100.000.000 Anteile) dividiert wird. Das Ergebnis je AT1-Anteil (unverwässert) entspricht dem (verwässerten) Ergebnis je AT1-Anteil.

Gewinn- und Verlustrechnung für das dritte Quartal 2015 (nach IFRS)

	3. Quartal 2015	3. Quartal 2014	Veränderung
	Mio. €	Mio. €	%
Zinsüberschuss	214	181	18
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	37	36	3
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	177	145	22
Provisionsüberschuss	40	37	8
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen	-3	0	
Handelsergebnis	13	-5	
Ergebnis aus Finanzanlagen	-13	0	
Ergebnis aus at equity bewerteten Unternehmen	0	0	
Verwaltungsaufwand	147	109	35
Sonstiges betriebliches Ergebnis	15	-2	
Negativer Goodwill (Zugangsgewinn) aus Unternehmenserwerb			
Betriebsergebnis	82	66	24
Ertragsteuern	26	21	24
Konzernergebnis	56	45	24
Nicht beherrschenden Anteilen zurechenbares Konzernergebnis	5	4	25
Eigentümern der Aareal Bank AG zurechenbares Konzernergebnis	51	41	24
Ergebnis je Aktie (EpS) ¹⁾			
Eigentümern der Aareal Bank AG zurechenbares Konzernergebnis	51	36	42
davon Stammaktionären zugeordnet ²⁾	47	36	31
davon AT1-Investoren zugeordnet	4	-	
Ergebnis je Stammaktie (in €) ^{2) 3)}	0,78	0,58	34
Ergebnis je AT1-Anteil (in €) ⁴⁾	0,04	-	

1) Die Ergebniszuordnung erfolgt unter der Annahme einer zeitanteiligen Abgrenzung der Nettoverzinsung der AT1-Anleihe.

2) Die Stille Einlage des SoFFin wurde zum 30. Oktober 2014 zurückgezahlt. Zur besseren Vergleichbarkeit und i.S. einer ökonomischen Betrachtung wurde die Nettoverzinsung der Stillen Einlage des SoFFin für Zwecke der EpS-Berechnung bei der Vergleichszahl für das dritte Quartal (5 Mio. €) in Abzug gebracht.

3) Das Ergebnis je Stammaktie errechnet sich, indem das den Stammaktionären der Aareal Bank AG zugeordnete Ergebnis durch den gewichteten Durchschnitt der im Geschäftsjahr ausstehenden Stammaktien (59.857.221 Stück) dividiert wird. Das Ergebnis je Stammaktie (unverwässert) entspricht dem (verwässerten) Ergebnis je Stammaktie.

4) Das Ergebnis je AT1-Anteil errechnet sich, indem das den AT1 Investoren zugeordnete Ergebnis durch den gewichteten Durchschnitt der im Geschäftsjahr ausstehenden Anteile bezogen auf 3 € (rechnerisch 100.000.000 Anteile) dividiert wird. Das Ergebnis je AT1-Anteil (unverwässert) entspricht dem (verwässerten) Ergebnis je AT1-Anteil.

Segmentergebnisse¹⁾ für die ersten neun Monate 2015
(nach IFRS)

	Strukturierte Immobilienfinanzierungen		Consulting / Dienstleistungen		Konsolidierung / Überleitung		Aareal Bank Konzern	
	01.01.- 30.09. 2015	01.01.- 30.09. 2014	01.01.- 30.09. 2015	01.01.- 30.09. 2014	01.01.- 30.09. 2015	01.01.- 30.09. 2014	01.01.- 30.09. 2015	01.01.- 30.09. 2014
	Mio. €							
Zinsüberschuss	584	493	0	0	-1	1	583	494
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	86	105					86	105
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	498	388	0	0	-1	1	497	389
Provisionsüberschuss	4	3	120	116	-1	-3	123	116
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen	5	3					5	3
Handelsergebnis	8	-1					8	-1
Ergebnis aus Finanzanlagen	-15	0					-15	0
Ergebnis aus at equity bewerteten Unternehmen	0	0	0				0	0
Verwaltungsaufwand	274	188	143	139	-2	-2	415	325
Sonstiges betriebliches Ergebnis	23	11	2	3	0	0	25	14
Negativer Goodwill (Zugangsgewinn) aus Unternehmenserwerb	154	154					154	154
Betriebsergebnis	403	370	-21	-20	0	0	382	350
Ertragsteuern	79	68	-7	-6			72	62
Konzernergebnis	324	302	-14	-14	0	0	310	288
Nicht beherrschenden Anteilen zurechenbares Konzernergebnis	13	12	2	2			15	14
Eigentümern der Aareal Bank AG zurechenbares Konzernergebnis	311	290	-16	-16	0	0	295	274
Allokiertes Eigenkapital	1.613	1.326	127	109	557	643	2.297	2.078
Cost Income Ratio in %	44,9	36,9	117,1	116,4			56,9	51,9
RoE vor Steuern in % ²⁾³⁾	30,8	33,9	-24,5	-26,8			20,3	20,3

1) Anpassung der Vorjahreszahlen aufgrund des Abschlusses der Kaufpreisallokation nach IFRS 3 für die Corealcredit

2) Auf das Jahr hochgerechnet

3) Die Ergebniszuordnung erfolgt unter der Annahme einer zeitanteiligen Abgrenzung der Nettoverzinsung der AT1-Anleihe. Die Stille Einlage des SoFFin wurde zum 30. Oktober 2014 zurückgezahlt. Zur besseren Vergleichbarkeit und i.S. einer ökonomischen Betrachtung wurde für Zwecke der Berechnung des RoE die Nettoverzinsung der Stillen Einlage des SoFFin (15 Mio. €) bei der Vergleichszahl zum 30. September 2014 in Abzug gebracht. Ebenso wurde bei der Ermittlung des RoE die Stille Einlage des SoFFin (300 Mio. €) vom Eigenkapital abgezogen.

Segmentergebnisse für das dritte Quartal 2015 (nach IFRS)

	Strukturierte Immobilienfinanzierungen		Consulting / Dienstleistungen		Konsolidierung / Überleitung		Aareal Bank Konzern	
	3. Quartal 2015	3. Quartal 2014	3. Quartal 2015	3. Quartal 2014	3. Quartal 2015	3. Quartal 2014	3. Quartal 2015	3. Quartal 2014
Mio. €								
Zinsüberschuss	214	182	0	0	0	-1	214	181
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	37	36					37	36
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	177	146	0	0	0	-1	177	145
Provisionsüberschuss	2	1	39	36	-1	0	40	37
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen	-3	0					-3	0
Handelsergebnis	13	-5					13	-5
Ergebnis aus Finanzanlagen	-13	0					-13	0
Ergebnis aus at equity bewerteten Unternehmen	0	0	0				0	0
Verwaltungsaufwand	101	64	47	46	-1	-1	147	109
Sonstiges betriebliches Ergebnis	14	-4	1	2	0	0	15	-2
Negativer Goodwill (Zugangsgewinn) aus Unternehmenserwerb								
Betriebsergebnis	89	74	-7	-8	0	0	82	66
Ertragsteuern	29	23	-3	-2			26	21
Konzernergebnis	60	51	-4	-6	0	0	56	45
Nicht beherrschenden Anteilen zurechenbares Konzernergebnis	5	4	0	0			5	4
Eigentümern der Aareal Bank AG zurechenbares Konzernergebnis	55	47	-4	-6	0	0	51	41
Allokiertes Eigenkapital	1.613	1.326	127	109	557	643	2.297	2.078
Cost Income Ratio in %	44,4	37,1	116,2	119,6			55,1	51,8
RoE vor Steuern in % ^{1) 2)}	19,4	18,9	-22,4	-29,3			12,4	10,5

1) Auf das Jahr hochgerechnet

2) Die Ergebniszuordnung erfolgt unter der Annahme einer zeitanteiligen Abgrenzung der Nettoverzinsung der AT1-Anleihe. Die Stille Einlage des SoFFin wurde zum 30. Oktober 2014 zurückgezahlt. Zur besseren Vergleichbarkeit und i.S. einer ökonomischen Betrachtung wurde für Zwecke der Berechnung des RoE die Nettoverzinsung der Stillen Einlage des SoFFin (5 Mio. €) bei der Vergleichszahl für das dritte Quartal in Abzug gebracht. Ebenso wurde bei der Ermittlung des RoE die Stille Einlage des SoFFin (300 Mio. €) vom Eigenkapital abgezogen.