

**Kommunalgeschäft -  
Übersicht zur Deckungsmasse  
gemäß § 28 PfandBG  
Stand: 31.12.2011**



**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>	3.336,9	3.006,2	<b>330,7</b>
davon Derivate	-	-	
<b>Barwert</b>	3.820,7	3.541,5	<b>279,2</b>
davon Derivate	104,6	-	
<b>Risikobarwert )*</b>	4.183,5	3.925,1	<b>258,4</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>	3.374,7	3.009,7	<b>365,0</b>
	-	-	
<b>Barwert</b>	3.672,2	3.356,3	<b>315,9</b>
davon Derivate	80,1		
<b>Risikobarwert )*</b>	4.034,8	3.772,3	<b>262,5</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	188,0	156,6
mehr als 1 bis 2 Jahre	597,6	635,3
mehr als 2 bis 3 Jahre	244,6	210,6
mehr als 3 bis 4 Jahre	148,7	72,1
mehr als 4 bis 5 Jahre	162,4	97,2
mehr als 5 bis 10 Jahre	806,0	841,8
mehr als 10 Jahre	1.189,6	992,6
<b>Gesamt</b>	<b>3.336,9</b>	<b>3.006,2</b>

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

Zinsbindungsfristen / Laufzeitstruktur	Deckungsmasse Vorjahr	Pfandbriefe im Umlauf Vorjahr
bis 1 Jahr	137,9	80,7
mehr als 1 bis 2 Jahre	169,9	105,5
mehr als 2 bis 3 Jahre	494,1	662,3
mehr als 3 bis 4 Jahre	219,3	209,0
mehr als 4 bis 5 Jahre	91,6	70,4
mehr als 5 bis 10 Jahre	778,1	875,7
mehr als 10 Jahre	1.483,8	1.006,1
<b>Gesamt</b>	<b>3.374,7</b>	<b>3.009,7</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	12,2	1.774,0	28,9	668,7	<b>2.483,8</b>
EU-Institutionen	-	-	-	118,9	<b>118,9</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>301,4</b>	<b>1.944,0</b>	<b>48,9</b>	<b>1.042,6</b>	<b>3.336,9</b>

Werte des Vorjahres gemäß §28 Abs. 5

Länder	Staat	Gebietskörperschaft		Sonstige	Gesamt
		regionale	örtliche		
Deutschland	23,0	1.867,5	29,5	571,6	<b>2.491,6</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	-	70,0	<b>220,2</b>
Polen	50,0	-	-	-	<b>50,0</b>
Portugal	-	30,0	-	25,0	<b>55,0</b>
Spanien	-	140,0	-	-	<b>140,0</b>
Ungarn	-	-	-	25,0	<b>25,0</b>
<b>Gesamt</b>	<b>407,2</b>	<b>2.062,5</b>	<b>49,5</b>	<b>855,5</b>	<b>3.374,7</b>

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