

**Kommunalgeschäft -
Übersicht zur Deckungsmasse
gemäß § 28 PfandBG
Stand: 31.03.2014**



Aareal Bank

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

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

Anteil weitere Deckungswerte (Stichtag)

nach §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	3.079,5	2.727,3	352,2
davon Derivate	-	-	
Barwert	3.718,3	3.403,6	314,7
davon Derivate	130,6	-	
Risikobarwert*	3.718,3	3.403,6	314,7

Anteil weitere Deckungswerte (Vorjahr)

nach §20 Abs. 2 Nr. 2	0,0
-----------------------	------------

* 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
Nennwert	2.530,7	2.216,6	314,1
Barwert	3.117,0	2.829,5	287,5

Werte des Vorjahres

	Deckungsmasse	Pfandbriefe im Umlauf	Überdeckung
Nennwert	3.079,5	2.727,3	352,2
Barwert	3.718,3	3.403,6	314,7

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

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
Gesamt	2.530,7	2.216,6

Werte des Vorjahres gemäß §28 Abs. 5

Zinsbindungsfristen / Laufzeitstruktur	Deckungsmasse	Pfandbriefe im Umlauf
bis 1 Jahr	459,3	523,2
mehr als 1 bis 2 Jahre	219,2	180,5
mehr als 2 bis 3 Jahre	165,6	92,0
mehr als 3 bis 4 Jahre	231,8	118,6
mehr als 4 bis 5 Jahre	69,8	220,5
mehr als 5 bis 10 Jahre	983,1	704,2
mehr als 10 Jahre	950,7	888,3
Gesamt	3.079,5	2.727,3

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	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
Gesamt	307,1	1.712,5	38,6	472,5	2.530,7

Werte des Vorjahres gemäß §28 Abs. 5

Länder	Staat	Gebietskörperschaft		Sonstige	Gesamt
		regionale	örtliche		
Deutschland	13,5	1.722,9	26,5	526,0	2.288,9
EU-Institutionen	-	-	-	111,4	111,4
Frankreich	-	-	-	100,0	100,0
Italien	114,0	-	-	-	114,0
Japan	-	-	20,0	50,0	70,0
Österreich	150,2	25,0	-	80,0	255,2
Polen	25,0	-	-	-	25,0
Spanien	-	115,0	-	-	115,0
Gesamt	302,7	1.862,9	46,5	867,4	3.079,5

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