

**Kommunalgeschäft -  
Übersicht zur Deckungsmasse  
gemäß § 28 PfandBG  
Stand: 30.06.2009**



**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>	3.267,8	2.872,7	<b>395,1</b>
<b>Barwert</b>	3.487,0	3.153,6	<b>333,4</b>
davon Derivate	79,4	-	
<b>Risikobarwert )*</b>	3.963,6	3.778,7	<b>184,9</b>

**Anteil weitere Deckungswerte (Stichtag)**

Geldforderungen §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>	3.277,8	2.948,5	<b>329,3</b>
<b>Barwert</b>	3.162,6	2.859,3	<b>303,3</b>
davon Derivate	0,1	10,5	
<b>Risikobarwert )*</b>	3.406,1	3.143,4	<b>262,7</b>

**Anteil weitere Deckungswerte (Vorjahr)**

Geldforderungen §20 Abs. 2 Nr. 2	<b>4,3</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	161,3	115,1
mehr als 1 bis 2 Jahre	147,6	110,3
mehr als 2 bis 3 Jahre	124,0	99,2
mehr als 3 bis 4 Jahre	167,9	224,2
mehr als 4 bis 5 Jahre	355,0	516,6
mehr als 5 bis 10 Jahre	689,3	781,5
mehr als 10 Jahre	1.622,8	1.025,8
<b>Gesamt</b>	<b>3.267,8</b>	<b>2.872,7</b>

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

Zinsbindungsfristen / Laufzeitstruktur	Deckungsmasse Vorjahr	Pfandbriefe im Umlauf Vorjahr
bis 1 Jahr	185,4	208,7
mehr als 1 bis 2 Jahre	140,6	107,0
mehr als 2 bis 3 Jahre	130,5	109,0
mehr als 3 bis 4 Jahre	134,5	88,5
mehr als 4 bis 5 Jahre	165,9	221,0
mehr als 5 bis 10 Jahre	700,0	1.096,8
mehr als 10 Jahre	1.820,9	1.117,6
<b>Gesamt</b>	<b>3.277,8</b>	<b>2.948,5</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	32,1	1.938,1	41,0	432,0	<b>2.443,2</b>
Italien	89,0	-	-	-	<b>89,0</b>
Frankreich	25,0	-	-	36,4	<b>61,4</b>
Großbritannien	-	-	-	7,5	<b>7,5</b>
Irland	25,0	-	-	-	<b>25,0</b>
Österreich	125,2	25,0	-	70,0	<b>220,2</b>
Spanien	-	148,5	35,0	-	<b>183,5</b>
Schweiz	-	50,0	-	-	<b>50,0</b>
Ungarn	-	-	-	25,0	<b>25,0</b>
Japan	-	-	20,0	50,0	<b>70,0</b>
Luxemburg	-	-	-	38,0	<b>38,0</b>
Portugal	-	30,0	-	25,0	<b>55,0</b>
<b>Gesamt</b>	<b>296,3</b>	<b>2.191,6</b>	<b>96,0</b>	<b>683,9</b>	<b>3.267,8</b>

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

Länder	Staat	Gebietskörperschaft		Sonstige	Gesamt
		regionale	örtliche		
Deutschland	6,4	1.873,0	26,0	564,6	<b>2.469,9</b>
Italien	89,0	-	-	-	<b>89,0</b>
Frankreich	25,0	-	-	43,1	<b>68,1</b>
Großbritannien	-	-	-	7,5	<b>7,5</b>
Irland	25,0	-	-	-	<b>25,0</b>
Österreich	135,4	25,0	-	70,0	<b>230,4</b>
Spanien	-	148,5	35,0	4,3	<b>187,8</b>
Schweiz	-	50,0	-	-	<b>50,0</b>
Ungarn	-	-	-	25,0	<b>25,0</b>
Japan	-	-	20,0	50,0	<b>70,0</b>
Portugal	-	30,0	-	25,0	<b>55,0</b>
<b>Gesamt</b>	<b>280,8</b>	<b>2.126,5</b>	<b>81,0</b>	<b>789,5</b>	<b>3.277,8</b>

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