

**Kommunalgeschäft -  
Übersicht zur Deckungsmasse  
gemäß § 28 PfandBG  
Stand: 31.12.2009**



**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>	3.179,0	2.810,8	<b>368,1</b>
<b>Barwert</b>	3.457,8	3.101,3	<b>356,6</b>
<b>davon Derivate</b>	73,7	-	
<b>Risikobarwert )*</b>	3.853,5	3.634,5	<b>219,0</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>	3.263,8	2.984,5	<b>279,3</b>
<b>Barwert</b>	3.488,5	3.228,6	<b>259,9</b>
<b>davon Derivate</b>	51,9	-	
<b>Risikobarwert )*</b>	3.730,7	3.527,0	<b>203,7</b>

**Anteil weitere Deckungswerte (Vorjahr)**

Geldforderungen §20 Abs. 2 Nr. 2	<b>4,6</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	132,5	133,0
mehr als 1 bis 2 Jahre	115,3	71,2
mehr als 2 bis 3 Jahre	159,7	146,3
mehr als 3 bis 4 Jahre	362,4	535,9
mehr als 4 bis 5 Jahre	105,5	197,2
mehr als 5 bis 10 Jahre	650,6	765,0
mehr als 10 Jahre	1.652,8	962,2
<b>Gesamt</b>	<b>3.179,0</b>	<b>2.810,8</b>

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

Zinsbindungsfristen / Laufzeitstruktur	Deckungsmasse Vorjahr	Pfandbriefe im Umlauf Vorjahr
bis 1 Jahr	220,9	223,2
mehr als 1 bis 2 Jahre	107,3	119,7
mehr als 2 bis 3 Jahre	115,7	70,4
mehr als 3 bis 4 Jahre	192,9	146,3
mehr als 4 bis 5 Jahre	271,7	547,0
mehr als 5 bis 10 Jahre	721,4	828,6
mehr als 10 Jahre	1.633,8	1.049,4
<b>Gesamt</b>	<b>3.263,8</b>	<b>2.984,5</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	142,7	2.149,3	40,3	32,0	<b>2.364,4</b>
Italien	89,0	-	-	-	<b>89,0</b>
Frankreich	65,0	-	-	-	<b>65,0</b>
Großbritannien	-	-	-	7,5	<b>7,5</b>
Irland	25,0	-	-	-	<b>25,0</b>
Österreich	195,2	25,0	-	-	<b>220,2</b>
Spanien	-	148,5	35,0	-	<b>183,5</b>
Niederlande	25,0	-	-	-	<b>25,0</b>
Ungarn	25,0	-	-	-	<b>25,0</b>
Japan	50,0	-	20,0	-	<b>70,0</b>
Luxemburg	-	-	-	49,4	<b>49,4</b>
Portugal	25,0	30,0	-	-	<b>55,0</b>
<b>Gesamt</b>	<b>641,9</b>	<b>2.352,8</b>	<b>95,3</b>	<b>88,9</b>	<b>3.179,0</b>

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

Länder	Staat	Gebietskörperschaft		Sonstige	Gesamt
		regionale	örtliche		
Deutschland	164,6	2.224,9	36,8	33,3	<b>2.459,6</b>
Italien	89,0	-	-	-	<b>89,0</b>
Frankreich	25,0	-	-	49,4	<b>74,4</b>
Großbritannien	-	-	-	7,5	<b>7,5</b>
Irland	25,0	-	-	-	<b>25,0</b>
Österreich	195,2	25,0	-	-	<b>220,2</b>
Spanien	-	148,5	35,0	4,6	<b>188,1</b>
Schweiz	-	50,0	-	-	<b>50,0</b>
Ungarn	25,0	-	-	-	<b>25,0</b>
Japan	50,0	-	20,0	-	<b>70,0</b>
Portugal	25,0	30,0	-	-	<b>55,0</b>
<b>Gesamt</b>	<b>598,7</b>	<b>2.478,4</b>	<b>91,8</b>	<b>94,8</b>	<b>3.263,8</b>

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