

**Kommunalgeschäft -
Übersicht zur Deckungsmasse
gemäß § 28 PfandBG
Stand: 31.03.2009**



Aareal Bank

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

	Deckungsmasse	Pfandbriefe im Umlauf	Überdeckung
Nennwert	3.285,4	2.869,3	416,1
Barwert	3.567,1	3.215,0	352,0
davon Derivate	87,1	-	
Risikobarwert)*	3.838,4	3.614,9	223,6

Anteil weitere Deckungswerte (Stichtag)

Geldforderungen §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	3.430,0	3.118,4	311,6
Barwert	3.488,0	3.186,7	301,3
davon Derivate	17,1	-	
Risikobarwert)*	3.708,7	3.474,2	234,5

Anteil weitere Deckungswerte (Vorjahr)

Geldforderungen §20 Abs. 2 Nr. 2	4,5
----------------------------------	------------

* 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	106,2	150,1
mehr als 1 bis 2 Jahre	180,7	95,3
mehr als 2 bis 3 Jahre	83,5	94,4
mehr als 3 bis 4 Jahre	219,4	223,2
mehr als 4 bis 5 Jahre	360,3	457,1
mehr als 5 bis 10 Jahre	687,5	807,4
mehr als 10 Jahre	1.647,8	1.041,7
Gesamt	3.285,4	2.869,3

Werte des Vorjahres gemäß §28 Abs. 5

Zinsbindungsfristen / Laufzeitstruktur	Deckungsmasse Vorjahr	Pfandbriefe im Umlauf Vorjahr
bis 1 Jahr	286,4	333,7
mehr als 1 bis 2 Jahre	89,0	142,0
mehr als 2 bis 3 Jahre	244,7	94,0
mehr als 3 bis 4 Jahre	89,5	96,7
mehr als 4 bis 5 Jahre	249,1	211,2
mehr als 5 bis 10 Jahre	831,6	1.115,3
mehr als 10 Jahre	1.639,7	1.125,6
Gesamt	3.430,0	3.118,4

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	30,5	1.956,1	36,6	437,6	2.460,8
Italien	89,0	-	-	-	89,0
Frankreich	25,0	-	-	36,4	61,4
Großbritannien	-	-	-	7,5	7,5
Irland	25,0	-	-	-	25,0
Österreich	125,2	25,0	-	70,0	220,2
Spanien	-	148,5	35,0	-	183,5
Schweiz	-	50,0	-	-	50,0
Ungarn	-	-	-	25,0	25,0
Japan	-	-	20,0	50,0	70,0
Luxemburg	-	-	-	38,0	38,0
Portugal	-	30,0	-	25,0	55,0
Gesamt	294,7	2.209,6	91,6	689,5	3.285,4

Werte des Vorjahres gemäß §28 Abs. 5

Länder	Staat	Gebietskörperschaft		Sonstige	Gesamt
		regionale	örtliche		
Deutschland	-	1.869,9	8,7	723,3	2.601,9
Italien	114,0	-	-	-	114,0
Frankreich	25,0	-	-	43,1	68,1
Großbritannien	-	-	-	7,5	7,5
Österreich	155,4	25,0	-	70,0	250,4
Spanien	-	148,5	35,0	4,5	188,0
Schweiz	-	50,0	-	-	50,0
Ungarn	-	-	-	25,0	25,0
Japan	-	-	20,0	50,0	70,0
Portugal	-	30,0	-	25,0	55,0
Gesamt	294,4	2.123,4	63,7	948,5	3.430,0

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