

**Kommunalgeschäft -  
Übersicht zur Deckungsmasse  
gemäß § 28 PfandBG  
Stand: 31.12.2008**



**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>	3.263,8	2.984,5	<b>279,3</b>
<b>Barwert</b>	3.488,5	3.228,6	<b>259,9</b>
davon Derivate	51,9	-	

	Stichtag
<b>Anteil weitere Deckungswerte</b>	<b>4,6</b>
<b>Risikobarwert der Überdeckung</b>	<b>203,2</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>	3.433,9	3.090,3	<b>343,6</b>
<b>Barwert</b>	3.423,7	3.057,8	<b>365,8</b>
davon Derivate	0,1	2,9	

	Vorjahr
<b>Anteil weitere Deckungswerte</b>	<b>4,4</b>
<b>Risikobarwert der Überdeckung</b>	<b>287,6</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	220,9	223,2
mehr als 1 bis 5 Jahre	687,6	883,4
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>

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

Zinsbindungsfristen / Laufzeitstruktur	Deckungsmasse Vorjahr	Pfandbriefe im Umlauf Vorjahr
bis 1 Jahr	195,4	190,2
mehr als 1 bis 5 Jahre	698,3	542,4
mehr als 5 bis 10 Jahre	940,5	1.110,6
mehr als 10 Jahre	1.599,6	1.247,0
<b>Gesamt</b>	<b>3.433,9</b>	<b>3.090,3</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	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>

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

Länder	Staat	Gebietskörperschaft		Sonstige	Gesamt
		regionale	örtliche		
Deutschland	200,0	1.812,0	-	670,1	<b>2.682,1</b>
Italien	114,0	-	-	-	<b>114,0</b>
Frankreich	-	-	-	43,1	<b>43,1</b>
Großbritannien	-	-	-	7,5	<b>7,5</b>
Österreich	124,2	25,0	-	70,0	<b>219,2</b>
Spanien	-	178,5	5,0	4,4	<b>187,9</b>
Schweiz	-	50,0	-	-	<b>50,0</b>
Ungarn	-	-	-	25,0	<b>25,0</b>
Japan	-	-	-	50,0	<b>50,0</b>
Portugal	-	-	30,0	25,0	<b>55,0</b>
<b>Gesamt</b>	<b>438,2</b>	<b>2.065,5</b>	<b>35,0</b>	<b>895,1</b>	<b>3.433,9</b>

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