

**Kommunalgeschäft -
Übersicht zur Deckungsmasse gemäß
§ 28 PfandBG
Stand: 30.06.2010**



Aareal Bank

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

	Deckungsmasse	Pfandbriefe im Umlauf	Überdeckung
Nennwert	3.170,7	2.884,1	286,6
davon Derivate	-	-	
Barwert	3.603,2	3.371,0	232,2
davon Derivate	99,2		
Risikobarwert)*	3.878,5	3.719,3	159,2

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

Anteil weitere Deckungswerte (Vorjahr)

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

* 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	143,1	94,4
mehr als 1 bis 2 Jahre	134,5	65,4
mehr als 2 bis 3 Jahre	156,1	324,9
mehr als 3 bis 4 Jahre	365,9	513,8
mehr als 4 bis 5 Jahre	97,6	96,5
mehr als 5 bis 10 Jahre	700,8	825,0
mehr als 10 Jahre	1.572,7	964,1
Gesamt	3.170,7	2.884,1

Werte des Vorjahres gemäß §28 Abs. 5

Zinsbindungsfristen / Laufzeitstruktur	Deckungsmasse Vorjahr	Pfandbriefe im Umlauf Vorjahr
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
Gesamt	3.267,8	2.872,7

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	13,0	1.849,4	33,3	450,4	2.346,1
Frankreich	25,0	-	-	25,0	50,0
Großbritannien	-	-	-	7,5	7,5
Irland	25,0	-	-	-	25,0
Italien	89,0	-	-	-	89,0
Japan	-	-	20,0	50,0	70,0
Luxemburg	-	-	-	49,4	49,4
Niederlande	25,0	-	-	-	25,0
Österreich	125,2	25,0	-	70,0	220,2
Polen	25,0	-	-	-	25,0
Portugal	-	30,0	-	25,0	55,0
Spanien	-	148,5	35,0	-	183,5
Ungarn	-	-	-	25,0	25,0
Gesamt	327,2	2.052,9	88,3	702,3	3.170,7

Werte des Vorjahres gemäß §28 Abs. 5

Länder	Staat	Gebietskörperschaft		Sonstige	Gesamt
		regionale	örtliche		
Deutschland	32,1	1.938,1	41,0	432,0	2.443,2
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	296,3	2.191,6	96,0	683,9	3.267,8

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