

**Kommunalgeschäft -  
Übersicht zur Deckungsmasse  
gemäß § 28 PfandBG  
Stand: 30.06.2008**



**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>	3.277,8	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	

	Stichtag
<b>Anteil weitere Deckungswerte</b>	<b>4,3</b>
<b>Risikobarwert der Überdeckung</b>	<b>262,7</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>	3.293,5	2.870,6	<b>422,9</b>
<b>Barwert</b>	3.275,4	2.809,1	<b>466,3</b>
davon Derivate	-	7,4	

	Vorjahr
<b>Anteil weitere Deckungswerte</b>	<b>17,6</b>
<b>Risikobarwert der Überdeckung</b>	<b>393,3</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	185,4	208,7
mehr als 1 bis 5 Jahre	571,5	525,4
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>

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

Zinsbindungsfristen / Laufzeitstruktur	Deckungsmasse Vorjahr	Pfandbriefe im Umlauf Vorjahr
bis 1 Jahr	179,0	185,0
mehr als 1 bis 5 Jahre	786,1	421,9
mehr als 5 bis 10 Jahre	925,8	1.082,8
mehr als 10 Jahre	1.402,6	1.180,9
<b>Gesamt</b>	<b>3.293,5</b>	<b>2.870,6</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	6,4	1.873,0	25,99	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	35,00	4,3	<b>187,8</b>
Schweiz	-	50,0	-	-	<b>50,0</b>
Ungarn	-	-	-	25,0	<b>25,0</b>
Japan	-	-	20,00	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>80,99</b>	<b>789,5</b>	<b>3.277,8</b>

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

Länder	Staat	Gebietskörperschaft		Sonstige	Gesamt
		regionale	örtliche		
Deutschland	245,0	1.700,5	-	816,5	<b>2.762,1</b>
Italien	164,0	-	-	-	<b>164,0</b>
Frankreich	-	-	-	35,6	<b>35,6</b>
Österreich	124,2	25,0	-	20,0	<b>169,2</b>
Spanien	-	60,0	35,00	17,6	<b>112,6</b>
Schweiz	-	50,0	-	-	<b>50,0</b>
<b>Gesamt</b>	<b>533,2</b>	<b>1.835,5</b>	<b>35,0</b>	<b>889,8</b>	<b>3.293,5</b>

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