

**Kommunalgeschäft -
Übersicht zur Deckungsmasse
gemäß § 28 PfandBG
Stand: 30.09.2008**



Aareal Bank

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

	Deckungsmasse	Pfandbriefe im Umlauf	Überdeckung
Nennwert	3.305,6	2.975,3	330,4
Barwert	3.297,3	2.963,1	334,2
davon Derivate	2,1	18,1	

	Stichtag
Anteil weitere Deckungswerte	4,3
Risikobarwert der Überdeckung	302,1

* 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	3.384,8	3.081,6	303,2
Barwert	3.395,2	3.069,3	325,8
davon Derivate	3,4	3,9	

	Vorjahr
Anteil weitere Deckungswerte	4,5
Risikobarwert der Überdeckung	250,9

* 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	240,5	223,7
mehr als 1 bis 5 Jahre	639,2	765,4
mehr als 5 bis 10 Jahre	649,0	974,1
mehr als 10 Jahre	1.776,9	1.012,1
Gesamt	3.305,6	2.975,3

Werte des Vorjahres gemäß §28 Abs. 5

Zinsbindungsfristen / Laufzeitstruktur	Deckungsmasse Vorjahr	Pfandbriefe im Umlauf Vorjahr
bis 1 Jahr	201,8	195,0
mehr als 1 bis 5 Jahre	775,1	504,2
mehr als 5 bis 10 Jahre	956,7	1.063,6
mehr als 10 Jahre	1.451,1	1.318,9
Gesamt	3.384,8	3.081,6

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	26,1	1.946,6	29,47	499,6	2.501,7
Italien	89,0	-	-	-	89,0
Frankreich	25,0	-	-	49,4	74,4
Großbritannien		-	-	7,5	7,5
Irland	25,0	-	-	-	25,0
Österreich	125,2	25,0	-	70,0	220,2
Spanien	-	148,5	35,00	4,3	187,9
Schweiz	-	50,0	-	-	50,0
Ungarn	-	-	-	25,0	25,0
Japan	-	-	20,00	50,0	70,0
Portugal	-	30,0	-	25,0	55,0
Gesamt	290,3	2.200,1	84,47	730,8	3.305,6

Werte des Vorjahres gemäß §28 Abs. 5

Länder	Staat	Gebietskörperschaft		Sonstige	Gesamt
		regionale	örtliche		
Deutschland	270,0	1.725,4	-	821,0	2.816,4
Italien	164,0	-	-	-	164,0
Frankreich	-	-	-	43,1	43,1
Großbritannien	-	-	-	7,5	7,5
Österreich	124,2	25,0	-	20,0	169,2
Spanien	-	95,0	35,00	4,5	134,5
Schweiz	-	50,0	-	-	50,0
Gesamt	558,2	1.895,4	35,0	896,1	3.384,8

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