

## Aareal Bank Gruppe: Konzernzahlen für das erste Halbjahr 2013 (nach IFRS)

|  | 01.01.-<br>30.06.2013 | 01.01.-<br>30.06.2012 | Veränderung |
|--|-----------------------|-----------------------|-------------|
|  | Mio. €                | Mio. €                | Mio. €      |
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>     |                       |                       |             |
| Betriebsergebnis                       | 92                    | 88                    | 4           |
| Jahresüberschuss nach Anteilen Dritter | 53                    | 55                    | -2          |
| <b>Kennzahlen</b>                      |                       |                       |             |
| Cost Income Ratio in % <sup>1)</sup>   | 40,1                  | 44,1                  |             |
| Ergebnis je Aktie in €                 | 0,88                  | 0,92                  |             |
| RoE vor Steuern in % <sup>2)</sup>     | 7,4                   | 7,3                   |             |
| RoE nach Steuern in % <sup>2)</sup>    | 4,7                   | 5,1                   |             |

|   | 30.06.2013 | 31.12.2012 | Veränderung |
|---|------------|------------|-------------|
|   | Mio. €     | Mio. €     | Mio. €      |
| <b>Bestandszahlen</b>                                   |            |            |             |
| Immobilienfinanzierungen                                | 23.538     | 23.304     | 234         |
| davon international                                     | 20.135     | 19.991     | 144         |
| Immobilienfinanzierungen under Management <sup>3)</sup> | 23.714     | 23.496     | 218         |
| davon international                                     | 20.135     | 19.991     | 144         |
| Eigenkapital <sup>4)</sup>                              | 2.387      | 2.317      | 70          |
| Bilanzsumme <sup>4)</sup>                               | 44.342     | 45.750     | -1.408      |
|   | in %       | in %       |             |
| <b>Aufsichtsrechtliche Kennziffern</b>                  |            |            |             |
| Kernkapitalquote nach AIRBA <sup>5)</sup>               | 17,5       | 16,7       |             |
| Gesamtkennziffer nach AIRBA <sup>5)</sup>               | 21,6       | 20,6       |             |

|                       | 30.06.2013 | 31.12.2012 |  |
|-----------------------|------------|------------|--|
| <b>Rating</b>         |            |            |  |
| Fitch Ratings, London |            |            |  |
| langfristig           | A-         | A-         |  |
| kurzfristig           | F1         | F1         |  |

1) Nur Segment Strukturierte Immobilienfinanzierungen

2) Auf das Jahr hochgerechnet

3) Immobilienfinanzierungen under Management beinhalten das für die Deutsche Pfandbriefbank AG verwaltete Immobilienfinanzierungsvolumen

4) Die Vergleichszahlen 2012 wurden angepasst. Für nähere Erläuterungen verweisen wir auf unsere Ausführungen im Abschnitt „Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden“ im Anhang zum Konzernabschluss.

5) Advanced Internal Ratings-Based Approach (AIRBA)

## Gewinn- und Verlustrechnung für das erste Halbjahr 2013 (nach IFRS)

|  | 01.01.-<br>30.06.2013 | 01.01.-<br>30.06.2012 | Veränderung |
|--|-----------------------|-----------------------|-------------|
|  | Mio. €                | Mio. €                | %           |
| Zinsüberschuss   | 247                   | 251                   | -2          |
| Risikovorsorge im Kreditgeschäft   | 45                    | 37                    | 22          |
| <b>Zinsüberschuss nach Risikovorsorge</b>                                      | <b>202</b>            | <b>214</b>            | <b>-6</b>   |
| Provisionsüberschuss   | 77                    | 80                    | -4          |
| Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen  | -3                    | -5                    |             |
| Handelsergebnis  | 11                    | -23                   |             |
| Ergebnis aus Finanzanlagen   | -6                    | -3                    |             |
| Ergebnis aus at equity bewerteten Unternehmen                                  | -                     | -                     |             |
| Ergebnis aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien                       | 0                     | 5                     |             |
| Verwaltungsaufwand   | 182                   | 180                   | 1           |
| Sonstiges betriebliches Ergebnis   | -7                    | 0                     |             |
| Abschreibungen auf Geschäfts- oder Firmenwerte                                 | 0                     | -                     |             |
| <b>Betriebsergebnis</b>  | <b>92</b>             | <b>88</b>             | <b>5</b>    |
| Ertragsteuern  | 29                    | 23                    | 26          |
| <b>Jahresüberschuss / -fehlbetrag</b>  | <b>63</b>             | <b>65</b>             | <b>-3</b>   |
| <b>Ergebniszuordnung</b>   |                       |                       |             |
| Konzernfremden Gesellschaftern zugeordneter Jahresüberschuss / -fehlbetrag     | 10                    | 10                    |             |
| Gesellschaftern der Aareal Bank AG zugeordneter Jahresüberschuss / -fehlbetrag | 53                    | 55                    | -4          |
| <b>Ergebnisverwendung</b>  |                       |                       |             |
| Gesellschaftern der Aareal Bank AG zugeordneter Jahresüberschuss / -fehlbetrag | 53                    | 55                    | -4          |
| Stille Einlage SoFFin  | 10                    | 10                    |             |
| <b>Konzerngewinn/ -verlust</b>   | <b>43</b>             | <b>45</b>             | <b>-4</b>   |

## Segmentergebnisse für das erste Halbjahr 2013 (nach IFRS)

|  | Strukturierte Immobilienfinanzierungen |                   | Consulting / Dienstleistungen |                   | Konsolidierung / Überleitung |                   | Aareal Bank Konzern |                   |
|--|--|-------------------|-------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
|  | 01.01.-30.06.2013                      | 01.01.-30.06.2012 | 01.01.-30.06.2013             | 01.01.-30.06.2012 | 01.01.-30.06.2013            | 01.01.-30.06.2012 | 01.01.-30.06.2013   | 01.01.-30.06.2012 |
| Mio. €   |  |                   |                               |                   |                              |                   |                     |                   |
| Zinsüberschuss   | 242                                    | 236               | 0                             | 0                 | 5                            | 15                | 247                 | 251               |
| Risikovorsorge im Kreditgeschäft   | 45                                     | 37                |                               |                   |                              |                   | 45                  | 37                |
| <b>Zinsüberschuss nach Risikovorsorge</b>                                      | <b>197</b>                             | <b>199</b>        | <b>0</b>                      | <b>0</b>          | <b>5</b>                     | <b>15</b>         | <b>202</b>          | <b>214</b>        |
| Provisionsüberschuss   | 5                                      | 10                | 78                            | 85                | -6                           | -15               | 77                  | 80                |
| Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen  | -3                                     | -5                |                               |                   |                              |                   | -3                  | -5                |
| Handelsergebnis  | 11                                     | -23               |                               |                   |                              |                   | 11                  | -23               |
| Ergebnis aus Finanzanlagen   | -6                                     | -3                |                               |                   |                              |                   | -6                  | -3                |
| Ergebnis aus at equity bewerteten Unternehmen                                  |  |                   |                               |                   |                              |                   |                     |                   |
| Ergebnis aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien                       | 0                                      | 5                 |                               |                   |                              |                   | 0                   | 5                 |
| Verwaltungsaufwand   | 97                                     | 96                | 86                            | 84                | -1                           | 0                 | 182                 | 180               |
| Sonstiges betriebliches Ergebnis   | -6                                     | -3                | -1                            | 3                 | 0                            | 0                 | -7                  | 0                 |
| Abschreibungen auf Geschäfts- oder Firmenwerte                                 | 0                                      | 0                 |                               |                   |                              |                   | 0                   | 0                 |
| <b>Betriebsergebnis</b>  | <b>101</b>                             | <b>84</b>         | <b>-9</b>                     | <b>4</b>          | <b>0</b>                     | <b>0</b>          | <b>92</b>           | <b>88</b>         |
| Ertragsteuern  | 31                                     | 22                | -2                            | 1                 |                              |                   | 29                  | 23                |
| <b>Jahresüberschuss / -fehlbetrag</b>  | <b>70</b>                              | <b>62</b>         | <b>-7</b>                     | <b>3</b>          | <b>0</b>                     | <b>0</b>          | <b>63</b>           | <b>65</b>         |
| <b>Ergebniszuordnung</b>   |  |                   |                               |                   |                              |                   |                     |                   |
| Konzernfremden Gesellschaftern zugeordneter Jahresüberschuss / -fehlbetrag     | 9                                      | 8                 | 1                             | 2                 |                              |                   | 10                  | 10                |
| Gesellschaftern der Aareal Bank AG zugeordneter Jahresüberschuss / -fehlbetrag | 61                                     | 54                | -8                            | 1                 | 0                            | 0                 | 53                  | 55                |
| Allokiertes Eigenkapital   | 1.180                                  | 1.270             | 89                            | 74                | 971                          | 810               | 2.240               | 2.154             |
| Cost Income Ratio in %   | 40,1                                   | 44,1              | 111,1                         | 96,0              |                              |                   | 57,1                | 59,0              |
| RoE vor Steuern in % <sup>*)</sup>   | 15,6                                   | 12,0              | -23,2                         | 4,9               |                              |                   | 7,3                 | 7,3               |

\*) Auf das Jahr hochgerechnet

## Segmentergebnisse für das zweite Quartal 2013 (nach IFRS)

|  | Strukturierte Immobilienfinanzierungen |                 | Consulting / Dienstleistungen |                 | Konsolidierung / Überleitung |                 | Aareal Bank Konzern |                 |
|--|--|-----------------|-------------------------------|-----------------|------------------------------|-----------------|---------------------|-----------------|
|  | 2. Quartal 2013                        | 2. Quartal 2012 | 2. Quartal 2013               | 2. Quartal 2012 | 2. Quartal 2013              | 2. Quartal 2012 | 2. Quartal 2013     | 2. Quartal 2012 |
| Mio. €   |  |                 |                               |                 |                              |                 |                     |                 |
| Zinsüberschuss   | 124                                    | 115             | 0                             | 0               | 2                            | 7               | 126                 | 122             |
| Risikovorsorge im Kreditgeschäft   | 28                                     | 25              |                               |                 |                              |                 | 28                  | 25              |
| <b>Zinsüberschuss nach Risikovorsorge</b>                                      | <b>96</b>                              | <b>90</b>       | <b>0</b>                      | <b>0</b>        | <b>2</b>                     | <b>7</b>        | <b>98</b>           | <b>97</b>       |
| Provisionsüberschuss   | 3                                      | 6               | 39                            | 41              | -3                           | -7              | 39                  | 40              |
| Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen  | 0                                      | 5               |                               |                 |                              |                 | 0                   | 5               |
| Handelsergebnis  | 5                                      | -7              |                               |                 |                              |                 | 5                   | -7              |
| Ergebnis aus Finanzanlagen   | -5                                     | -3              |                               |                 |                              |                 | -5                  | -3              |
| Ergebnis aus at equity bewerteten Unternehmen                                  |  |                 |                               |                 |                              |                 |                     |                 |
| Ergebnis aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien                       | 0                                      | 2               |                               |                 |                              |                 | 0                   | 2               |
| Verwaltungsaufwand   | 47                                     | 47              | 44                            | 42              | -1                           | 0               | 90                  | 89              |
| Sonstiges betriebliches Ergebnis   | -2                                     | -2              | 0                             | 2               | 0                            | 0               | -2                  | 0               |
| Abschreibungen auf Geschäfts- oder Firmenwerte                                 | 0                                      | 0               |                               |                 |                              |                 | 0                   | 0               |
| <b>Betriebsergebnis</b>  | <b>50</b>                              | <b>44</b>       | <b>-5</b>                     | <b>1</b>        | <b>0</b>                     | <b>0</b>        | <b>45</b>           | <b>45</b>       |
| Ertragsteuern  | 15                                     | 11              | -1                            | 0               |                              |                 | 14                  | 11              |
| <b>Jahresüberschuss / -fehlbetrag</b>  | <b>35</b>                              | <b>33</b>       | <b>-4</b>                     | <b>1</b>        | <b>0</b>                     | <b>0</b>        | <b>31</b>           | <b>34</b>       |
| <b>Ergebniszuordnung</b>   |  |                 |                               |                 |                              |                 |                     |                 |
| Konzernfremden Gesellschaftern zugeordneter Jahresüberschuss / -fehlbetrag     | 5                                      | 4               | 0                             | 1               |                              |                 | 5                   | 5               |
| Gesellschaftern der Aareal Bank AG zugeordneter Jahresüberschuss / -fehlbetrag | 30                                     | 29              | -4                            |                 | 0                            | 0               | 26                  | 29              |
| Allokiertes Eigenkapital   | 1.180                                  | 1.270           | 89                            | 74              | 971                          | 810             | 2.240               | 2.154           |
| Cost Income Ratio in %   | 38,2                                   | 40,3            | 110,2                         | 97,3            |                              |                 | 55,3                | 55,9            |
| RoE vor Steuern in % <sup>*)</sup>   | 15,3                                   | 12,6            | -21,0                         | 3,5             |                              |                 | 7,2                 | 7,5             |

\*) Auf das Jahr hochgerechnet