

## Die Aareal Bank Gruppe – Wesentliche Kennzahlen

	01.01.-30.06.2016	01.01.-30.06.2015
<b>Ergebnisgrößen <sup>1)</sup></b>		
Betriebsergebnis (Mio. €)	207	296
Konzernergebnis (Mio. €)	142	250
Stammaktionären zugeordnetes Konzernergebnis (Mio. €) <sup>2)</sup>	124	232
Cost Income Ratio (%) <sup>3)</sup>	42,4	45,3
Ergebnis je Stammaktie (€) <sup>2)</sup>	2,08	3,87
RoE vor Steuern (%) <sup>2)4)</sup>	15,1	24,2
RoE nach Steuern (%) <sup>2)4)</sup>	10,1	20,4
<b>Bilanz</b>		
Immobilienfinanzierungen (Mio. €) <sup>5)</sup>	30.271	30.894
davon international (Mio. €)	25.393	25.243
Eigenkapital (Mio. €)	3.025	3.044
Bilanzsumme (Mio. €)	50.925	51.948
<b>Aufsichtsrechtliche Kennziffern</b>		
Risikogewichtete Aktiva (Mio. €)	16.308	16.709
Harte Kernkapitalquote (CET 1 - Quote) (%)	13,7	13,8
Kernkapitalquote (T1 - Quote) (%)	16,9	17,2
Gesamtkapitalquote (TC -Quote) (%)	23,8	23,8
Harte Kernkapitalquote (CET 1-Quote) (%) - volle Basel III-Umsetzung -	13,2	13,1
<b>Mitarbeiter</b>	2.813	2.861
<b>Ratings</b>		
Fitch Ratings, London		
langfristig	BBB+ (Ausblick: stabil)	BBB+ (Ausblick: stabil)
kurzfristig	F2	F2
Fitch Pfandbrief	AAA	AAA
<b>Nachhaltigkeit <sup>6)</sup></b>		
oekom	prime (C)	prime (C)
Sustainalytics	68	68

1) Anpassung der Vorjahreszahlen aufgrund des Abschlusses der Kaufpreisallokation nach IFRS 3 für die Westdeutsche ImmobilienBank AG (WestImmo)

2) Die Ergebniszuordnung erfolgt unter der Annahme einer zeitanteiligen Abgrenzung der Nettoverzinsung der AT1 - Anleihe.

3) Nur Segment Strukturierte Immobilienfinanzierungen

4) Auf das Jahr hochgerechnet

5) Ohne Privatkundengeschäft von 1,3 Mrd. € (31. Dezember 2015: 1,5 Mrd. €) und Kommunalkreditgeschäft der WestImmo von 0,6 Mrd. € (31. Dezember 2015: 0,6 Mrd. €)

6) Für weitere Informationen verweisen wir auf unseren Nachhaltigkeitsbericht.

## Gewinn- und Verlustrechnung des ersten Halbjahrs 2016 (nach IFRS)<sup>1)</sup>

	01.01.- 30.06.2016	01.01.- 30.06.2015	Veränderung
	Mio. €	Mio. €	%
Zinsüberschuss	357	369	-3
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	31	49	-37
<b>Zinsüberschuss nach Risikovorsorge</b>	<b>326</b>	<b>320</b>	<b>2</b>
Provisionsüberschuss	93	83	12
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen	1	8	-88
Handelsergebnis	17	-5	
Ergebnis aus Finanzanlagen	61	-2	
Ergebnis aus at equity bewerteten Unternehmen	0	0	
Verwaltungsaufwand	290	268	8
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-1	10	
Negativer Goodwill (Zugangsgewinn) aus Unternehmenserwerb	-	150	
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>207</b>	<b>296</b>	<b>-30</b>
Ertragsteuern	65	46	41
<b>Konzernergebnis</b>	<b>142</b>	<b>250</b>	<b>-43</b>
Nicht beherrschenden Anteilen zurechenbares Konzernergebnis	10	10	0
Eigentümern der Aareal Bank AG zurechenbares Konzernergebnis	132	240	-45
<b>Ergebnis je Aktie (EpS)</b>			
Eigentümern der Aareal Bank AG zurechenbares Konzernergebnis <sup>2)</sup>	132	240	-45
davon Stammaktionären zugeordnet	124	232	-47
davon AT1-Investoren zugeordnet	8	8	0
Ergebnis je Stammaktie (in €) <sup>3)</sup>	2,08	3,87	-46
Ergebnis je AT1 Anteil (in €) <sup>4)</sup>	0,08	0,08	0

1) Anpassung der Vorjahreszahlen aufgrund des Abschlusses der Kaufpreisallokation nach IFRS 3 für die WestImmo

2) Die Ergebniszuzuordnung erfolgt unter der Annahme einer zeitanteiligen Abgrenzung der Nettoverzinsung der AT1 - Anleihe.

3) Das Ergebnis je Stammaktie errechnet sich, indem das den Stammaktionären der Aareal Bank AG zugeordnete Ergebnis durch den gewichteten Durchschnitt der im Geschäftsjahr ausstehenden Stammaktien (59.857.221 Stück) dividiert wird. Das Ergebnis je Stammaktie (unverwässert) entspricht dem (verwässerten) Ergebnis je Stammaktie.

4) Das Ergebnis je AT1-Anteil errechnet sich, indem das den AT1-Investoren zugeordnete Ergebnis durch den gewichteten Durchschnitt der im Geschäftsjahr ausstehenden Anteile bezogen auf 3 € (rechnerisch 100.000.000 Anteile) dividiert wird. Das Ergebnis je AT1-Anteil (unverwässert) entspricht dem (verwässerten) Ergebnis je AT1-Anteil.

## Gewinn- und Verlustrechnung des zweiten Quartals 2016 (nach IFRS)<sup>1)</sup>

	2. Quartal 2016	2. Quartal 2015	Veränderung
	Mio. €	Mio. €	%
Zinsüberschuss	177	191	-7
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	29	31	-6
<b>Zinsüberschuss nach Risikovorsorge</b>	<b>148</b>	<b>160</b>	<b>-8</b>
Provisionsüberschuss	47	42	12
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen	0	-3	
Handelsergebnis	8	2	300
Ergebnis aus Finanzanlagen	61	1	
Ergebnis aus at equity bewerteten Unternehmen	0	0	
Verwaltungsaufwand	144	136	6
Sonstiges betriebliches Ergebnis	0	13	
Negativer Goodwill (Zugangsgewinn) aus Unternehmenserwerb		150	
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>120</b>	<b>229</b>	<b>-48</b>
Ertragsteuern	38	24	58
<b>Konzernergebnis</b>	<b>82</b>	<b>205</b>	<b>-60</b>
Nicht beherrschenden Anteilen zurechenbares Konzernergebnis	5	5	0
Eigentümern der Aareal Bank AG zurechenbares Konzernergebnis	77	200	-62
<b>Ergebnis je Aktie (Eps)</b>			
Eigentümern der Aareal Bank AG zurechenbares Konzernergebnis <sup>2)</sup>	77	200	-62
davon Stammaktionären zugeordnet	73	196	-63
davon AT1-Investoren zugeordnet	4	4	0
Ergebnis je Stammaktie (in €) <sup>3)</sup>	1,23	3,27	-62
Ergebnis je AT1 Anteil (in €) <sup>4)</sup>	0,04	0,04	0

1) Anpassung der Vorjahreszahlen aufgrund des Abschlusses der Kaufpreisallokation nach IFRS 3 für die WestImmo

2) Die Ergebniszuordnung erfolgt unter der Annahme einer zeitanteiligen Abgrenzung der Nettoverzinsung der AT1 - Anleihe.

3) Das Ergebnis je Stammaktie errechnet sich, indem das den Stammaktionären der Aareal Bank AG zugeordnete Ergebnis durch den gewichteten Durchschnitt der im Geschäftsjahr ausstehenden Stammaktien (59.857.221 Stück) dividiert wird. Das Ergebnis je Stammaktie (unverwässert) entspricht dem (verwässerten) Ergebnis je Stammaktie.

4) Das Ergebnis je AT1-Anteil errechnet sich, indem das den AT1-Investoren zugeordnete Ergebnis durch den gewichteten Durchschnitt der im Geschäftsjahr ausstehenden Anteile bezogen auf 3 € (rechnerisch 100.000.000 Anteile) dividiert wird. Das Ergebnis je AT1-Anteil (unverwässert) entspricht dem (verwässerten) Ergebnis je AT1-Anteil.

## Segmentergebnisse des ersten Halbjahrs 2016 (nach IFRS)<sup>1)</sup>

	Strukturierte Immobilienfinanzierungen		Consulting / Dienstleistungen		Konsolidierung / Überleitung		Aareal Bank Konzern	
	01.01. - 30.6. 2016	01.01. - 30.6. 2015	01.01. - 30.6. 2016	01.01. - 30.6. 2015	01.01. - 30.6. 2016	01.01. - 30.6. 2015	01.01. - 30.6. 2016	01.01. - 30.6. 2015
Mio. €								
Zinsüberschuss	363	370	0	0	-6	-1	357	369
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	31	49					31	49
<b>Zinsüberschuss nach Risikovorsorge</b>	<b>332</b>	<b>321</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-6</b>	<b>-1</b>	<b>326</b>	<b>320</b>
Provisionsüberschuss	3	2	85	81	5	0	93	83
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen	1	8					1	8
Handelsergebnis	17	-5	0				17	-5
Ergebnis aus Finanzanlagen	61	-2					61	-2
Ergebnis aus at equity bewerteten Unternehmen			0	0			0	0
Verwaltungsaufwand	189	173	102	96	-1	-1	290	268
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-1	9	0	1	0	0	-1	10
Negativer Goodwill (Zugangsgewinn) aus Unternehmenserwerb		150						150
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>224</b>	<b>310</b>	<b>-17</b>	<b>-14</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>207</b>	<b>296</b>
Ertragsteuern	71	50	-6	-4			65	46
<b>Konzernergebnis</b>	<b>153</b>	<b>260</b>	<b>-11</b>	<b>-10</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>142</b>	<b>250</b>
Nicht beherrschenden Anteilen zurechenbares Konzernergebnis	8	8	2	2			10	10
Eigentümern der Aareal Bank AG zurechenbares Konzernergebnis	145	252	-13	-12	0	0	132	240
Allokiertes Eigenkapital	1.614	1.593	114	124	728	550	2.456	2.267
Cost Income Ratio (%)	42,4	45,3	120,2	117,6			54,9	57,9
RoE vor Steuern (%) <sup>2) 3)</sup>	25,4	36,5	-33,3	-26,2			15,1	24,2

1) Anpassung der Vorjahreszahlen aufgrund des Abschlusses der Kaufpreisallokation nach IFRS 3 für die WestImmo

2) Auf das Jahr hochgerechnet

3) Die Ergebniszurechnung erfolgt unter der Annahme einer zeitanteiligen Abgrenzung der Nettoverzinsung der AT1-Anleihe.

## Segmentergebnisse des zweiten Quartals 2016 (nach IFRS)<sup>1)</sup>

	Strukturierte Immobilienfinanzierungen		Consulting / Dienstleistungen		Konsolidierung / Überleitung		Aareal Bank Konzern	
	2. Quartal 2016	2. Quartal 2015	2. Quartal 2016	2. Quartal 2015	2. Quartal 2016	2. Quartal 2015	2. Quartal 2016	2. Quartal 2015
Mio. €								
Zinsüberschuss	181	192	0	0	-4	-1	177	191
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	29	31					29	31
<b>Zinsüberschuss nach Risikovorsorge</b>	<b>152</b>	<b>161</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4</b>	<b>-1</b>	<b>148</b>	<b>160</b>
Provisionsüberschuss	1	2	43	40	3	0	47	42
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen	0	-3					0	-3
Handelsergebnis	8	2	0				8	2
Ergebnis aus Finanzanlagen	61	1					61	1
Ergebnis aus at equity bewerteten Unternehmen			0	0			0	0
Verwaltungsaufwand	94	89	51	48	-1	-1	144	136
Sonstiges betriebliches Ergebnis	0	12	0	1	0	0	0	13
Negativer Goodwill (Zugangsgewinn) aus Unternehmenserwerb		150						150
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>128</b>	<b>236</b>	<b>-8</b>	<b>-7</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>120</b>	<b>229</b>
Ertragsteuern	41	26	-3	-2			38	24
<b>Konzernergebnis</b>	<b>87</b>	<b>210</b>	<b>-5</b>	<b>-5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>82</b>	<b>205</b>
Nicht beherrschenden Anteilen zurechenbares Konzernergebnis	4	4	1	1			5	5
Eigentümern der Aareal Bank AG zurechenbares Konzernergebnis	83	206	-6	-6	0	0	77	200
Allokiertes Eigenkapital	1.614	1.593	114	124	728	550	2.456	2.267
Cost Income Ratio in %	37,2	42,7	118,0	117,4			49,0	55,2
RoE vor Steuern in % <sup>2) 3)</sup>	29,5	56,8	-30,7	-26,2			17,9	38,5

1) Anpassung der Vorjahreszahlen aufgrund des Abschlusses der Kaufpreisallokation nach IFRS 3 für die WestImmo

2) Auf das Jahr hochgerechnet

3) Die Ergebniszurechnung erfolgt unter der Annahme einer zeitanteiligen Abgrenzung der Nettoverzinsung der AT1-Anleihe.