

**Die Aareal Bank Gruppe - Wesentliche Kennzahlen**

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
<b>Ergebnisgrößen</b>		
Betriebsergebnis (Mio. €)	67	71
Konzernergebnis (Mio. €)	44	47
Stammaktionären zugeordnetes Konzernergebnis (Mio. €) <sup>1)</sup>	39	38
Cost Income Ratio (%) <sup>2)</sup>	49,5	53,1
Ergebnis je Stammaktie (€) <sup>1)</sup>	0,65	0,63
RoE vor Steuern (%) <sup>1) 3)</sup>	9,7	9,6
RoE nach Steuern (%) <sup>1) 3)</sup>	6,3	6,1

	31.03.2018	31.12.2017
<b>Bilanz</b>		
Immobilienfinanzierungen (Mio. €) <sup>4)</sup>	24.641	25.088
Eigenkapital (Mio. €)	2.932	2.924
Bilanzsumme (Mio. €)	41.307	41.908
<b>Aufsichtsrechtliche Kennziffern <sup>5)</sup></b>		
Risikogewichtete Aktiva (Mio. €)	11.464	11.785
Harte Kernkapitalquote (CET 1-Quote) (%)	19,2	19,6
Kernkapitalquote (T1-Quote) (%)	21,8	22,1
Gesamtkapitalquote (TC-Quote) (%)	29,8	30,0
Harte Kernkapitalquote (CET 1-Quote) (%) – Basel IV (geschätzt) – <sup>6)</sup>	13,5	13,4
<b>Mitarbeiter</b>	2.771	2.800

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

2) Nur Segment Strukturierte Immobilienfinanzierungen

3) Auf das Jahr hochgerechnet

4) Ohne Privatkundengeschäft von 0,7 Mrd. € (31. Dezember 2017 0,8 Mrd. €) und Kommunalkreditgeschäft der ehemaligen Westdeutsche ImmobilienBank AG (ehemalige WestImmo) von 0,5 Mrd. € (31. Dezember 2017 0,5 Mrd. €)

5) Bei der Berechnung der aufsichtsrechtlichen Kennziffern wurde der Gewinnverwendungsvorschlag des Vorstands und des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2017 berücksichtigt. Die Gewinnverwendung steht unter dem Vorbehalt der Zustimmung der Hauptversammlung.

6) Zugrunde liegende RWA-Schätzung auf Basis eines output floors von 72,5 % basierend auf dem finalen Rahmenwerk des Baseler Ausschusses vom 7. Dezember 2017; vorbehaltlich der ausstehenden EU-Implementierung ebenso wie der Umsetzung weiterer regulatorischer Projekte (EBA Requirements, TRIM etc.)

## Gewinn- und Verlustrechnung des ersten Quartals 2018 (nach IFRS)

	01.01.- 31.03.2018	01.01.- 31.03.2017 <sup>1)</sup>	Veränderung
	Mio. €	Mio. €	%
Zinsüberschuss	133	154	-14
Risikovorsorge	0	2	
Provisionsüberschuss	50	48	4
Abgangsergebnis	6	10	-40
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten fvpl	3	-1	
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen	-2	-3	
Ergebnis aus at equity bewerteten Unternehmen			
Verwaltungsaufwand	128	139	-8
Sonstiges betriebliches Ergebnis	5	4	25
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>67</b>	<b>71</b>	<b>-6</b>
Ertragsteuern	23	24	-4
<b>Konzernergebnis</b>	<b>44</b>	<b>47</b>	<b>-6</b>
Nicht beherrschenden Anteilen zurechenbares Konzernergebnis	1	5	-80
Eigentümern der Aareal Bank AG zurechenbares Konzernergebnis	43	42	2
<b>Ergebnis je Aktie (EpS)</b>			
Eigentümern der Aareal Bank AG zurechenbares Konzernergebnis <sup>2)</sup>	43	42	2
davon Stammaktionären zugeordnet	39	38	3
davon AT1-Investoren zugeordnet	4	4	0
Ergebnis je Stammaktie (in €) <sup>3)</sup>	0,65	0,63	3
Ergebnis je AT1 Anteil (in €) <sup>4)</sup>	0,04	0,04	0

1) Vergleichswerte gemäß neuem Gliederungsschema umgegliedert

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.

1)

## Segmentergebnisse des ersten Quartals 2018 (nach IFRS)

	Strukturierte Immobilienfinanzierungen		Consulting / Dienstleistungen		Konsolidierung / Überleitung		Aareal Bank Konzern	
	01.01.- 31.03. 2018	01.01.- 31.03. 2017 <sup>1)</sup>	01.01.- 31.03. 2018	01.01.- 31.03. 2017	01.01.- 31.03. 2018	01.01.- 31.03. 2017	01.01.- 31.03. 2018	01.01.- 31.03. 2017 <sup>1)</sup>
	Mio. €							
Zinsüberschuss	136	157	0	0	-3	-3	133	154
Risikovorsorge	0	2	0				0	2
Provisionsüberschuss	1	1	47	45	2	2	50	48
Abgangsergebnis	6	10					6	10
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten fvpl	3	-1					3	-1
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen	-2	-3					-2	-3
Ergebnis aus at equity bewerteten Unternehmen								
Verwaltungsaufwand	74	89	55	51	-1	-1	128	139
Sonstiges betriebliches Ergebnis	5	4	0	0	0	0	5	4
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>75</b>	<b>77</b>	<b>-8</b>	<b>-6</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>67</b>	<b>71</b>
Ertragsteuern	26	26	-3	-2			23	24
<b>Konzernergebnis</b>	<b>49</b>	<b>51</b>	<b>-5</b>	<b>-4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>44</b>	<b>47</b>
Nicht beherrschenden Anteilen zurechenbares Konzernergebnis	0	4	1	1			1	5
Eigentümern der Aareal Bank AG zurechenbares Konzernergebnis	49	47	-6	-5	0	0	43	42
Allokiertes Eigenkapital	1.839	1.853	168	146	478	509	2.485	2.508
Cost Income Ratio (%)	49,5	53,1	117,9	113,4			65,6	65,9
RoE vor Steuern (%) <sup>2) 3)</sup>	15,1	14,5	-21,9	-19,2			9,7	9,6

1) Vergleichswerte gemäß neuem Gliederungsschema umgegliedert

2) Auf das Jahr hochgerechnet

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