



	01.01.-30.06.2018	01.01.-30.06.2017
Ergebnisgrößen		
Betriebsergebnis (Mio. €)	129	180
Konzernergebnis (Mio. €)	85	114
Stammaktionären zugeordnetes Konzernergebnis (Mio. €) ¹⁾	76	100
Cost Income Ratio (%) ²⁾	44,2	43,0
Ergebnis je Stammaktie (€) ¹⁾	1,27	1,68
RoE vor Steuern (%) ^{1) 3)}	9,4	13,0
RoE nach Steuern (%) ^{1) 3)}	6,1	8,0

	30.06.2018	31.12.2017
Bilanz		
Immobilienfinanzierungen (Mio. €) ⁴⁾	25.307	25.088
Eigenkapital (Mio. €)	2.798	2.924
Bilanzsumme (Mio. €)	40.162	41.908
Aufsichtsrechtliche Kennziffern		
Risikogewichtete Aktiva (Mio. €)	10.615	11.785
Harte Kernkapitalquote (CET 1-Quote) (%)	19,9	19,6
Kernkapitalquote (T1-Quote) (%)	22,7	22,1
Gesamtkapitalquote (TC-Quote) (%)	31,3	30,0
Harte Kernkapitalquote (CET 1-Quote) (%) – Basel IV (geschätzt) – ⁵⁾	13,5	13,4
Mitarbeiter	2.769	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) Zugrunde liegende RWA-Schätzung auf Basis eines output floors von 72,5% basierend auf dem finalen Rahmenwerk des Baseler Ausschusses vom 7. Dezember 2017; Kalkulation der für die Aareal Bank wesentlichen Auswirkungen vorbehaltlich der ausstehenden EU-Implementierung ebenso wie der Umsetzung weiterer regulatorischer Anforderungen (CRR II, EBA Requirements, TRIM etc.)

Gewinn- und Verlustrechnung des ersten Halbjahrs 2018 (nach IFRS)

	01.01.- 30.06.2018	01.01.- 30.06.2017 ¹⁾	Veränderung
	Mio. €	Mio. €	%
Zinsüberschuss	269	305	-12
Risikovorsorge	19	27	-30
Provisionsüberschuss	101	97	4
Abgangsergebnis	11	17	-35
Ergebnis aus Finanzinstrumenten fvpl	-1	3	
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen	-3	-6	
Ergebnis aus at equity bewerteten Unternehmen	-	-	
Verwaltungsaufwand	237	268	-12
Sonstiges betriebliches Ergebnis	8	59	-86
Betriebsergebnis	129	180	-28
Ertragsteuern	44	66	-33
Konzernergebnis	85	114	-25
Nicht beherrschenden Anteilen zurechenbares Konzernergebnis	1	6	-83
Eigentümern der Aareal Bank AG zurechenbares Konzernergebnis	84	108	-22
Ergebnis je Aktie (EpS)			
Eigentümern der Aareal Bank AG zurechenbares Konzernergebnis ²⁾	84	108	-22
davon Stammaktionären zugeordnet	76	100	-24
davon AT1-Investoren zugeordnet	8	8	0
Ergebnis je Stammaktie (in €) ³⁾	1,27	1,68	-24
Ergebnis je AT1 Anteil (in €) ⁴⁾	0,08	0,08	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.

Gewinn- und Verlustrechnung des zweiten Quartals 2018 (nach IFRS)

	2. Quartal 2018	2. Quartal 2017 ¹⁾	Veränderung
	Mio. €	Mio. €	%
Zinsüberschuss	136	151	-10
Risikovorsorge	19	25	-24
Provisionsüberschuss	51	49	4
Abgangsergebnis	5	7	-29
Ergebnis aus Finanzinstrumenten fvpl	-4	4	
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen	-1	-3	
Ergebnis aus at equity bewerteten Unternehmen	-	-	
Verwaltungsaufwand	109	129	-16
Sonstiges betriebliches Ergebnis	3	55	-95
Betriebsergebnis	62	109	-43
Ertragsteuern	21	42	-50
Konzernergebnis	41	67	-39
Nicht beherrschenden Anteilen zurechenbares Konzernergebnis	0	1	
Eigentümern der Aareal Bank AG zurechenbares Konzernergebnis	41	66	-38
Ergebnis je Aktie (EpS)			
Eigentümern der Aareal Bank AG zurechenbares Konzernergebnis ²⁾	41	66	-38
davon Stammaktionären zugeordnet	37	62	-40
davon AT1-Investoren zugeordnet	4	4	0
Ergebnis je Stammaktie (in €) ³⁾	0,62	1,05	-40
Ergebnis je AT1 Anteil (in €) ⁴⁾	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.

Segmentergebnisse des ersten Halbjahrs 2018 (nach IFRS)

	Strukturierte Immobilienfinanzierungen		Consulting / Dienstleistungen		Konsolidierung / Überleitung		Aareal Bank Konzern	
	01.01.- 30.06. 2018	01.01.- 30.06. 2017 ¹⁾	01.01.- 30.06. 2018	01.01.- 30.06. 2017	01.01.- 30.06. 2018	01.01.- 30.06. 2017	01.01.- 30.06. 2018	01.01.- 30.06. 2017 ¹⁾
Mio. €								
Zinsüberschuss	275	310	0	0	-6	-5	269	305
Risikovorsorge	19	27	0				19	27
Provisionsüberschuss	4	3	93	91	4	3	101	97
Abgangsergebnis	11	17					11	17
Ergebnis aus Finanzinstrumenten fvpl	-1	3					-1	3
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen	-3	-6					-3	-6
Ergebnis aus at equity bewerteten Unternehmen								
Verwaltungsaufwand	129	166	110	104	-2	-2	237	268
Sonstiges betriebliches Ergebnis	7	58	1	1	0	0	8	59
Betriebsergebnis	145	192	-16	-12	0	0	129	180
Ertragsteuern	50	70	-6	-4			44	66
Konzernergebnis	95	122	-10	-8	0	0	85	114
Nicht beherrschenden Anteilen zurechenbares Konzernergebnis	0	4	1	2			1	6
Eigentümern der Aareal Bank AG zurechenbares Konzernergebnis	95	118	-11	-10	0	0	84	108
Allokiertes Eigenkapital	1.788	1.813	172	152	520	548	2.480	2.513
Cost Income Ratio (%)	44,2	43,0	116,4	112,8			61,6	56,3
RoE vor Steuern (%) ^{2),3)}	14,9	19,5	-19,9	-17,7			9,4	13,0

1) Vergleichswerte gemäß neuem Gliederungsschema umgegliedert

2) Auf das Jahr hochgerechnet

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

Segmentergebnisse des zweiten Quartals 2018 (nach IFRS)

	Strukturierte Immobilienfinanzierungen		Consulting / Dienstleistungen		Konsolidierung / Überleitung		Aareal Bank Konzern	
	2. Quartal 2018	2. Quartal 2017 ¹⁾	2. Quartal 2018	2. Quartal 2017	2. Quartal 2018	2. Quartal 2017	2. Quartal 2018	2. Quartal 2017 ¹⁾
Mio. €								
Zinsüberschuss	139	153	0	0	-3	-2	136	151
Risikovorsorge	19	25	0				19	25
Provisionsüberschuss	3	2	46	46	2	1	51	49
Abgangsergebnis	5	7					5	7
Ergebnis aus Finanzinstrumenten fvpl	-4	4					-4	4
Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen	-1	-3					-1	-3
Ergebnis aus at equity bewerteten Unternehmen								
Verwaltungsaufwand	55	77	55	53	-1	-1	109	129
Sonstiges betriebliches Ergebnis	2	54	1	1	0	0	3	55
Betriebsergebnis	70	115	-8	-6	0	0	62	109
Ertragsteuern	24	44	-3	-2			21	42
Konzernergebnis	46	71	-5	-4	0	0	41	67
Nicht beherrschenden Anteilen zurechenbares Konzernergebnis	0	0	0	1			0	1
Eigentümern der Aareal Bank AG zurechenbares Konzernergebnis	46	71	-5	-5	0	0	41	66
Allokiertes Eigenkapital	1.788	1.813	172	152	520	548	2.480	2.513
Cost Income Ratio (%)	38,8	35,2	114,9	112,2			57,5	48,7
RoE vor Steuern (%) ^{2) 3)}	14,3	24,2	-18,4	-16,9			9,0	16,4

1) Vergleichswerte gemäß neuem Gliederungsschema umgegliedert

2) Auf das Jahr hochgerechnet

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