



Aareal Bank



**Ansprechpartner:**

Head of Corporate Communications

Frank Weber  
Tel. +49 611 348 2389  
frank.weber@aareal-bank.com

Investor Relations und Presse

Jürgen Junginger  
Tel. +49 611 348 2636  
juergen.junginger@aareal-bank.com

**Ansprechpartner:**

Head of Corporate Communications

Hanno Strube  
Tel. +49 69 5006 2020  
hanno.strube@depfa.com

Investor Relations

Marc Towner  
Tel. +49 69 5006 2077  
marc.towner@depfa.com

Presse

Henrik Hannemann  
Tel.: +49 69 5006 2189  
henrik.hannemann@depfa.com

## Presseinformation

### DEPFA BANK und Aareal Bank mit gutem 1. Quartal 2002

#### - Letzter Quartalsabschluss als gemeinsamer Konzern -

Frankfurt und Wiesbaden, 15.05.2002 – DEPFA BANK plc / Aareal Bank AG.  
In ihrem letzten gemeinsamen Quartalsabschluss weist die DePfa Gruppe eine Steigerung ihres Konzerngewinns um 1,3% aus, der Überschuss nach Steuern belief sich auf 76 Mio €. Das Vorjahresergebnis beinhaltete einen Einmalerglös aus dem Beteiligungsverkauf an der Deutsche Börse AG in Höhe von 19 Mio € nach Steuern. Gegenüber dem um diesen Effekt bereinigten Vorjahreswert ergibt sich eine Steigerung um 35,7%.

In der **Staatsfinanzierung (DEPFA BANK plc)** belief sich der Gewinn vor Steuern im ersten Quartal 2002 auf 92 Mio € (+31,4% gegenüber Q1 2001). Der Zinsüberschuss inklusive der Zinsen aus Derivaten reduzierte sich - resultierend aus einem leicht niedrigeren Ergebnis aus Treasury-Aktivitäten - um 4,8% auf 59 Mio €, während der Saldo der sonstigen Erträge und Aufwendungen sehr deutlich von 6 Mio € auf 50 Mio € anstieg. Darin enthalten sind Kursgewinne, die durch die Platzierung von Aktiva realisiert wurden. Der Verwaltungsaufwand erhöhte sich um 3 Mio € auf 17 Mio €. Die annualisierte Eigenkapitalverzinsung betrug für das erste Quartal 32,3% (nach 33,6%).

Im **Immobiliengeschäft (Aareal Bank AG)** belief sich der Gewinn vor Steuern auf 41 Mio € nach 31 Mio € im Vorjahr. Der Zinsüberschuss inklusive der im Handelsergebnis verbuchten Zinsen stieg von 82 Mio € um 36,6% auf

112 Mio €. Der Anstieg der Verwaltungsaufwendungen um 8,0% auf 54 Mio € resultiert vornehmlich aus Erstkonsolidierungen. Die Risikovorsorge wurde mit 25 Mio € dotiert. Der RoE vor Steuern stieg von 11,5% auf 15,7%, die Kostendeckungsquote verbesserte sich von 56,2% auf 50,0%.

Auf **Konzernebene** beträgt der Gewinn vor Steuern 128 Mio €. Dies entspricht gegenüber dem Vorjahreswert (bereinigt um den Einmalerlös aus dem Beteiligungsverkauf an der Deutsche Börse AG) einer Steigerung von 25,5%. Nach Abzug von Ertragsteuern (45 Mio €) und Anteilen Dritter (7 Mio €) belief sich der Nettogewinn auf 76 Mio €. Der letzte gemeinsame Quartalsabschluss verdeutlicht, dass beide Banken mit Blick auf die Ertragsdynamik und die Rentabilität gut für die jeweils eigenständige Zukunft positioniert sind.

**DePfa Gruppe:**

Zahlen per 31.03.2002 (nach US-GAAP)

<b>Ertragszahlen in Mio €</b>	<b>1.1.–31.03.2002</b>	<b>1.1.–31.03.2001</b>	<b>Veränderung in %</b>
Erweiterter Zinsüberschuss <i>(Erweiterter Zinsüberschuss incl. Zinsen aus Derivaten)</i>	174 176	163 148	+ 6,7 + 18,9
Provisionsüberschuss	31	34	- 8,8
Handelsergebnis	- 10	- 2	
<i>davon: Handelsergebnis</i>			
<i>DePfa Investment Bank</i>	0	16	
<i>Bewertung Derivate</i>	- 12	- 3	
<i>Zinsen</i>	2	- 15	
<b>Gesamte Erträge</b>	<b>195</b>	<b>195</b>	
Personalaufwendungen	60	51	+ 17,6
Sonstige Verwaltungsauf- wendungen	36	29	+ 24,1
Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenst.	8	8	
<b>Verwaltungsaufwendungen</b>	<b>104</b>	<b>88</b>	<b>+ 18,2</b>
Sonstige Erträge und Aufwendungen	62	47	+ 31,9
<i>Sonstige Erträge und Aufwendungen (ohne Ver- kaufserlös Deutsche Börse AG in Q1 2001)</i>	62	15	+ 313,3
<b>Betriebsergebnis vor Risikovorsorge</b>	<b>153</b>	<b>154</b>	<b>- 0,6</b>
<i>Betriebsergebnis vor Risikovorsorge (ohne Verkaufserlös Deutsche Börse AG in Q1 2001)</i>	<b>153</b>	<b>122</b>	<b>+ 25,4</b>
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	25	18	+ 38,9
Einmaleffekt aus erstmaliger Anwendung SFAS 133	0	- 2	
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>128</b>	<b>134</b>	<b>- 4,5</b>
<i>Ergebnis vor Ertragsteuern (ohne Verkaufserlös Deutsche Börse AG in Q1 2001)</i>	<b>128</b>	<b>102</b>	<b>+ 25,5</b>
Ertragsteuern	45	47	- 4,3
<i>Ertragsteuern (ohne Verkaufserlös Deutsche Börse AG in Q1 2001)</i>	45	34	+ 32,4
Konzernfremden Gesellschaftern zustehende Gewinne	7	12	- 41,7
<b>Konzerngewinn</b>	<b>76</b>	<b>75</b>	<b>+ 1,3</b>
<i>Konzerngewinn (ohne Verkaufserlös Deutsche Börse AG in Q1 2001)</i>	<b>76</b>	<b>56</b>	<b>+ 35,7</b>
<b>Bestandszahlen in Mio €</b>	<b>31.03.2002</b>	<b>31.12.2001</b>	<b>Veränderung in %</b>
Staatsfinanzierungen	122.087	120.802	+ 1,1
davon international	73.762	72.996	+ 1,0
Immobilienfinanzierungen	27.006	26.054	+ 3,7
davon international	9.659	9.539	+ 1,3
Wertpapierumlauf einschließlich aufgenommene Darlehen	81.602	80.098	+ 1,9
Eigenkapital	2.294	2.257	+ 1,6
<b>Bilanzsumme</b>	<b>179.332</b>	<b>180.899</b>	<b>- 0,9</b>
<b>Kennzahlen</b>	<b>1.1.–31.03.2002</b>	<b>1.1.–31.03.2001</b>	<b>Veränderung in %</b>
Kostendeckungsquote	53,3%	45,1%	
Ergebnis je Aktie	2,11 €	2,08 €	+ 1,4
RoE vor Steuern	23,0%	26,3%	

# Segmentberichterstattung

Segmentberichterstattung nach operativen Einheiten per 31.03.2002											
(in Mio €)	Staatsfinanzierung		Immobilien-geschäft			IT / Unter-nehmensberatung		Konsolidierungen/Überleitungen/Sonstiges		DePfa Gruppe	
	31.03.02	31.03.01	Immobilien-bank	Immobilienbank zzgl. Asset Pool <sup>1)</sup>		31.03.02	31.03.01	31.03.02	31.03.01	31.03.02	31.03.01
				31.03.02	31.03.01						
Erweiterter Zinsüberschuss	63	97	120	106	62	0	0	5	4	174	163
Provisionsüberschuss	0	2	8	8	9	30	29	-7	-6	31	34
Handelsergebnis	-4	-21	-6	-6	19					-10	-2
<i>davon Handelsergebnis DePfa Investment Bank</i>	0	16								0	16
<i>davon Bewertung Derivate</i>	0	-2	-12	-12	-1					-12	-3
<i>davon Zinsen</i>	-4	-35	6	6	20					2	-15
Verwaltungsaufwendungen	17	14	54	54	50	29	27	4	-3	104	88
Sonstige Erträge und Aufwendungen	50	6	6	12	9	0	1	0	31	62	47
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	0	0	25	25	18	0	0		0	25	18
Einmaleffekt aus der Erstanwendung SFAS 133								0	-2	0	-2
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>92</b>	<b>70</b>	<b>49</b>	<b>41</b>	<b>31</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>-6</b>	<b>30</b>	<b>128</b>	<b>134</b>
<i>davon Ergebnis aus Treasury-Aktivitäten</i>	-2	6	7	7	13					5	19
<i>davon Erträge aus dem Zahlungsverkehr</i>						6	4			6	4
Allokiertes Eigenkapital	1.113	846	1.017	1.062	1.058	51	51	1	81	2.227	2.036
Kostendeckungsquote	29,7%	17,3%	44,1%	50,0%	56,2%	99,0%	92,6%			53,3%	45,1%
RoE vor Steuern	32,3%	33,6%	19,7%	15,7%	11,5%	3,8%	24,1%			23,0%	26,3%

<sup>1)</sup> Immobilienbank zzgl. der zur Ausgliederung vorgesehenen Immobilienbestände.