



Presseinformation

Ansprechpartner:

Sven H. Korndörffer
Telefon: +49 611 348 2306
sven.korndoerffer@aareal-bank.com

Christian Feldbrügge
Telefon: +49 611 348 2280
christian.feldbruegge@aareal-bank.com

Heinrich Frömsdorf
Telefon: +49 611 348 2061
heinrich.froemsdorf@aareal-bank.com

Aareal Bank Gruppe übernimmt Gewerbeimmobilien-Finanzierer Corealcredit Bank AG

- Mit der erfolgreich auf ihr Kerngeschäft fokussierten Corealcredit Bank AG baut die Aareal Bank Gruppe ihre Marktposition in der gewerblichen Immobilienfinanzierung weiter aus
- Vorläufiger Kaufpreis beträgt 342 Mio. €
- Attraktive, wertschaffende Opportunität genutzt – Positiver Effekt auf Ergebnis je Aktie
- Wiederaufnahme einer aktiven Dividendenpolitik unverändert geplant

Wiesbaden, 22.12.2013 – Die Aareal Bank Gruppe übernimmt sämtliche Anteile der auf gewerbliche Immobilienfinanzierungen in Deutschland spezialisierten Corealcredit Bank AG. Eine entsprechende Vereinbarung wurde heute mit dem bisherigen Eigentümer geschlossen, einem Unternehmen des Finanzinvestors Lone Star. Der Kaufpreis beträgt 342 Mio. €, vorbehaltlich vertraglich vereinbarter Anpassungen zum Closing. Die Transaktion, die noch unter dem Vorbehalt behördlicher Genehmigungen steht, soll nach derzeitiger Planung im ersten Halbjahr nächsten Jahres vollzogen werden.

Die Corealcredit Bank gehört seit Ende 2005 zu Lone Star. Die Immobilienbank hat unter Führung des Investors eine erfolgreiche Neuausrichtung mit Fokussierung auf das Kerngeschäft der gewerblichen Immobilienfinanzierung in Deutschland vollzogen und schreibt seit 2007 schwarze Zahlen. Bei 7,6 Mrd. € Bilanzsumme (per 30. Juni 2013) beläuft sich das gewerbliche Finanzierungsvolumen auf 3,6 Mrd. €. Bei der Corealcredit Bank vorhandene Rechts-, Steuer- und Kreditrisiken wurden im Rahmen einer intensiven Due Dilligence konservativ bewertet und sind umfassend abgeschirmt.

„Mit der Übernahme der neu ausgerichteten Corealcredit Bank nutzen wir zu einem günstigen Zeitpunkt eine attraktive Opportunität für anorganisches Wachstum“, erklärte der Vorstandsvorsitzende der Aareal Bank AG, Dr. Wolf Schumacher. „Mit diesem Schritt bauen wir unsere Position als einer der führenden Anbieter in der gewerblichen Immobilienfinanzierung weiter aus und leisten zugleich einen Beitrag zur nachhaltigen Sicherung der Stabilität eines volkswirtschaftlich bedeutenden Segments der deutschen Kreditwirtschaft“, so Schumacher.

Wertsteigernde Transaktion

Nach der heute geschlossenen Vereinbarung übernimmt die Aareal Bank Gruppe die Corealcredit Bank zu einem Preis, der einen substanziellen Abschlag vom Buchwert ihrer Aktiva und Passiva reflektiert. Die Übernahme wird aus eigenen Mitteln finanziert. Auch nach dem Vollzug der Transaktion wird die Aareal Bank die strengeren Eigenkapitalanforderungen nach Basel III vollständig erfüllen. Durch die Transaktion wird sich vom ersten Jahr an das Ergebnis je Aktie erhöhen. Dies wird auch in den Folgejahren der Fall sein. In den ersten drei Jahren ergibt sich ein kumulierter positiver Effekt auf das Ergebnis je Aktie von mehr als drei Euro. Das mittelfristige RoE-Ziel von rund 12 Prozent vor Steuern bleibt unverändert.

„Die Transaktion wird aufgrund der positiven Auswirkungen auf das Ergebnis je Aktie von Anfang an Wert für unsere Aktionäre schaffen. Zudem halten wir an der geplanten Wiederaufnahme einer aktiven Dividendenpolitik ab dem Jahr 2014 für das Geschäftsjahr 2013 fest“, erklärte Hermann J. Merkens, Finanzvorstand der Aareal Bank.

Unter dem Dach des Aareal Bank Konzerns soll die Corealcredit Bank nach dem Closing als rechtlich selbständige Tochtergesellschaft geführt werden. Ihre Refinanzierung ist im Konzernverbund der Aareal Bank weiterhin gesichert. Die organisatorische Komplexität der Einbindung in die Aareal Bank Gruppe ist angesichts der Größe und Fokussierung der Corealcredit Bank beherrschbar.

Aareal Bank

Die im MDAX gelistete Aareal Bank AG, die in diesem Jahr ihr 90-jähriges Jubiläum begeht, ist ein führender internationaler Immobilienspezialist. Sie konzentriert ihre Geschäftsaktivitäten in den beiden Geschäftssegmenten Strukturierte Immobilienfinanzierungen und Consulting/Dienstleistungen. Das Segment Strukturierte Immobilienfinanzierungen umfasst die Immobilienfinanzierungs- und Refinanzierungsaktivitäten der Aareal Bank. Hier begleitet die Bank im Rahmen einer Drei-Kontinente-Strategie nationale und internationale Kunden bei ihren Immobilienprojekten in Europa, Nordamerika und Asien. Im Segment Consulting/Dienstleistungen bietet die Aareal Bank der institutionellen Wohnungswirtschaft Dienstleistungen und Produkte für die Verwaltung von Wohnungsbeständen sowie für die Abwicklung des Zahlungsverkehrs.