

Hypothekenbank in Essen Aktiengesellschaft, Essen Unvollständiger Prospekt

über die Zulassung zum Börsenhandel im amtlichen Markt an der Börse Düsseldorf

Betrag	Gattung
bis zu EUR 20.000.000.000,--	Öffentliche Pfandbriefe
bis zu EUR 15.000.000.000,--	Hypotheken-Pfandbriefe
bis zu EUR 10.000.000.000,--	Inhaber-Schuldverschreibungen

Die aufgeführten Emissionen werden in Sammelurkunden verbrieft. Sie sind in Beträgen, die durch die kleinste handelbare Einheit teilbar sind, übertragbar. Die Sammelurkunden werden bei der Clearstream Banking AG, Frankfurt hinterlegt. Ein Anspruch auf Auslieferung von Einzelurkunden besteht nicht.

Die Bank und die Inhaber dieser Schuldverschreibungen haben kein Kündigungsrecht. Die fälligen Zins- und Kapitalrückzahlungen werden über die Clearstream Banking AG vorgenommen; die entsprechenden Gutschriften erfolgen durch die depotführenden Kreditinstitute.

Die Rückzahlung erfolgt bei Fälligkeit zum Nennwert. Die Verzinsung endet mit dem Ablauf des dem Fälligkeitstag vorhergehenden Tages. Als gesetzliche Grundlage gelten deutsches Recht und der gesetzliche Gerichtsstand. Erfüllungsort für alle Leistungen aus den Wertpapieren der Bank ist Essen.

Für die Fristen zur Vorlegung von Schuldverschreibungen bzw. für die Verjährung gelten die gesetzlichen Regelungen.

Die Emissionserlöse dienen der Gewährung von Kommunaldarlehen, Hypothekendarlehen sowie zur Finanzierung von Hilfs- und Nebengeschäften und zur Erfüllung der satzungsgemäßen Aufgaben.

Die letzte veröffentlichte Bilanz zum 31. Dezember 2003 steht am Sitz der Bank zur Einsicht zu Verfügung.

Die Öffentlichen-Pfandbriefe und Hypotheken-Pfandbriefe sind gemäß § 1807 Ziff. 4 BGB in Verbindung mit der Verordnung über die Mündelsicherheit der Pfandbriefe und verwandten Schuldverschreibungen vom 07. Mai 1940 RGBl. I S. 756 zur Anlage von Mündelgeld geeignet. Nach erfolgter Börseneinführung sind die Schuldverschreibungen EZB-fähig. Alle Emissionen dieses Prospektes sind girosammelfähig.

Die Zulassungsstelle der Börse Düsseldorf hat die oben genannten Emissionen zum Börsenhandel im amtlichen Markt zugelassen.

Essen, im Mai 2004

Hypothekenbank in Essen
Aktiengesellschaft