

Düsseldorfer Hypothekenbank AG, Düsseldorf

Unvollständiger Prospekt

über die Zulassung zum Börsenhandel im geregelten Markt an der Börse Düsseldorf über einen Betrag von bis zu 10 Mrd. € in Schuldverschreibungen aller Art (Inhaber-, Hypothekenspfandbriefe, öff. Pfandbriefe).

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

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 Düsseldorf.

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

Die letzte veröffentlichte Bilanz zum 31. Dezember 2004 steht am Sitz der Bank zur Einsicht zu Verfügung.

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

Düsseldorf, 20.06.2005

Düsseldorfer Hypothekenbank
Aktiengesellschaft