

Hypothekenbank in Essen Aktiengesellschaft, Essen

Unvollständiger Prospekt

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

Betrag	Gattung
bis zu EUR 5.000.000.000,--	Inhaber-Schuldverschreibungen im Rahmen des Euro Commercial Paper Programme

Das Programm-Rating lautet Prime-1 (Moody's Investors Service) und A-2 (Standart & Poor's Corporation).

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 zur Erfüllung von Aufgaben im Rahmen des HBG und satzungsgemäßer Aufgaben.

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

Für die zur Börseneinführung vorgesehenen Emissionen ist ein Emissions-Rating vorgesehen. Nach erfolgter Börseneinführung sind diese 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 2005

Hypothekenbank in Essen
Aktiengesellschaft