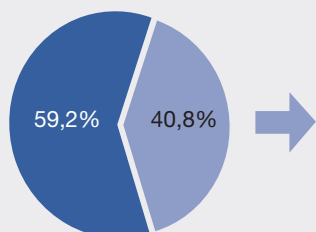


Konzern **Zwischen
Bericht** zum 30. September 2003

++ KONZERN-ZWISCHENBERICHT DER DEPFA BANK PLC ZUM 30. SEPTEMBER 2003 ++ NACH US-GAAP ++

Aktionärsstruktur

Marktkapitalisierung: 2,9 Mrd €
Anzahl der Stückaktien:
35.301.972

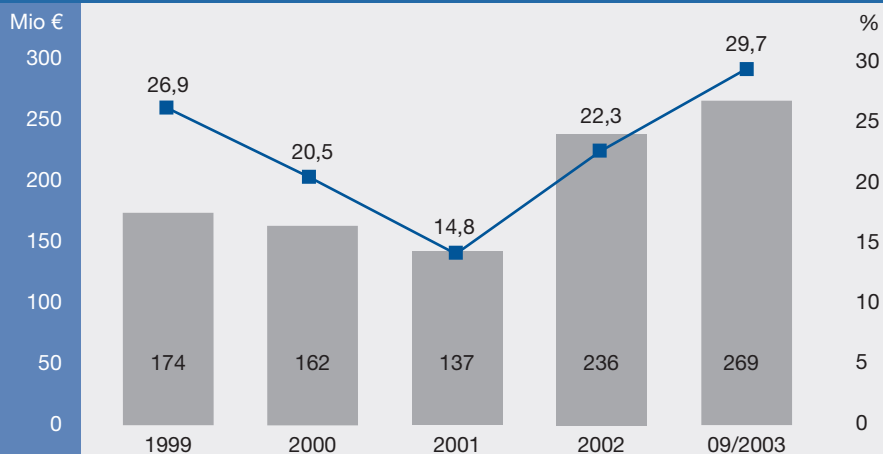


■ Streubesitz
■ DEPFA Holding
Verwaltungsgesellschaft mbH

8,50% Bayerische Beamten-Lebensversicherung aG
8,50% Schweizerische Lebensvers.- und Rentenanstalt
6,36% Versorgungsanstalt des Bundes u. d. Länder
5,78% Bankhaus Lampe KG
5,00% Deutscher Ring Beteiligungs-Holding
2,73% Schmidt-Bank
2,61% Entenial S.A.
1,30% Condor Lebensversicherungs-AG

© DEPFA BANK

Jahresüberschuss und RoE nach Steuern



© DEPFA BANK

Die Zahlen für 1999-2000 wurden der Segmentberichterstattung der vergangenen Jahresabschlüsse der DEPFA Gruppe entnommen.

Konzernzahlen nach US-GAAP im Überblick

	01.01.2003- 30.09.2003 Mio €	01.01.2002- 30.09.2002 Mio €	Veränderung	
			Mio €	%
Erträge				
Zinsüberschuss gesamt	274	281	-7	-2,5
Zinsüberschuss einschließlich Zinsen aus Derivaten	268	203	65	32,0
Provisionsüberschuss	66	1	65	
Ertrag aus der Veräußerung von Aktiva	87	96	-9	-9,4
Handelsergebnis	45	-112	157	
davon aus Wertpapiergeschäft	43	-14	57	
davon aus Bewertung von Derivaten	8	-20	28	
davon Zinsen	-6	-78	72	
Gesamte Erträge	472	266	206	77,4
Personalaufwand	-49	-29	20	69,0
Sonstige Verwaltungsaufwendungen	-29	-31	-2	-6,5
Abschreibungen auf Sachanlagen	-4	-4		
Verwaltungsaufwendungen	-82	-64	18	28,1
Sonstige Erträge und Aufwendungen	-34	1	-35	
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-	-		
Ergebnis vor Ertragsteuern	356	203	153	75,4
Ertragsteuern	-79	-26	53	
Ergebnis nach Ertragsteuern	277	177	100	56,5
Konzernfremden Gesellschaftern zustehende Gewinne	-8	-11	-3	-27,3
Konzerngewinn aus laufender Geschäftstätigkeit	269	166	103	62,0
Kennzahlen				
Kostendeckungsquote	17,4%	24,1%		
Ergebnis je Aktie € (nach US-GAAP) ⁽¹⁾	7,75	4,70	3,05	64,9
Ergebnis je Aktie € (gemäß der sich im Umlauf befindlichen Aktien)	7,62	4,70	2,92	62,1
RoE nach Steuern	29,7%	21,6%		
Portfolio				
	30.09.2003	31.12.2002		
Staatsfinanzierung	132.698	113.130	19.568	17,3
Eigenkapital	1.281	1.136	145	12,8
Bilanzsumme	173.841	145.847	27.994	19,2
Ratings				
	Fitch	Moody's	S&P	
DEPFA BANK plc	F1+, AA-, B	P-1, Aa3, B	A-1+, AA-	
DEPFA Deutsche Pfandbriefbank AG	F1+, AA-, B	P-1, Aa3, B	A-1+, AA-	
DEPFA ACS BANK	F1+, AA-	P-1, Aa3, C	A-1+, AA-	

(Alle Angaben beziehen sich ausschließlich auf die „continuing operations“, sie enthalten nicht die Ergebnisse aus „discontinued operations“.)

⁽¹⁾Durchschnittlich gewichtete Anzahl der Aktien im Umlauf, berichtigt um die im Treuhandvermögen gehaltenen Aktien.

Inhalt

Konzernzahlen	1
Inhalt	3
Aktionärsbrief	4
Konzernbilanz zum 30. September 2003	6
Konzern-Gewinn-und-Verlust-Rechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 30. September 2003	8
Entwicklung des Konzern-Eigenkapitals	9
Quartals-Entwicklung der DEPFA BANK	10
Allgemeine Ausführungen zur Rechnungslegung	11
Erläuterungen zur Konzernbilanz und zur Konzern-Gewinn-und-Verlust-Rechnung	11
(1) Forderungen an Kreditinstitute	11
(2) Forderungen an Kunden	11
(3) Risikovorsorge im Kreditgeschäft	12
(4) Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	12
(5) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	12
(6) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	13
(7) Verbriefte Verbindlichkeiten	13
(8) Zinsergebnis	13
(9) Provisionsüberschuss	14
(10) Handelsergebnis	14
(11) Allgemeine Verwaltungsaufwendungen	14
(12) Incentive Compensation Programme	14
Berichterstattung zu Finanzinstrumenten	15
Weitere Angaben	16
Board of Directors	18
Adressen	19

Aktionärsbrief

Sehr geehrte Damen und Herren,

das erste volle Geschäftsjahr der DEPFA BANK als reines Staatsfinanzierungshaus nähert sich dem Ende, und wir können heute feststellen, dass unsere ursprünglichen Erwartungen klar übertroffen werden. Wir haben im Verlauf dieses Geschäftsjahres unsere erste Gewinnprognose für das Jahr 2003 bereits deutlich angehoben, sehen uns heute jedoch in der Lage, unser Ziel noch einmal zu erhöhen: Wir rechnen für das Gesamtjahr mit einem Nettoergebnis von ca. 350 Mio € oder einem RoE von nahezu 30% nach Steuern. Da ein hoher Anteil unserer Erträge über eine langfristig kalkulierbare Zinsmarge generiert wird, gehen wir davon aus, dass im kommenden Geschäftsjahr der Jahresüberschuss nochmals gesteigert werden kann. Wir erwarten für das Jahr 2004 ein Nettoergebnis von mehr als 350 Mio €.

Unsere Zuversicht stützt sich auf eine langjährige Erfahrung mit unserem singulären Geschäftsmodell. Wir werden bei unseren Kunden und Investoren hervorragend akzeptiert. Unsere Refinanzierungskosten haben sich im Vergleich zum Vorjahr und im Vergleich zu anderen konkurrierenden Banken deutlich gesenkt. Dieses Ergebnis basiert auf einer verbesserten Investorenakzeptanz, der hervorragenden Einführung der neuen Irischen Asset Covered Securities sowie unserem Rating. Wir sehen weiterhin – dies dürfte aus den nahezu täglichen Pressemeldungen bekannt sein – eine deutlich gestiegene Nachfrage der öffentlichen Hände nach Finanzierungen. Diese Entwicklung kommt unserer geschäftlichen Ausrichtung zugute. Drittens ziehen sich ehemalige Wettbewerber stärker aus dem Geschäftsfeld Staatsfinanzierung zurück.

Diese drei Gründe haben für die DEPFA zu deutlich höheren Margen in der Budgetfinanzierung geführt, und wir sind der Meinung, dass diese Entwicklungen auch für die nächsten Jahre Bestand haben werden.

Der Erfolg des Jahres 2003 beruht jedoch nicht nur auf den erhöhten Margen im Rahmen unseres bilanzwirksamen Geschäftes. Auch im Investmentbanking wurden Rekordergebnisse erzielt.

Die DEPFA Investment Bank als Spezialist für „Converging Markets“ sieht durch die EU-Erweiterung gegenwärtig und für die kommenden Jahre substanzielles Geschäftspotenzial. Dies bezieht sich insbesondere auf die Bereiche Schuldenmanagement, strukturierte Finanzierungen, Beratungsdienstleistungen sowie das Platzierungsgeschäft. Darüber hinaus generieren wir eine Vielzahl von Geschäftsideen durch die weltweite Präsenz der DEPFA Gruppe im Staatsfinanzierungsmarkt. Immer stärker stellen wir fest, dass uns aufgrund unserer Kunden- und Marktnähe einzelne Transaktionen exklusiv, d.h. außerhalb des Wettbewerbsumfelds, angeboten werden. Da die Volkswirtschaften Europas und Nordamerikas sich gegenwärtig am unteren Punkt des wirtschaftlichen und finanzpolitischen Zyklus befinden dürften, wird ein sich abzeichnender Aufschwung auch deutlich positive Impulse für die Beitrittsländer der EU bedeuten. Auch vor diesem Hintergrund sind wir für die Entwicklung unserer Investmentbanking-Aktivitäten für die nächsten Jahre sehr optimistisch.

Der geographische Schwerpunkt unserer Expansion wird in nächster Zeit in den USA liegen. Die dort explodierenden Budgetdefizite eröffnen uns ganz außergewöhnliche Markteintrittschancen. Wir werden unsere Bemühungen zur Lösung der mit den abrupt wachsenden Budgetdefiziten entstehenden Probleme für unsere US-amerikanischen Kunden weiter verstärken.

Das dritte Quartal 2003 erreichte mit einem Nettogewinn in Höhe von 93 Mio € das Rekordergebnis des zweiten Quartals dieses Jahres (93 Mio €). Zu berücksichtigen ist allerdings ein einmaliger außerordentlicher Aufwand in Höhe von 33 Mio € im Berichtsquartal, so dass die operative Gewinnsituation nochmals an Dynamik gewonnen hat. Der Sonderaufwand bezieht sich auf den Rückkauf von Hypothekendarlehen. Wir haben im Rahmen einer Rückkaufaktion einen großen Teil der noch ausstehenden Hypothekendarlehen der DEPFA Deutsche Pfandbriefbank vom Markt genommen und dadurch in erheblichem Umfang den Zinsaufwand der Zukunft entlastet. Die einmalige Belastung im dritten Quartal wird sich positiv auf den zukünftigen Zinsüberschuss auswirken.

In den ersten neun Monaten des Jahres belief sich der Konzerngewinn auf 269 Mio €, eine Steigerung von 62% gegenüber den ersten neun Monaten des Jahres 2002. Der erweiterte Zinsüberschuss stieg um 32% auf 268 Mio €, der Provisionsüberschuss erreichte 66 Mio € (nach 1 Mio € im gleichen Vorjahreszeitraum).

Die Verwaltungsaufwendungen lagen um 28% über denen des Vorjahres, damit liegen wir im Rahmen unserer diesjährigen Planungen. Die wichtigen Finanzkennziffern zeigen ebenfalls die Fortschreibung der positiven Entwicklung der ersten Quartale auf: die Eigenkapitalverzinsung nach Steuern liegt bei 29,7%, die Kosten-/Ertrags-Relation beläuft sich auf 17,4% und die Kernkapitalquote lag zum 30.09.03 bei 10%.

In den ersten neun Monaten 2003 wurden insgesamt 52 Mrd € an Neugeschäft generiert, eine Steigerung in Höhe von 222% gegenüber den ersten drei Quartalen des Vorjahres. Das gesamte Staatsfinanzierungsvolumen stieg auf 132,7 Mrd € (+ 17,3% gegenüber dem Bilanzstichtag 2002).

Die Aufgaben für die nächsten Jahre sehen wir in einer Verbreiterung unserer Produktpalette sowie in einer weiteren geografischen Diversifizierung unserer Aktivitäten. Da sich unser Geschäftsmodell auf eine klar definierte Kundengruppe bezieht, haben wir den Anspruch, für diese Kunden umfassende Finanzlösungen bereitzustellen. Unsere geografische Expansion wird sich für die kommenden Jahre vor allem auf den US-Markt beziehen, aber auch auf dem asiatischen Markt werden wir Marktchancen wahrnehmen.

Konzernbilanz zum 30. September 2003 der DEPFA BANK plc

Aktiva (Mio €)	30.09.2003	31.12.2002
Kassenbestand und Guthaben bei Zentralnotenbanken	420	645
Forderungen an Kreditinstitute	21.209	13.281
Forderungen an Kunden	61.892	59.764
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	82.071	64.566
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	35	23
Beteiligungen	6	7
Immaterielle Vermögenswerte	5	5
Sachanlagen	13	15
Sonstige Aktiva	3.724	3.120
Zinsabgrenzung und Rechnungsabgrenzungsposten	4.466	4.421
Summe der Aktiva	173.841	145.847

Passiva (Mio €)	30.09.2003	31.12.2002
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	57.909	36.774
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	6.258	3.554
Verbriefte Verbindlichkeiten	91.568	89.625
Sonstige Verbindlichkeiten	10.990	8.605
Zinsabgrenzung und Rechnungsabgrenzungsposten	4.466	4.752
Rückstellungen	264	233
Hybrides Kapital	863	926
Anteile im Fremdbesitz	242	242
Summe der Passiva	172.132	144.711
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	103	105
Kapitalrücklage	371	396
Gewinnrücklagen	737	503
Other Comprehensive Income	70	132
Summe des Eigenkapitals	1.281	1.136
Summe der Passiva	173.841	145.847
Eventualverbindlichkeiten und unwiderrufliche Kreditzusagen		
Eventualverbindlichkeiten aus Bürgschaften und aus Gewährleistungsverträgen	45	62
Unwiderrufliche Kreditzusagen	2.001	4.430

Konzern-Gewinn-und-Verlust-Rechnung für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. September 2003 der DEPFA BANK plc

Mio €	30.09.2003	30.09.2002
Zinserträge und ähnliche Erträge aus Kredit- und Geldmarktgeschäften	2.573	2.796
festverzinslichen Wertpapieren	2.511	2.010
Zinsaufwendungen und ähnliche Aufwendungen	-4.810	-4.525
Zinsergebnis	274	281
Provisionserträge	73	6
Provisionsaufwendungen	-7	-5
Ertrag aus der Veräußerung von Vermögenswerten	87	96
Handelsergebnis	45	-112
Betriebsergebnis	472	266
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen	-78	-60
Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände	-4	-4
Sonstige Erträge und Aufwendungen	-34	1
Betriebsergebnis vor Risikovorsorge	356	203
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-	-
Ergebnis vor Steuern	356	203
Ertragsteuern und latente Steuern	-79	-26
Ergebnis nach Steuern	277	177
Konzernfremden Gesellschaftern zustehende Gewinne	-8	-11
Konzern-Jahresüberschuss aus laufender Geschäftstätigkeit	269	166
Ergebnis aus Discontinued Operations	-	-749
Konzern-Jahresüberschuss	269	-583
Gewichtete durchschnittliche Stückzahl im Umlauf befindlicher Stammaktien	34.710.387	35.301.972
Ergebnis je Aktie aus laufender Geschäftstätigkeit (€)	7,75	4,70
Ergebnis je Aktie aus Discontinued Operations (€)	-	-21,22
Ergebnis je Aktie gesamt (€)	7,75	-16,52
Verwässertes Ergebnis je Aktie (€)	7,75	-16,52

Entwicklung des Konzern-Eigenkapitals der DEPFA BANK plc

Mio €	Gezeichnetes Kapital	Kapital- rücklage	Gewinn- rücklagen	Other comprehensive income		Total 2003	Total 2002
				Unrealisierte Gewinne/Verluste aus Markt- bewertung von Wertpapieren	Unrealisiertes Ergebnis aus Cashflow-Hedges		
Stand am 1. Januar	105	396	503	106	26	1.136	2.213
Spin off of Areal Bank							-550
Konzern-Jahresüberschuss			269			269	-583 ¹⁾
Other comprehensive income				-33	-29	-62	8
Comprehensive income			296	-33	-29	207	-1.125
Dividenden			-35			-35	-42
Verkauf eigener Anteile						-	-23
Erwerb von Aktien für das Compensation Programme	-2	-32				-34	-
Kosten des Compensation Programmes		7				7	-
Stand am 30. September	103	371	737	73	-3	1.281	1.069

¹⁾ Beinhaltet das Ergebnis von discontinued operations (Mio € 749)

Quartals-Entwicklung der DEPFA BANK

Gewinn- und Verlustrechnung nach US-GAAP	2002 Mio €				2003 Mio €			Veränderung Q2 zu Q3	
	Q1 ⁽¹⁾	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Mio €	%
Zinsüberschuss gesamt	72	108	101	17	80	100	94	-6	-6
Zinsüberschuss einschließlich Zinsen aus Derivaten	68	64	71	82	80	95	93	-2	-2
Provisionsüberschuss	-1	-2	4	31	20	16	30	14	88
Ertrag aus der Veräußerung von Aktiva	43	27	26	3	18	34	35	1	3
Handelsergebnis	-4	-31	-77	91	26	4	15	11	275
davon aus Wertpapiergeschäft	-6	9	-17	13	16	16	11		
davon aus Bewertung von Derivaten	6	4	-30	13	10	-7	5		
davon Zinsen	-4	-44	-30	65	-	-5	-1		
Gesamte Erträge	110	102	54	142	144	154	174	20	13
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen	-18	-23	-19	-31	-26	-26	-26	-	-
Abschreibungen auf Sachanlagen	-2	-	-2	-2	-1	-1	-2	1	100
Verwaltungsaufwendungen	-20	-23	-21	-33	-27	-27	-28	1	4
Sonstige Erträge und Aufwendungen	1	-	-	-5	-2	-4	-28	-24	
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-	-	-	-	-	-	-		
Ergebnis vor Ertragsteuern	91	79	33	104	115	123	118	-5	-4
Ertragsteuern	-27	6	-5	-33	-29	-27	-23	4	15
Ergebnis nach Ertragsteuern	64	85	28	71	86	96	95	-1	1
Konzernfremden Gesellschaftern zustehende Gewinne	-6	-1	-4	-1	-3	-3	-2	-1	
Konzerngewinn aus laufender Geschäftstätigkeit	58	84	24	70	83	93	93	-	-
Ergebnis aus discontinued operations	18	-319	-448	-53	-	-	-	-	-
Konzerngewinn aus laufender Geschäftstätigkeit	76	-235	-424	17	83	93	93	-	-

⁽¹⁾ Die Vergleichszahlen der Gewinn- und Verlustrechnung für den Zeitraum bis zum 31. März 2002 beruhen auf dem Konzern-Zwischenbericht der DEPFA Gruppe zum 31.03.2002; entsprechende Umgliederungen aufgrund der Einstellung von Bereichen ("Discontinued Operations") wurden vorgenommen.

Allgemeine Ausführungen zur Rechnungslegung

Der Konzernabschluss der DEPFA Gruppe wird nach den Vorschriften der US-GAAP (United States Generally Accepted Accounting Principles) erstellt.

Die bei der Aufstellung des Zwischenberichts angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (einschließlich der Berechnungsmethoden für Vergleichszahlen zum Vorjahr bzw. zur Referenzperiode) sind identisch mit dem Konzernabschluss für 2002.

Im Betrachtungszeitraum bis zum 30. September 2003 wurden keine Unternehmen neu in den Konsolidierungskreis aufgenommen.

Erläuterungen zur Konzernbilanz und zur Konzern-Gewinn-und-Verlust-Rechnung

Die Vergleichsdaten der Bilanz sowie die entsprechenden Anhangangaben beruhen auf der Konzernbilanz der DEPFA Gruppe zum 31. Dezember 2002.

Die Vergleichszahlen der Gewinn-und-Verlust-Rechnung für den Zeitraum bis zum 30. September 2002 sowie die entsprechenden Anhangangaben beruhen auf dem Zwischenbericht der DEPFA Gruppe zum 30. September 2002.

(1) Forderungen an Kreditinstitute

Mio €	30.09.2003	31.12.2002
Staatsfinanzierungen	5.610	6.164
Sonstige Forderungen	15.536	7.093
Saldo aus Abgrenzungen	63	24
davon Agien	63	24
davon Disagien	–	–
Insgesamt	21.209	13.281
davon täglich fällig	425	797

(2) Forderungen an Kunden

Mio €	30.09.2003	31.12.2002
Staatsfinanzierungen	55.463	53.008
Immobilienkredite	4.854	5.787
Sonstige Forderungen	1.501	1.019
Saldo aus Abgrenzungen	215	92
davon Agien	232	118
davon Disagien	–17	–26
Abzüglich Risikovorsorge im Kreditgeschäft	–141	–142
Insgesamt	61.892	59.764

(3) Risikovorsorge im Kreditgeschäft

Rückstellungen und Belastungen aus der Risikovorsorge für das bilanzielle Kreditgeschäft entwickelten sich wie folgt:

Mio €	Insgesamt	
	2003	2002
Bestand am 1. Januar	142	801
Zugänge		
Zu Lasten der GuV gebildete Vorsorge	–	–
Abgänge		
Übertragungen im Zusammenhang mit der Ausgliederung	–	–561
Verbrauch	–1	–95
Auflösung	–	–3
Bestand am 30. September	141	142

(4) Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere

Mio €	30.09.2003	31.12.2002
Held to maturity	2	59
Available for sale	81.407	63.925
Handelsbestände	662	582
Insgesamt	82.071	64.566

(5) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

Mio €	30.09.2003	31.12.2002
Einlagen	15.592	8.929
Sonstige Verbindlichkeiten	42.324	27.848
Saldo aus Abgrenzungen	–7	–3
Insgesamt	57.909	36.774
davon täglich fällig	1.269	1.399

(6) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

Mio €	30.09.2003	31.12.2002
Einlagen	4.427	2.180
Sonstige Verbindlichkeiten	1.831	1.373
Saldo aus Abgrenzungen	–	1
Insgesamt	6.258	3.554
davon täglich fällig	753	4

(7) Verbriefte Verbindlichkeiten

Mio €	30.09.2003	31.12.2002
Begebene Schuldverschreibungen		
Öffentliche Pfandbriefe	64.982	58.222
Mortgage covered bonds (Hypothekenpfandbriefe)	1.440	2.238
Sonstige Schuldverschreibungen	6.606	9.103
Geldmarktpapiere	19.660	20.351
Saldo aus Abgrenzungen	–1.120	–289
Insgesamt	91.568	89.625

(8) Zinsergebnis

Mio €	30.09.2003	30.09.2002
Zinserträge aus der Staatsfinanzierung	2.249	2.379
Zinserträge aus sonstigen Kredit- und Geldmarktgeschäften einschließlich Immobilienfinanzierungen	324	417
Zinserträge aus festverzinslichen Wertpapieren	2.511	2.010
Zinsaufwendungen für		
Pfandbriefe	–2.082	–2.232
Sonstige Schuldverschreibungen	–306	–414
Aufgenommene Darlehen	–35	–50
Hybrides Kapital	–47	–60
Sonstige Bankgeschäfte	–2.340	–1.769
Insgesamt	274	281

(9) Provisionsüberschuss

Mio €	30.09.2003	30.09.2002
Provisionserträge aus dem Bankgeschäft	73	6
Provisionsaufwendungen aus dem Bankgeschäft	-6	-5
Sonstige Provisionsaufwendungen	-1	-
Insgesamt	66	1

(10) Handelsergebnis

Mio €	30.09.2003	30.09.2002
Ergebnis aus dem Wertpapierhandel	43	-14
Bewertung von Derivaten (FAS 133)	8	-20
Zinsergebnis aus Derivaten des Handelsbestandes	-6	-78
Insgesamt	45	-112

(11) Allgemeine Verwaltungsaufwendungen

Mio €	30.09.2003	30.09.2002
Personalaufwand		
Löhne und Gehälter	42	24
Soziale Aufwendungen	-7	5
(davon für Altersversorgung)	(4)	(1)
Sonstige Verwaltungsaufwendungen	29	31
Insgesamt	78	60

(12) Incentive compensation programme

Per 30. September 2003 wurden in dem zum Erwerb der Aktien eingerichteten Treuhandvermögen insgesamt 918.600 Aktien in Höhe von 47 Mio € der DEPFA BANK plc gehalten. Die hierfür in der Gewinn- und Verlust-Rechnung per 30. September 2003 verbuchten Kosten beliefen sich auf 7 Mio €. Es werden keine weiteren Aktien gehalten per 30. September 2003.

Berichterstattung zu Finanzinstrumenten

In der nachstehenden Tabelle werden Nominalbeträge für Derivate per 30. September 2003 aufgeführt:

Mio €	Nominalbetrag Restlaufzeit			Insgesamt
	< = 1 Jahr	1 – 5 Jahre	> 5 Jahre	
Zins- und Währungsswaps	30.529	53.828	84.030	168.387
Zinsfutures und Forward Rate Agreements	1.502	193	1.769	3.464
Zinsoptionen – Käufe	412	136	956	1.504
Zinsoptionen – Verkäufe	1.636	804	1.341	3.781
Sonstige Zinskontrakte	1.026	2.079	4.088	7.193
Devisentermingeschäfte	4.055	–	–	4.055
Kreditderivate	171	2.801	2.737	5.709
Insgesamt	39.331	59.841	94.921	194.093

Weitere Angaben

Neuzusagen

Mio €	1.1.–30.09.2003	1.1.–30.09.2002
Staatsfinanzierung	50.450	15.422
Sonstige Kredite	1.121	590
Insgesamt	51.571	16.021

Erstabsatz von Schuldverschreibungen (einschl. aufgenommene Darlehen)

Mio €	1.1.–30.09.2003	1.1.–30.09.2002
Public sector covered bonds (Öffentliche Pfandbriefe)	15.867	6.238
Sonstige Schuldverschreibungen	664	2.082
Aufgenommene Kredite	368	40
Insgesamt	16.899	8.360

Mitarbeiter

	30.09.2003	30.09.2002
Insgesamt	334	299
davon Teilzeitbeschäftigte	17	17

Aufsichtsrechtliches Eigenkapital und Eigenkapitalquoten gemäß BIZ

Eigenmittel (Mio €)	30.09.2003	31.12.2002
Kernkapital (Tier I)	1.266	1.266
Ergänzungskapital (Tier II)	863	863
Eigenkapital insgesamt	2.129	2.129

Eigenkapitalquoten	30.09.2003	31.12.2002
BIS risikogewichtete Aktiva (Mio €)	12,548	12,146
Kernkapitalquote (Tier I)	10,0%	10,4%
Gesamtkapitalquote (Tier I + II)	16,9%	17,5%

Die obigen Angaben zum aufsichtsrechtlichen Eigenkapital sowie zu den Eigenkapitalquoten wurden zur besseren Vergleichbarkeit mit anderen international tätigen Instituten nach Maßgabe der Vorschriften der Baseler Eigenkapitalvereinbarung der Bank für internationalen Zahlungsausgleich (BIZ) ermittelt.

Die DEPFA BANK plc untersteht der Aufsicht der aus der irischen Zentralbank (Central Bank of Ireland - CBI) hervorgegangenen irischen Aufsichtsbehörde für Finanzdienstleistungen (Irish Financial Services Regulatory Authority). Die DEPFA-Gruppe ist auf Konzernebene zur Einhaltung der Regelungen der irischen Aufsichtsbehörde verpflichtet, die zur Bewertung der Kapitaladäquanz ein Kapital / Risikoaktiva-Konzept auf der Basis der EU-Richtlinie über einen Solvabilitätskoeffizienten und der EU-Kapitaladäquanzrichtlinie anwendet.

Board of Directors

Geschäftsführende Mitglieder

Gerhard Bruckermann

Chairman und CEO

Dr. Thomas M. Kolbeck

Vice Chairman und Deputy CEO

Dermot Cahillane

Fulvio Dobrich

Dr. Reinhard Grzesik

Jürgen Karcher

Nicht geschäftsführende Mitglieder

Dr. Richard Brantner,

Deputy Chairman
Bankvorstand a.D.

Prof. Dr. Alexander Hemmelrath,

Wirtschaftsprüfer, Steuerberater
Gründungspartner der Sozietät
Haarmann, Hemmelrath & Partner

Maurice O'Connell

Governor der Central Bank of Ireland a.D.

Jacques Poos,

Mitglied des Europäischen Parlaments,
Außenminister a.D., Luxemburg

Hans W. Reich,

Sprecher des Vorstands
der Kreditanstalt für Wiederaufbau

Prof. Dr. Frances Ruane,

Professorin am Trinity College, Dublin, Irland

Prof. Dr. Dr. h.c. mult. Hans Tietmeyer,

Bundesbankpräsident a.D.

Adressen

DEPFA BANK plc

3, Harbourmaster Place

Dublin 1, Irland

Telefon +353 1 607-1600, Telefax +353 1 829-0213

www.depfa.com

Nordic Representative Office

Frederiksgade 7

1265 Copenhagen K, Dänemark

Telefon +45 33 93-7571, Telefax +45 33 93-7579

Filiale London

105 Wigmore Street

London W1U 1QY, Großbritannien

Phone +44 20 7290-840, Fax +44 20 7495-0580

Repräsentanz Madrid

Bárbara de Braganza 2.2° B

28004 Madrid, Spanien

Telefon +34 91 7004-640, Telefax +34 91 3100-791

New York Agency

570 Lexington Ave., 39th floor

New York, N.Y. 10022, USA

Telefon +1 212 682-6474, Telefax +1 212 867-7810

Filiale Paris

Succursale de Paris

8, rue Halévy

75009 Paris, Frankreich

Telefon +33 1 44 94-8270, Telefax +33 1 42 66-4698

Filiale Rom

Via di Torres Argentina n.21 (Palazzo Origo)

00186 Rom, Italien

Telefon +39 06 6840-2801, Telefax +39 06 6840-2831

DEPFA Deutsche Pfandbriefbank AG

An der Welle 5

60322 Frankfurt, Deutschland

Telefon +49 69 5006-0, Telefax +49 69 5006-1331

Filiale Rom

Via di Torres Argentina n.21 (Palazzo Origo)

00186 Rom, Italien

Telefon +39 06 6840-2801, Telefax +39 06 6840-2831

Filiale Tokyo

Atago Green Hills MORI Tower, 41F

2-5-1, Atago, Minato-ku

Tokyo 105-624 1, Japan

Telefon +81 3 5402-9000, Telefax +81 3 5402-9010

DEPFA Investment Bank Ltd.

International Banking Unit

178 Athalassa Avenue, 2nd floor

PO Box 20909

1665 Nicosia, Zypern

Telefon +357 22 879-300, Telefax +357 22 318-978

Repräsentanz Hongkong

1005 Asia Pacific Finance Tower

3 Garden Road

Central, Hongkong

Telefon +852 2509-9100, Telefax +852 2509-9099

DEPFA ACS BANK

3, Harbourmaster Place

Dublin 1, Irland

Telefon +353 1 607-1600, Telefax +353 1 829-0213

DEPFA UK Limited

105 Wigmore Street

London W1U 1QY, Großbritannien

Phone +44 20 7290-840, Fax +44 20 7495-0580

DEPFA Capital Japan K. K.

Atago Green Hills MORI Tower, 41F

5-1, Atago Green 2-chome, Minato-ku

Tokyo 105-624 1, Japan

Telefon +81 3 3437-7620, Telefax +81 3 3437-7623

DEPFA Finance N.V.

Herengracht 551

1017 BW Amsterdam, Niederlande

Telefon +31 20 420-7993

++ KONZERN-ZWISCHENBERICHT DER DEPFA BANK PLC ZUM 30. SEPTEMBER 2003 ++ NACH US-GAAP ++



DEPFA BANK plc

3, Harbourmaster Place · Dublin 1, Irland
Telefon +353 1 607-1600 · Telefax +353 1 829-0213
www.depfa.com · info@depfa.com