

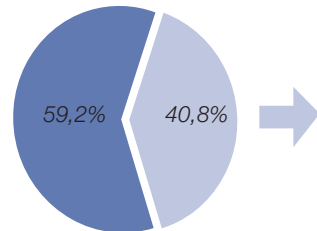
Konzern-Zwischenbericht zum 30. September 2002

der DEPFA BANK plc

– nach US GAAP –

Aktionärsstruktur

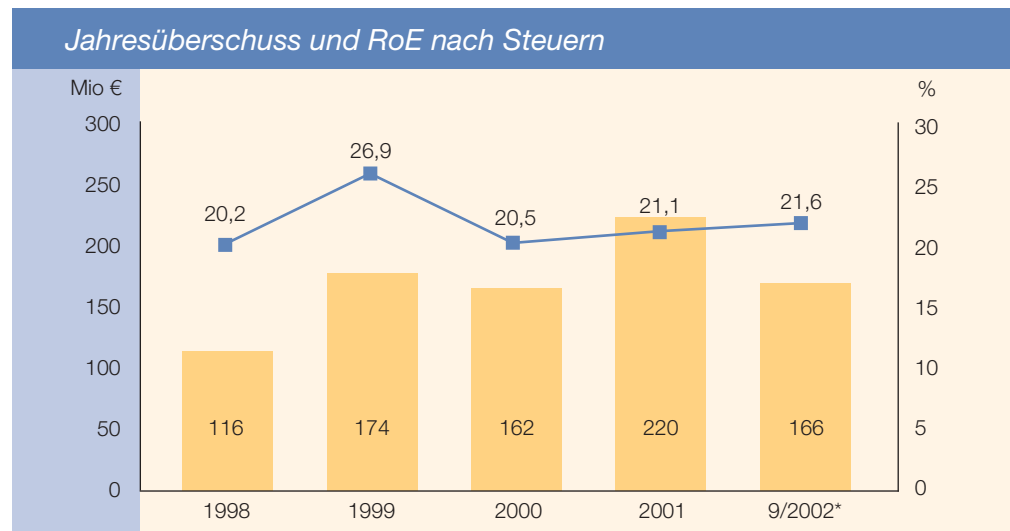
Marktkapitalisierung: 1,8 Mrd €
Anzahl der Stückaktien:
35.301.972



■ 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



* Konzerngewinn aus laufender operativer Tätigkeit

© DEPFA BANK

Die Zahlen für 1998-2001 wurden der Segmentberichterstattung der vergangenen Jahresabschlüsse der DEPFA Gruppe entnommen.

Konzernzahlen nach US GAAP im Überblick

	30.09.2002 Mio €	30.09.2001 ⁽¹⁾ Mio €	Veränderung	
			Mio €	%
Erträge				
Zinsüberschuss gesamt	281	282	-1	-0,4
<i>Zinsüberschuss einschließlich Zinsbestandteile aus Derivaten</i>	203	217	-14	-6,5
Provisionsüberschuss	1	1		
Ertrag aus der Veräußerung von Assets	96	4	92	
Handelsergebnis	-112	-37	-75	
davon aus Wertpapiergeschäft	-14	18	-32	
davon aus Bewertung von Derivaten	-20	10	-30	
davon Zinsen	-78	-65	-13	
Gesamte Erträge	266	250	16	6,4
Personalaufwand	39	26	13	50,0
Sonstige Verwaltungsaufwendungen	21	9	12	133,3
Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	4	7	-3	-42,9
Verwaltungsaufwendungen	64	42	22	52,4
Sonstige Erträge und Aufwendungen	1	30	-29	-96,7
Betriebsergebnis vor Risikovorsorge	203	238	-35	-14,7
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-	-9	9	
Ergebnis vor Ertragsteuern	203	229	-26	-11,4
davon ohne Bewertung von Derivaten / FAS 133	223	219	4	1,8
Ertragsteuern	26	60	-34	-56,7
Ergebnis nach Ertragsteuern	177	169	8	4,7
Konzernfremden Gesellschaftern zustehende Gewinne	11	27	-16	-59,3
Konzerngewinn aus laufender Geschäftstätigkeit	166	142	24	16,9
Ergebnis aus discontinued operations	-749	72		
Konzerngewinn	-583	214		
Kennzahlen (aus laufender Geschäftstätigkeit)				
Kostendeckungsquote	24,1%	16,8%		
Ergebnis je Aktie (€)	4,70	4,02		16,9
RoE vor Steuern	24,9%	26,2%		
RoE nach Steuern	21,6%	18,4%		
Portfolio	30.09.2002	31.12.2001⁽²⁾		
Staatsfinanzierung	115.384	120.802	-5.418	-4,5
Immobilienfinanzierung	6.658	26.054	-19.396	-74,4
Sonstige Kredite	3.553	4.204	99	2,4
Wertpapierumlauf einschließlich aufgenommene Darlehen	68.892	80.098		
Eigenkapital	1.069	2.257		
Bilanzsumme	147.916	180.899		
Ratings per 30. September 2002	Fitch	Moody's	S&P	
DEPFA BANK plc	AA-, F1+, B	Aa3, P-1, B	AA-, A-1+	
DEPFA Deutsche Pfandbriefbank AG	AA-, F1+, B	Aa3, P-1, B	AA-, A-1+	

(1) Die Vergleichszahlen der Gewinn-und-Verlust-Rechnung für den Zeitraum bis zum 30. September 2001 sowie die entsprechenden Anhangsangaben beruhen auf dem Zwischenbericht der DEPFA Gruppe zum 30. September 2001; entsprechende Umgliederungen von Erträgen und Aufwendungen aus discontinued operations wurden vorgenommen.

(2) Die Vergleichsdaten der Bilanz beruhen auf der Konzernbilanz der DEPFA Gruppe zum 31. Dezember 2001.

Inhalt

Konzernzahlen im Überblick	1
Inhalt	3
Aktionärsbrief	4
Konzernbilanz zum 30. September 2002	6
Konzern-Gewinn-und-Verlust-Rechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 30. September 2002	8
Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung	9
Neustrukturierung der DEPFA Gruppe	10
Angaben zur Konzernbilanz und zur Konzern-Gewinn-und-Verlust-Rechnung	11
(1) Forderungen an Kreditinstitute	11
(2) Kundenforderungen	11
(3) Risikovorsorge im Kreditgeschäft	12
(4) Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	12
(5) Verbindlichkeiten gegenüber Banken	12
(6) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	13
(7) Verbriefte Verbindlichkeiten	13
(8) Zinsüberschuss	14
(9) Provisionsüberschuss	14
(10) Handelsergebnis	14
(11) Sonstige Erträge	15
(12) Allgemeine Verwaltungsaufwendungen	15
(13) Ergebnis aus discontinued operations	15
Ausweis von Finanzinstrumenten	16
Weitere Angaben	17
Board of Directors	19
Adressen	20

Aktionärsbrief

Sehr geehrte Damen und Herren,

vor fast genau zwei Jahren – am 27.11.2000 – haben wir Sie erstmals über die Pläne zur Teilung des DEPFA Konzerns informiert. Wie Sie wissen, verlief die Neuausrichtung planmäßig, und die neue DEPFA präsentiert sich seit Juni diesen Jahres als reine Spezialbank für Staatsfinanzierungen. Wir können im Rückblick feststellen, dass mittlerweile unsere mit der rechtlichen Verselbständigung verbundenen Ziele eingetroffen sind. Die neue DEPFA agiert seit der Teilung äußerst erfolgreich am Markt.

Konzernstruktur

DEPFA BANK plc			DePfa-Bank Europe plc
DEPFA Investment Bank Ltd.	100% ¹	98,2%	DEPFA Deutsche Pfandbriefbank AG ²
DEPFA USA Inc.	100%	100%	DEPFA ACS BANK
DEPFA Capital Japan K.K.	100%		Filialen / Repräsentanzen
Hauptsitz: Dublin Listing: Frankfurter Wertpapierbörse Reuters: DEPF.DE, Bloomberg: DEP GR		(1) Erhöhung von 60% auf 100% im April 2002 (2) Bis auf weiteres Listing in Frankfurt; WKN 804 700	

Diese Einschätzung wurde kürzlich von allen drei großen Rating-Agenturen bestätigt. Die DEPFA BANK plc erhielt von Fitch, Moody's und Standard & Poor's zum ersten Mal ein Rating als eigenständige Bank. Mit einem einheitlichen „AA-stable outlook“ der drei Agenturen liegt die DEPFA heute deutlich über dem Durchschnittsrating europäischer Banken. Damit ist eines der wesentlichen Ziele der Unternehmensteilung erreicht worden. Während Standard & Poor's die exzellente Asset Quality und die besondere Expertise in der internationalen Staatsfinanzierung hervorhebt, betont Fitch das einzigartige Business Modell, das minimale Kreditrisiko sowie die überdurchschnittliche Rentabilität. Unsere Strategie wird von allen Agenturen positiv bewertet und trägt in der gegenwärtigen Marktsituation zu einer stabilen Unternehmensentwicklung bei.

In den ersten neun Monaten des Jahres konnten wir einen Konzerngewinn aus continuing operations von 166 Mio € erzielen. Dies entspricht einer Steigerung um 16,9% im Vergleich zum Vorjahreszeitraum und einer Eigenkapitalverzinsung von 21,6% nach Steuern. Mit diesem Ergebnis wird der bisherige Trend fortgesetzt, so dass wir das selbst gesteckte Ziel eines Konzerngewinns von etwa 200 Mio € und einer Eigenkapitalverzinsung von 20% in diesem Übergangsjahr erreichen werden.

Die gesamten Erträge der ersten neun Monate erreichten 266 Mio € und lagen damit um 6,4% über dem Vergleichszeitraum des Vorjahres. Der Zinsüberschuss war mit 281 Mio € nahezu unverändert, unter Berücksichtigung der Zinsen aus Derivaten ergab sich ein Rückgang um 6,5% auf 203 Mio €. Der Provisionsüberschuss lag im Berichtszeitraum bei 1 Mio €. Das negative Handelsergebnis in Höhe von 112 Mio € ist – wie zum Halbjahr – im wesentlichen auf Zinsen im Derivatebereich zurückzuführen. Belastend wirkt sich die Bewertung von Derivaten mit –20 Mio € aus, denen entsprechend höhere unrealisierte Reserven im Eigenkapital (Other Comprehensive Income) gegenüberstehen. Das reine Handelsergebnis betrug –14 Mio € und reflektiert das schwierige Kapitalmarktumfeld im dritten Quartal.

Im Vergleich zu den ersten neun Monaten des Jahres 2001 ergab sich ein deutlicher Anstieg der Verwaltungsaufwendungen um 52,4% auf 64 Mio €. Allerdings lagen die Kosten im dritten Quartal 2002 in Höhe von 21 Mio € bereits um 5 Mio € unter denen des Vorquartals. Damit ist der im wesentlichen teilungsbedingte Kostenanstieg deutlich gedämpft, so dass die Verwaltungsaufwendungen nicht den für das Gesamtjahr kommunizierten Korridor überschreiten werden. Die leistungsbezogene Vergütungskomponente wird erst im 4. Quartal 2002 berücksichtigt. In den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres belief sich die Kostendeckungsquote auf 24,1%. Wir rechnen für das Gesamtjahr mit einer Quote von 30-35%.

Im August haben wir unser globales Pfandbriefprogramm um eine auf US-Dollar lautende Emission erweitert. Mit dieser Ergänzung wollen wir dauerhaft unsere weltweite Investorenbasis verbreitern und dabei insbesondere den US-amerikanischen Markt und die asiatischen Zentralbanken ansprechen. Nach umfangreichen Investorengesprächen wurde der Pfandbrief Ende September mit einem Volumen von 2 Mrd USD emittiert. Durch die globale Syndikatsstruktur – bestehend aus 3 Leadmanagern sowie 9 Co-Leads – wurde eine breite internationale Platzierung in Europa, Asien und den USA erreicht.

Leider spiegelt sich die positive Entwicklung der DEPFA bislang nicht hinreichend im Aktienkurs wider. Seit langer Zeit hat es kaum schwierigere Startbedingungen für eine neue Bank an der Börse gegeben – Unternehmenskrisen, Bilanzskandale und die Ertragssituation insbesondere der deutschen Banken machen es uns sehr schwer, eine faire Marktkapitalisierung zu erreichen. Obwohl wir von den Problemen in den Bereichen Konjunktur, Kreditengagements und Aktienmärkte nicht betroffen sind, sondern uns im Gegenteil auf Rekordkurs befinden, konnten wir uns der negativen Wahrnehmung des Bankensektors nicht völlig entziehen.

In den ersten fünf Monaten einer eigenständigen Börsennotiz hat die DEPFA-Aktie etwa 25% ihres Wertes eingebüßt. Mit dieser nicht zufrieden stellenden Performance verlief der Kurs unserer Aktie allerdings immer noch um 21 Prozentpunkte besser als der deutsche Bankensektor und 7 Prozentpunkte über dem europäischen Bankensektor. Wir begrüßen, dass die Deutsche Börse ihre Indizes für ausländische Werte öffnen wird, und streben für den kommenden März die Aufnahme in den neuen MDAX an.

Konzernbilanz zum 30. September 2002 der DEPFA BANK plc

Aktiva (Mio €)	30.09.2002	31.12.2001 ⁽¹⁾
Kassenbestand und Guthaben bei Zentralnotenbanken	466	1.360
Forderungen an Kreditinstitute	16.809	14.040
Kundenforderungen	60.746	81.399
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	62.722	74.387
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	23	296
Beteiligungen	10	121
Immaterielle Vermögenswerte	6	53
Sachanlagen	13	165
Sonstige Aktiva	2.728	3.168
Rechnungsabgrenzungsposten	4.393	5.910
Summe Aktiva	147.916	180.899

(1) Die Vergleichsdaten der Bilanz beruhen auf der Konzernbilanz der DEPFA Gruppe zum 31. Dezember 2001.

Passiva (Mio €)	30.09.2002	31.12.2001 ⁽¹⁾
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	34.581	51.403
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	4.445	15.980
Verbriefte Verbindlichkeiten	93.756	98.548
Sonstige Verbindlichkeiten	7.457	4.589
Rechnungsabgrenzungsposten	5.095	5.641
Rückstellungen	185	372
Hybrides Kapital	1.084	1.539
Anteile anderer Gesellschafter	244	570
Summe der Verbindlichkeiten	146.847	178.642
Eigenkapital		
Gezeichnetes Kapital	106	107
Kapitalrücklage	408	394
Gewinnrücklage	1.128	1.065
Other Comprehensive Income	52	(29)
Konzerngewinn	(625)	720
Summe des Eigenkapitals	1.069	2.257
Summe Passiva	147.916	180.899
Eventualverbindlichkeiten und unwiderrufliche Kreditzusagen		
Eventualverbindlichkeiten aus Bürgschaften und aus Gewährleistungsverträgen	168	1.437
Kreditzusagen	6.646	7.633

(1) Die Vergleichsdaten der Bilanz beruhen auf der Konzernbilanz der DEPFA Gruppe zum 31. Dezember 2001.

Konzern-Gewinn-und-Verlust-Rechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 30. September 2002 der DEPFA BANK plc

Mio €	30.09.2002	30.09.2001 ⁽¹⁾
Zinserträge und ähnliche Erträge aus Kredit- und Geldmarktgeschäften	2.796	3.178
festverzinslichen Wertpapieren	2.010	2.178
Zinsaufwendungen und ähnliche Aufwendungen	(4.525)	(5.074)
Zinsüberschuss	281	282
Provisionserträge	6	6
Provisionsaufwendungen	(5)	(5)
Provisionsüberschuss	1	1
Ertrag aus der Veräußerung von Assets	96	4
Handelsergebnis	(112)	(37)
Sonstige Erträge	5	38
GESAMTE OPERATIVE ERTRÄGE	271	288
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen	(60)	(35)
Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	(4)	(7)
Sonstige Aufwendungen	(4)	(8)
BETRIEBSERGEBNIS VOR RISIKOVORSORGE	203	238
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	–	(9)
ERGEBNIS VOR ERTRAGSTEUERN	203	229
Ertragsteuern	(26)	(60)
ERGEBNIS NACH ERTRAGSTEUERN	177	169
Konzernfremden Gesellschaftern zustehende Gewinne	(11)	(27)
KONZERNGEWINN AUS LAUFENDER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	166	142
Ergebnis aus discontinued operations	(749)	72
KONZERNGEWINN	(583)	214
Gewichtete durchschnittliche Stückzahl im Umlauf befindlicher Stammaktien	35.301.972	35.301.972
Ergebnis je Aktie aus laufender Geschäftstätigkeit (€)	4,7	4,0
Ergebnis je Aktie aus discontinued operations (€)	(21,2)	2,0
Ergebnis je Aktie gesamt (€)	(16,5)	6,0
Verwässertes Ergebnis je Aktie (€)	(16,5)	6,0

(1) Die Vergleichszahlen der Gewinn-und-Verlust-Rechnung für den Zeitraum bis zum 30. September 2001 beruhen auf dem Zwischenbericht der DEPFA Gruppe zum 30. September 2001, entsprechende Umgliederungen von Erträgen und Aufwendungen aus discontinued operations wurden vorgenommen.

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung der DEPFA BANK plc

Mio €	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklagen	Konzerngewinn	Other Comprehensive Income			Gesamt
					Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Bewertung von Wertpapieren zu Marktkursen	Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus Cash Flow Hedges	Kumulierte Effekte aus Währungsumrechnung	
Stand am 01. Januar 2002	107	394	1.785	0	(24)	(19)	14	2.257
Minderheitsanteile	(2)	(8)	(35)	–	1	–	–	(44)
Stand am 01. Januar 2002 nach Minderheitsanteilen	105	386	1.750	0	(23)	(19)	14	2.213
Spin-off der Aareal Bank AG	–	–	(622)	–	57	15	–	(550)
Konzerngewinn (1)	–	–	–	(583)	–	–	–	(583)
Other Comprehensive Income (2)	–	–	–	–	6	16	(14)	8
Comprehensive Income	0	0	(622)	(583)	63	31	(14)	(1.125)
Dividenden	–	–	–	(42)	–	–	–	(42)
Verkauf eigener Aktien	1	22	–	–	–	–	–	23
Stand am 30. September 2002	106	408	1.128	(625)	40	12	0	1.069

(1) Inklusive der Ergebnisse von discontinued operations in Höhe von 749 Mio €

(2) Inklusive eines Betrages von discontinued operations in Höhe von 31 Mio €

Neustrukturierung der DEPFA Gruppe

Die Neustrukturierung der DEPFA Gruppe, mit der Zielsetzung der Schaffung zweier vollständig getrennter, börsennotierter Bankkonzerne, wurde am 6. Juni 2002 vollständig umgesetzt. Die wichtigsten Umsetzungsschritte und deren bilanzielle Behandlung lassen sich wie folgt darstellen:

Am 15. März 2002 nahmen 98,06 % der Aktionäre der DEPFA Deutsche Pfandbriefbank AG ein Angebot zum Umtausch ihrer DEPFA Deutsche Pfandbriefbank AG-Aktien in 35,3 Millionen Aktien der DEPFA BANK plc an. Da dieser Aktientausch nach US GAAP als Transaktion zwischen Unternehmen unter gemeinschaftlicher Beherrschung (transaction under common control) interpretiert wurde, kam es hierdurch weder zur Schaffung von Firmen- und Geschäftswerten noch zu einem Gewinn in der Konzernrechnungslegung der DEPFA BANK plc. Mit der vollständigen Durchführung des Umtauschangebotes ging die Funktion der DePfa Deutsche Pfandbriefbank AG als Obergesellschaft der DEPFA Gruppe auf die DEPFA BANK plc über. Die Abschlüsse für alle Geschäftsjahre wurden entsprechend der neuen Kapitalstruktur der DEPFA BANK plc angepasst (einschließlich der Schaffung von Anteilen anderer Gesellschafter in Höhe von 1,94% des Kapitals).

Die nachfolgende Reorganisierung umfasste die Übertragung bestimmter Vermögenswerte und Betriebseinheiten auf die Aareal Bank AG. Einige dieser Übertragungen erforderten die Zahlung einer Gegenleistung zum beizulegenden Zeitwert. Da die Übertragung von Vermögenswerten zum beizulegenden Zeitwert zwischen Unternehmen unter gemeinschaftlicher Beherrschung eines Dritten nicht zulässig ist, wurde der Unterschied zwischen der gezahlten Gegenleistung und dem Buchwert der Gegenstände direkt als angenommene Einlage bzw. Dividende mit dem Eigenkapital verrechnet.

Am 10. Mai 2002 erwarb die DEPFA BANK plc 100% des Grundkapitals der DePfa Bank AG (inzwischen Aareal Bank AG) von der DePfa Deutsche Pfandbriefbank AG.

Am 6. Juni 2002 wurde das Grundkapital der Aareal Bank AG anteilig an die Aktionäre der DEPFA BANK plc ausgekehrt. Nach den Vorschriften von US GAAP wird die Aareal Bank AG als „discontinued operations“ ausgewiesen.

Nach den Vorschriften von US GAAP sind die Ergebnisse der Aareal Bank AG für den Zeitraum bis zum 6. Juni 2002 (abzüglich eventueller Wertminderungen) in der Konzern-Gewinn-und-Verlust-Rechnung als Ergebnisse aus discontinued operations auszuweisen. Auch der auf die Aareal Bank AG entfallende Gewinn für den Vergleichszeitraum muss dementsprechend ausgewiesen werden. Die Veräußerung der Aareal Bank AG an die Aktionäre der DEPFA Gruppe ist als Ausschüttung im Wege einer Sachdividende zum Buchwert (einschließlich der Ergebnisse der Aareal Bank AG für den Zeitraum bis zum 6. Juni 2002 – abzüglich eventueller Wertminderungen) auszuweisen.

Angaben 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 2001.

Die Vergleichszahlen der Gewinn-und-Verlust-Rechnung für den Zeitraum bis zum 30. September 2001 sowie die entsprechenden Anhangangaben beruhen auf dem Zwischenbericht des DePfa Deutsche Pfandbriefbank-Konzerns zum 30. September 2001, entsprechende Umgliederungen von Erträgen und Aufwendungen aus discontinued operations wurden vorgenommen.

(1) Forderungen an Kreditinstitute

Mio €	30.09.2002	31.12.2001
Immobilienkredite		4
Staatsfinanzierungen	5.878	6.391
Sonstige Forderungen	10.914	7.643
Nicht über die Laufzeit amortisierte Agien und Disagien	17	2
Gesamt	16.809	14.040
davon täglich fällig	4.663	2.681

(2) Kundenforderungen

Mio €	30.09.2002	31.12.2001
Immobilienkredite	6.658	26.050
Staatsfinanzierungen	53.544	55.220
Sonstige Ausleihungen	891	958
Nicht über die Laufzeit amortisierte Agien und Disagien	56	(28)
Abzüglich Risikovorsorge im Kreditgeschäft	(403)	(801)
Gesamt	60.746	81.399

(3) Risikovorsorge im Kreditgeschäft

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

Mio €	Gesamt	
	30.09.2002	31.12.2001
Stand am 1. Januar	801	733
Zugänge		
Zu Lasten der Erfolgsrechnung gebildete Vorsorge	–	185
Auflösungen		
Bestimmungsgemäß verwendete Wertberichtigungen	(398)	(51)
Ergebniswirksam aufgelöste Wertberichtigungen (Ertragsseite der Gewinn-und-Verlust-Rechnung)	–	(66)
Stand am Ende des Berichtszeitraums	403	801

(4) Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere

Mio €	30.09.2002	31.12.2001
Held-to-Maturity	102	152
Available-for-Sale	61.903	73.814
Handelsbestände	717	421
Gesamt	62.722	74.387

(5) Verbindlichkeiten gegenüber Banken

Mio €	30.09.2002	31.12.2001
Einlagen	11.295	17.574
Sonstige Verbindlichkeiten	23.286	33.838
Nicht über die Laufzeit amortisierte Agien und Disagien	–	(9)
Gesamt	34.581	51.403
davon täglich fällig	1.080	5.964

(6) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

Mio €	30.09.2002	31.12.2001
Einlagen	3.462	12.844
Spareinlagen		
mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten	–	4
mit vereinbarter Kündigungsfrist von über drei Monaten	–	4
Sonstige Verbindlichkeiten	983	3.129
Nicht über die Laufzeit amortisierte Agien und Disagien	–	(1)
Gesamt	4.445	15.980
davon täglich fällig	1.497	3.590

(7) Verbriefte Verbindlichkeiten

Mio €	30.09.2002	31.12.2001
Begebene Schuldverschreibungen		
Hypothekendarlehen	3.437	4.237
(davon Namens-Hypothekendarlehen)	(1.931)	(2.113)
Öffentliche Darlehen	58.519	54.830
(davon öffentliche Namensdarlehen)	(2.530)	(2.924)
Sonstige Schuldverschreibungen	10.793	17.605
Begebene Geldmarkttitel	21.307	22.133
Nicht über die Laufzeit amortisierte Agien und Disagien	(300)	(257)
Gesamt	93.756	98.548

(8) Zinsüberschuss

Mio €	30.09.2002	30.09.2001
Zinserträge aus der Staatsfinanzierung	2.379	2.603
Zinserträge aus sonstigen Kredit- und Geldmarktgeschäften	417	575
Zinserträge aus festverzinslichen Wertpapieren	2.010	2.178
Zinsaufwendungen für		
Pfandbriefe	(2.232)	(2.196)
Sonstige Schuldverschreibungen	(414)	(560)
Aufgenommene Darlehen	(50)	(49)
Hybrides Kapital	(60)	(60)
Sonstige Bankgeschäfte	(1.769)	(2.209)
Gesamt	281	282

(9) Provisionsüberschuss

Mio €	30.09.2002	30.09.2001
Provisionserträge aus dem Bankgeschäft	6	6
Provisionsaufwendungen aus dem Bankgeschäft	(5)	(5)
Gesamt	1	1

(10) Handelsergebnis

Mio €	30.09.2002	30.09.2001
Wertpapiere	(14)	18
Bewertung von Derivaten / FAS 133	(20)	10
Zinsen	(78)	(65)
Gesamt	(112)	(37)

(11) Sonstige Erträge

Die Vergleichszahl für das Vorjahr beinhaltet einen realisierten Gewinn von € 32 Mio aus der Veräußerung der Beteiligung an der Deutsche Börse AG.

(12) Allgemeine Verwaltungsaufwendungen

Mio €	30.09.2002	30.09.2001
Personalaufwand		
Löhne und Gehälter	32	22
Soziale Aufwendungen	7	4
(davon Pensionen)	(1)	(2)
Sonstige Verwaltungsaufwendungen	21	9
Gesamt	60	35

(13) Ergebnis aus discontinued operations

Das Ergebnis aus discontinued operations von –749 Mio € enthält das anteilige Ergebnis der Aareal Bank AG nach Steuern bis zum 6. Juni 2002 (42 Mio €) und das Ergebnis aus discontinued operations. Dieser Posten enthält den Abzug von Wertminderungen einschließlich der Wertminderung der Beteiligung an der Aareal Bank AG zum Zeitpunkt des Spin-offs (Impairment Test gemäß FAS 144).

Nach einer unter FAS 144 erforderlichen erneuten Überprüfung der Wertminderung der Beteiligung an der Aareal Bank AG zum Zeitpunkt der Abspaltung wurde das Ergebnis aus Discontinued Operations zum 30. Juni 2002 von –301 Mio € auf –749 Mio € korrigiert. Gleichzeitig wurde eine Gegenbuchung in gleicher Höhe in Bezug auf die Ausschüttung bei Abspaltung der Aareal Bank AG vorgenommen. Diese Neubewertung, die keinen Einfluss auf das Konzern-Eigenkapital hat, ist im Konzern-Zwischenbericht zum 30. September 2002 entsprechend wiedergegeben.

Ausweis von Finanzinstrumenten

In der nachstehenden Tabelle werden Nominalbeträge für Derivate per 30. September 2002 aufgeführt:

Mio €	Nominalbetrag Laufzeit			Gesamt
	< = 1 Jahr	1–5 Jahre	> 5 Jahre	
Zins- und Währungsswaps	42.764	49.579	63.497	155.840
Kreditderivate	426	842	284	1.552
Zinsfutures und Forward Rate Agreements	517	–	–	517
Zinsoptionen - Käufe	111	11	34	156
Zinsoptionen - Verkäufe	621	1.885	552	3.058
Sonstige Zinskontrakte	929	3.085	3.258	7.272
Devisentermingeschäfte	6.740	–	–	6.740
Gesamt	52.108	55.402	67.625	175.135

Weitere Angaben

Neue Kreditzusagen

Mio €	1.1.-30.09.2002	1.1.-30.09.2001
Staatsfinanzierung	15.422	23.135
Sonstige Kredite	590	–
Gesamt	16.012	23.135

Primärabsatz von Schuldverschreibungen (einschl. aufgenommene Darlehen)

Mio €	1.1.-30.09.2002	1.1.-30.09.2001
Öffentliche Pfandbriefe	6.238	4.918
Sonstige Schuldverschreibungen	2.082	3.820
Aufgenommene Kredite	40	126
Gesamt	8.360	8.864

Mitarbeiter

	30.09.2002	30.09.2001
Gesamt	299	2.799
davon Teilzeitbeschäftigte	17	217

Aufsichtsrechtliches Eigenkapital und Eigenkapitalquoten

Eigenmittel (Mio €)	30.09.2002 Central Bank of Ireland	31.12.2001 KWG
Kernkapital (Tier I)	1.053	2.117
Ergänzungskapital (Tier II)	889	1.281
Anrechnungsfähiges Kapital gesamt	1.942	3.398

Eigenkapitalquoten	30.09.2002 Central Bank of Ireland	31.12.2001 KWG
Kernkapitalquote	6,9%	7,2%
Gesamtkapitalquote	12,7%	11,3%

Das zum 30. September 2002 ausgewiesene aufsichtsrechtliche Eigenkapital sowie die zum gleichen Termin ausgewiesenen Eigenkapitalquoten wurden nach den Regeln der Central Bank of Ireland berechnet, während die Vergleichszahlen per 31. Dezember 2001 die Eigenkapitalquoten der DEPFA Gruppe nach KWG darstellen.

Board of Directors

Geschäftsführende Mitglieder

Gerhard Bruckermann

Chairman and CEO

Dr. Thomas M. Kolbeck

Deputy Chairman

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

Frances Ruane,

Professorin am Trinity College, Dublin, Irland

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

Bundesbankpräsident a.D.

Adressen

DEPFA BANK plc / DePfa-Bank Europe plc

3, Harbourmaster Place

Dublin 1, Irland

Tel. +353 1 607-1600

Fax +353 1 829-0213

www.depfa.com

Repräsentanz Kopenhagen

Frederiksgade 7

1265 Kopenhagen K, Dänemark

Tel. +45 33 93-7571

Fax +45 33 93-7579

Filiale London

11/13 Knightsbridge, 3rd floor

London SW1X 7LY, Großbritannien

Tel. +44 20 7259-3751

Fax +44 20 7259-3760

Repräsentanz Madrid

Calle Barbara de Braganza 2

28004 Madrid, Spanien

Tel. +34 917 000-850

Fax +34 913 100-791

Filiale Paris

Succursale de Paris

8, rue de Halévy

75009 Paris, Frankreich

Tel. +33 1 44 94-8270

Fax +33 1 42 66-4698

DEPFA Deutsche Pfandbriefbank AG

An der Welle 5

60322 Frankfurt, Deutschland

Tel. +49 69 5006-0

Fax +49 69 5006-1331

Filiale Rom

Via di Torres Argentina n.21 (Palazzo Origo)

00186 Rom, Italien

Tel. +39 06 8300-4200

Fax +39 06 8300-4250

Filiale Tokio

Atago Green Hills MORI Tower, 41F

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

Tokio 105-624 1, Japan

Tel. +81 3 5402-9000

Fax +81 3 5402-9010

DEPFA Investment Bank Ltd.

International Banking Unit

178 Athalassa Avenue, 2nd floor, PO Box 20909

1665 Nikosia, Zypern

Tel. +357 22 879-300

Fax +357 22 318-978

DEPFA ACS BANK

3, Harbourmaster Place

Dublin 1, Irland

Tel. +353 1 607-1600

Fax +353 1 829-0213

DEPFA UK Limited

11/13 Knightsbridge, 4th floor

London SW1X 7LY, Großbritannien

Tel. +44 20 7201-7000

Fax +44 20 7245-0598

DEPFA USA Inc.

570 Lexington Ave., 39th floor

New York, N.Y. 10022, USA

Tel. +1 212 682-6474

Fax +1 212 867-7810

DEPFA Capital Japan K. K.

Atago Green Hills MORI Tower, 41F

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

Tokio 105-624 1, Japan

Tel. +81 3 3437-7620

Fax +81 3 3437-7623

DEPFA Finance N.V.

Stadhouderskade 14E

1054 ES Amsterdam, Niederlande

Tel. +31 20 589-8648

Fax +31 20 589-8649



DEPFA BANK plc
3 Harbourmaster Place
Dublin 1, Ireland

Telefon +353 1 607-1600 · Telefax +353 1 829-0213
www.depfa.com · info@depfa.com