

EMISSIONSBEDINGUNGEN FÜR

1. <input type="checkbox"/> Hypothekendarfandbriefe	<input type="checkbox"/> Öffentliche Darfandbriefe	<input checked="" type="checkbox"/> nachr. Inhabersduldv.
2. <input type="checkbox"/> Reihe:	<input checked="" type="checkbox"/> Serie: 274	
3. <input type="checkbox"/> Jumboemission	<input checked="" type="checkbox"/> Private Placement	<input type="checkbox"/> Globalemission
4. Kennnummern:	WKN: 521 778	ISIN: DE0005217780
5. Emissionsbetrag:	EUR 20.000.000,--	
6. Zinssatz:	6,60 %	
7. Zinstermin:	29.05. gzej.	
8. Zinslaufbeginn:	29.05.2002	
9. Erste Zinszahlung:	29.05.2003	
10. Zinslaufende:	Die Verzinsung endet mit Ablauf des Tages, der der Rückzahlung vorausgeht. Wird jedoch eine Leistung nach § 193 BGB bewirkt, werden Karenztage nicht verzinst.	
11. Tilgung:	29.05.2022	100 %
12. Kündbarkeit:	<input type="checkbox"/> unkündbar	
	<input checked="" type="checkbox"/> seitens des Schuldners einmalig bis spätestens 22.05.2012 zum 29.05.2012	
13. Verbriefung:	<input checked="" type="checkbox"/> Sammelurkunde(n),	
	Kleinste handelbare Einheit	EUR 1.000,--
	<input type="checkbox"/> Effektive Stücke zu	
14. Börseneinführung:	<input type="checkbox"/> Amtliche Notierung Frankfurt	
	<input type="checkbox"/> Geregelter Markt Frankfurt	
	<input checked="" type="checkbox"/> Luxembourg	
15. Mündelsicherheit:	<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> Nein
16. Deckungsstockfähigkeit:	<input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> Nein
17. Notenbankfähigkeit:	<input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> Nein
18. Emissionskurs:	100,00 %	
19. Bemerkungen:	Zinsberechnungsmethode: act/act Übernahme durch: CDC IXIS Capital Markets, Paris	

Frankfurt/Main, 16. Mai 2002

RHEINHYP
Rheinische Hypothekenbank AG
Kammerer

Serie Nr. 201 unter dem RHEINHYP Note Programme

Any United States person who holds this obligation will be subject to limitations under the United States income tax laws including limitations provided in sections 165(j) and 1287(a) of the Internal Revenue Code.

R H E I N H Y P
Rheinische Hypothekenbank AG
Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland

Dauerglobalurkunde

über

EUR 20.000.000,--

Schuldverschreibungen

fällig

2022

Diese Dauerglobalurkunde verbrieft eine ordnungsgemäß genehmigte Emission von EUR 20.000.000,-- Schuldverschreibungen, fällig 2022, (die „**Schuldverschreibungen**“) der RHEINHYP Rheinische Hypothekenbank AG (die „**Emittentin**“). Bezugnahmen in dieser Urkunde auf die „**Bedingungen**“ verstehen sich auf die Emissionsbedingungen in der durch das Konditionenblatt für die Schuldverschreibungen (das „Konditionenblatt“) vervollständigten, geänderten, ergänzten oder ersetzten Form. Die Emissionsbedingungen und das Konditionenblatt sind dieser Urkunde beigelegt. Die Bedingungen sind Teil dieser Dauerglobalurkunde. Die in den Bedingungen definierten Begriffe haben, soweit hierin verwendet, in dieser Dauerglobalurkunde die gleiche Bedeutung.

Die Emittentin verpflichtet sich, dem Inhaber dieser Urkunde die auf die durch diese Dauerglobalurkunde verbrieften Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge gemäß den Bedingungen zu zahlen.

Bei jeder Zahlung von Zinsen auf Schuldverschreibungen, die durch diese Dauerglobalurkunde verbrieft werden, wird die Emittentin dafür Sorge tragen, dass die jeweilige Zahlung in der betreffenden Spalte in Teil I des Anhang A zu dieser Urkunde vermerkt wird.

Bei jeder Rückzahlung oder jedem Kauf und jeder Entwertung von Schuldverschreibungen, die durch diese Dauerglobalurkunde verbrieft werden, werden die Einzelheiten der Rückzahlung oder des Kaufs und der Entwertung von der oder für die Emittentin in Anhang A zu dieser Urkunde vermerkt. Der entsprechende Vermerk im Anhang A zu dieser Urkunde, in dem die Rückzahlung oder der Kauf und die Entwertung vermerkt werden, ist von der oder für die Emittentin zu unterzeichnen.

ISIN DE0005217780

Serie 274
WKN 521 778
Urkundennummer 2707


Serie Nr. 201 unter dem RHEINHYP Note Programme

Nach der Rückzahlung oder dem Kauf und der Entwertung ist der Nennbetrag dieser Dauerglobalurkunde um den Nennbetrag der zurückgezahlten oder gekauften und entwerteten Schuldverschreibungen reduziert. Der Nennbetrag dieser Dauerglobalurkunde nach der Rückzahlung oder dem Kauf und der Entwertung ist dann der jeweils letzte in der betreffenden Spalte in Teil II oder III des Anhang A zu dieser Urkunde vermerkte Nennbetrag.

Diese Dauerglobalurkunde unterliegt deutschem Recht.

Frankfurt am Main, 27. Mai 2002

RHEINHYP
Rheinische Hypothekenbank AG


gez. Heyd

Unterschriftsberechtigter



gez. Monika Beyer
Unterschriftsberechtigter