

The Final Terms will be displayed on the website www.eurohypo.com/en/geld_kapitalmarkt/produkte_loesungen/eigene_emissionen/endgueltige_konditionen) of the Issuer and in case of Notes listed on the Luxembourg Stock Exchange on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu).

19 September 2005
19. September 2005

Final Terms
Endgültige Bedingungen

EUR 10,000,000 Subordinated Senior Notes due 21 September 2020
EUR 10.000.000 festverzinsliche nachrangige Inhaberschuldverschreibungen fällig am 21. September 2020

issued pursuant to the
begeben aufgrund des

Debt Issuance Programme

dated July 4, 2005
vom 4. Juli 2005

of
der

Eurohypo Aktiengesellschaft

Issue Price: 97,75 per cent.
Ausgabepreis: 97,75 %

Date of Issue: 21 September 2005
Tag der Begebung: 21. September 2005

Tranche No.: 233
Tranche Nr.: 233

These are the Final Terms of an issue of Notes (which term, where applicable, shall include Pfandbriefe) under the Debt Issuance Programme of Eurohypo Aktiengesellschaft (the "Programme"). Full information on the Issuer and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of the Debt Issuance Programme Prospectus pertaining to the Programme dated July 4, 2005 (the "Prospectus") and these Final Terms. The Prospectus is available for viewing in electronic form at the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu) and at the website of Eurohypo Aktiengesellschaft (www.eurohypo.com/en/geld_kapitalmarkt/produkte_loesungen/eigene_emissionen) and copies may be obtained from Helfmann-Park 5, 65760 Eschborn, Germany.

Dies sind die endgültigen Bedingungen einer Emission von Schuldverschreibungen (dieser Begriff schließt an geeigneter Stelle Pfandbriefe ein) unter dem Debt Issuance Programm der Eurohypo Aktiengesellschaft (das „Programm“). Vollständige Informationen über die Emittentin und das Angebot der Schuldverschreibungen sind nur verfügbar, wenn die Endgültigen Bedingungen und der Programmprospekt für Schuldverschreibungen vom 4. Juli 2005 (der "Prospekt") zusammengenommen werden. Der Prospekt kann eingesehen werden auf der Website der Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu) und der Website der Eurohypo Aktiengesellschaft (www.eurohypo.com/en/geld_kapitalmarkt/produkte_loesungen/eigene_emissionen). Kopien sind erhältlich unter folgender Adresse: Helfmann-Park 5, 65760 Eschborn, Deutschland.

Part I.: Terms and Conditions

Teil I.: Emissionsbedingungen

This part of the Final Terms is to be read in conjunction with the Terms and Conditions of the Notes (the "Terms and Conditions") set forth in the Prospectus, as the same may be amended or supplemented from time to time. Capitalised terms not otherwise defined herein shall have the meanings specified in the Terms and Conditions.

Dieser Abschnitt der endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit den Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen (die „Emissionsbedingungen“) zu lesen, die in der jeweils geltenden Fassung des Prospekts enthalten sind. Begriffe, die in den Emissionsbedingungen definiert sind, haben, falls die endgültigen Bedingungen nicht etwas anderes bestimmen, die gleiche Bedeutung, wenn sie in diesen endgültigen Bedingungen verwendet werden.

All references in this part of the Final Terms to numbered Articles and sections are to Articles and sections of the Terms and Conditions.

Bezugnahmen in diesem Abschnitt der endgültigen Bedingungen auf Paragraphen und Absätze beziehen sich auf die Paragraphen und Absätze der Emissionsbedingungen.

All provisions in the Terms and Conditions corresponding to items in these Final Terms which are either not selected or completed or which are deleted shall be deemed to be deleted from the terms and conditions applicable to the Notes (the "Conditions").

Sämtliche Bestimmungen der Emissionsbedingungen, die sich auf Variablen dieser endgültigen Bedingungen beziehen und die weder angekreuzt noch ausgefüllt werden oder die gestrichen werden, gelten als in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Emissionsbedingungen (die „Bedingungen“) gestrichen.

Part I.A.: Notes other than Jumbo Pfandbriefe and Participation Certificates

Teil I.A.: Schuldverschreibungen, die weder Jumbo-Pfandbriefe noch Genußscheine sind

Issuer

Anleiheschuldnerin/Emittentin

Eurohypo Aktiengesellschaft

Form of Conditions

Form der Bedingungen

- Long-Form
Nicht-konsolidierte Bedingungen
- Integrated
Konsolidierte Bedingungen

Language of Conditions

Sprache der Bedingungen

- German only
ausschließlich Deutsch
- English only
ausschließlich Englisch
- English and German (English controlling)
Englisch und Deutsch (englischer Text maßgeblich)
- German and English (German controlling)
Deutsch und Englisch (deutscher Text maßgeblich)

Currency, Denomination, Form, Certain Definitions (§ 1)

Währung, Stückelung, Form, Definitionen (§ 1)

Currency and Denomination

Währung und Stückelung

Specified Currency <i>Festgelegte Währung</i>	Euro („EUR“) <i>Euro („EUR“)</i>
Aggregate Principal Amount <i>Gesamtnennbetrag</i>	EUR 10,000,000 <i>EUR 10.000.000</i>
Specified Denomination(s) <i>Stückelung/Stückelungen</i>	EUR 100,000 <i>EUR 100.000</i>
Number of Notes to be issued in each Specified Denomination <i>Zahl der in jeder Stückelung auszugebenden Schuldverschreibungen</i>	100 100

Pfandbriefe

- Mortgage Pfandbriefe
Hypothekendarlehen
- Public Pfandbriefe
Öffentliche Darlehen
- TEFRA C**
TEFRA C
 - Permanent Global Note(s) (specify if more than one)
Dauerglobalurkunde (falls mehr als eine, angeben)
 - Temporary Global Note exchangeable for
Vorläufige Globalurkunde austauschbar gegen
 - Definitive Notes
Einzelurkunden
 - Definitive Notes and Collective Global Notes
Einzelurkunden und Sammelglobalurkunden
- TEFRA D**
TEFRA D

Temporary Global Note exchangeable for
Vorläufige Globalurkunde austauschbar gegen

 - Permanent Global Note(s) (specify if more than one)
Dauerglobalurkunde (falls mehr als eine, angeben)
 - Definitive Notes
Einzelurkunden
 - Definitive Notes and Collective Global Note
Einzelurkunden und Sammelglobalurkunden
- Neither TEFRA D nor TEFRA C**
Weder TEFRA D noch TEFRA C
 - Permanent Global Note(s) (specify if more than one)
Dauerglobalurkunde (falls mehr als eine, angeben)
 - Temporary Global Note exchangeable for
Vorläufige Globalurkunde austauschbar gegen

- Definitive Notes
Einzelurkunden
- Definitive Notes and Collective Global Notes
Einzelurkunden und Sammelglobalurkunden

Up-To Global Note
Bis-Zu Globalurkunde

No
Nein

Definitive Notes
Einzelurkunden

No
Nein

- Coupons
Zinsscheine
- Talons
Talons
- Receipts
Rückzahlungsscheine

Certain Definitions
Definitionen

Clearing System
Clearing System

- Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main
Neue Börsenstraße 1
D-60487 Frankfurt am Main
- Euroclear Bank S.A./N.V. (Euroclear Operator)
1 Boulevard du Roi Albert II
B-1210 Brussels
- Clearstream Banking S.A., Luxembourg
42 Avenue JF Kennedy
L-1855 Luxembourg
- Other (specify including address)
sonstige (angeben mit Adresse)

Status (§ 2)
Status (§ 2)

- Unsubordinated
Nicht-nachrangig
- Subordinated
Nachrangig
 - Tier 2
Tier 2
 - Tier 3
Tier 3

Interest (§ 3)
Zinsen (§ 3)

- Fixed Rate Notes
Festverzinsliche Schuldverschreibungen

Rate of Interest and Interest Payment Dates**Zinssatz und Zinszahlungstage**

Rate of Interest 3.83 per cent.
Zinssatz 3,83 % per annum

Interest Commencement Date 21 September 2005
Verzinsungsbeginn 21. September 2005

Fixed Interest Date(s) 21 September in each year subject to adjustment for payment
only in accordance with the Modified Following Business Day Convention
Festzinstermine) 21. September jährlich adjusted
aber entsprechend der Modified Following Business Day Convention

First Interest Payment Date 21 September 2006
Erster Zinszahlungstag 21. September 2006

Initial Broken Amount(s)
Anfängliche(r) Bruchteilzinsbetrag(-beträge)

per denomination
für jede festgelegte Stückelung

per Aggregate Principle Amount
für den Gesamtnennbetrag

Fixed Interest Date preceding the Maturity Date
Festzinstermine, der dem Fälligkeitstag vorangeht

Final Broken Amount(s)
Abschließende(r) Bruchteilzinsbetrag(-beträge)

per denomination
für jede festgelegte Stückelung

per Aggregate Principle Amount
für den Gesamtnennbetrag

Number of Determination Date(s) 1 in each year
Anzahl der Feststellungstermine) 1 in jedem Jahr

Floating Rate Notes
Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen

Interest Payment Dates**Zinszahlungstage**

Interest Commencement Date
Verzinsungsbeginn

First Interest Payment Date
Erster Zinszahlungstag

Specified Interest Payment Date(s)
Festgelegte(r) Zinszahlungstage(e)

Interest Payment Date preceding the Maturity Date
Zinszahlungstag, der dem Endfälligkeitstag vorausgeht

Specified Interest Period(s)

Festgelegte Zinsperiode(n)

Business Day Convention

Geschäftstagskonvention

- Modified Following Business Day Convention
- FRN Convention (specify period(s))
FRN-Convention (Zeitraum angeben)
- Following Business Day Convention
- Preceding Business Day Convention

Relevant Financial Centres

Relevante Finanzzentren

Rate of Interest

Zinssatz

- Screen Rate Determination
Bildschirmfeststellung
 - EURIBOR (11.00 a.m. Brussels time/TARGET Business Day/interbank market of the Euro-Zone)
EURIBOR (11.00 Brüsseler Ortszeit/TARGET Geschäftstag/Interbanken-Markt in der Euro-Zone)

Screen page
Bildschirmseite
 - LIBOR (11.00 a.m. London time/London Business Day/London interbank market)
LIBOR (11.00 Londoner Ortszeit/Londoner Geschäftstag/Londoner Interbanken-Markt)

Screen page
Bildschirmseite
 - Other (specify)
Sonstige (angeben)

Screen page
Bildschirmseite
- Offered rate for the relevant Interest Period
 - Other period than relevant Interest Period (specify)
Sonstige Periode als die jeweilige Zinsperiode (angeben)
- Formula
Formel
(set forth details in full here or in an attachment including an example to circumstances when the risks are most evident)
(Einzelheiten hier oder in einer Anlage einfügen einschließlich eines Beispiels für die Fälle, in denen die Risiken am offensichtlichsten sind)

Margin

Marge

- plus
plus
- minus
minus

Interest Determination Date**Zinsfestlegungstag**

- prior to commencement of Interest Period
vor Beginn der jeweiligen Zinsperiode
- prior to end of Interest Period
vor Ende der jeweiligen Zinsperiode
- prior to the relevant Interest Payment Date
vor dem jeweiligen Zinszahlungstag
- number of Business Days
Anzahl der Geschäftstage
- first day of the relevant Interest Period
erster Tag der jeweiligen Zinsperiode
- London
- TARGET
- other (specify)
sonstige (angeben)

Reference Banks (if other than as specified in § 3 (2)) (specify)**Referenzbanken (sofern abweichend von § 3 Absatz 2) (angeben)**

- ISDA Determination**
ISDA-Feststellung
- Other Method of Determination/Indexation (insert details (including Margin, Interest Determination Date, Reference Banks, fall-back provisions))**
Andere Methoden der Bestimmung/Indexierung (Einzelheiten angeben (einschließlich Marge, Zinsfestlegungstag, Referenzbanken Ausweichungsbestimmungen))

Minimum and Maximum Rate of Interest**Mindest- und Höchstzinssatz**

- Minimum Rate of Interest
Mindestzinssatz
- Maximum Rate of Interest
Höchstzinssatz

- Zero Coupon Notes**
Nullkupon-Schuldverschreibungen

- Other structured Floating Rate Notes**
Sonstige strukturierten variabel verzinslichen Schuldverschreibungen

(set forth details in full here) including fall back provisions, if the relevant reference rate is not available))
(Einzelheiten einfügen) (einschließlich Ausweichbestimmungen, wenn der maßgebliche Referenzsatz nicht verfügbar ist))

- Dual Currency Notes**
Doppelwährungs-Schuldverschreibungen

(set forth details in full here (including exchange rate(s) or basis for calculating exchange rate(s) to determine principal and/or interest/fall back provisions))
(Einzelheiten einfügen (einschließlich Wechselkurs(e) oder Grundlage für Berechnung des/der Wechselkurs(e) zur

Bestimmung von Kapital- und/oder Zinsbeträgen/Ausweichbestimmungen))

Index-Linked Notes
Indexierte Schuldverschreibungen

(set forth details in full here, including index/formula, basis for calculating interest, a description of any market disruption or settlement disruption events and adjustment rules with relation to events concerning the underlying)

(Einzelheiten einfügen, einschließlich des Index/der Formel, der Grundlage für die Berechnung der Zinsbeträge sowie Beschreibung etwaiger Störungen des Marktes oder bei der Abrechnung, die den Basiswert beeinflussen und Korrekturvorschriften in Bezug auf Vorfälle, die den Basiswert beeinflussen))

Instalment Notes
Raten-Schuldverschreibungen

(set forth details in full here)

(Einzelheiten einfügen)

Day Count Fraction
Zinstagequotient

- Actual/365 or Actual/Actual
- Actual/Actual (ISMA)
- Actual/365 (Fixed)
- Actual/360
- 30/360, 360/360 (Bond Basis)
- 30E/360 (Eurobond Basis)

Redemption (§ 4)
Rückzahlung (§ 4)

Final Redemption
Rückzahlung bei Endfälligkeit

Notes other than Instalment Notes
Schuldverschreibungen außer Ratenschuldverschreibungen

Maturity Date

Fälligkeitstag

21 September 2020

21. September 2020

Redemption Month

Rückzahlungsmonat

Final Redemption Amount

Rückzahlungsbetrag

Principal amount

Nennbetrag

Final Redemption Amount (per denomination)

Rückzahlungsbetrag (für jede Stückelung)

Indexed Redemption Amount (specify the denomination and index and/or formula by reference to which the Final Redemption Amount is to be calculated)

Indexierter Rückzahlungsbetrag (Stückelung und Index und/oder Formel, auf dessen/deren Grundlage der Rückzahlungsbetrag zu berechnen ist, angeben)

Instalment Notes
Ratenschuldverschreibung

Instalment Date(s)

Ratenzahlungstermin(e)

Instalment Amount(s)
Rate(n)

Early Redemption
Vorzeitige Rückzahlung

Optional Early Redemption for Taxation Reasons
Option zur vorzeitigen Rückzahlung aus steuerlichen Gründen

No
Nein

Early Redemption at the Option of the Issuer
Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Anleiheschuldnerin/Emittentin

No
Nein

Minimum Redemption Amount
Mindestrückzahlungsbetrag

Higher Redemption Amount
Erhöhter Rückzahlungsbetrag

Call Redemption Date(s)
Wahlrückzahlungstag(e) (Call)

Call Redemption Amount(s)
Wahlrückzahlungsbetrag/-beträge (Call)

Minimum Notice to Holders
Mindestkündigungsfrist

Maximum Notice to Holders
Höchstkündigungsfrist

Early Redemption at the Option of a Holder
Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers

No
Nein

Put Redemption Date(s)
Wahlrückzahlungstag(e) (Put)

Put Redemption Amount(s)
Wahlrückzahlungsbetrag/-beträge (Put)

Minimum Notice to Issuer
Mindestkündigungsfrist

Maximum Notice to Issuer (never more than 60 days)
Höchstkündigungsfrist (nie mehr als 60 Tage)

Early Redemption Amount
Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag

Zero Coupon Notes:
Nullkupon-Schuldverschreibungen:

Addition of accrued interest
Aufzinsung

Reference Price
Referenzpreis

Amortization Yield
Emissionsrendite

- Deduction of unaccrued interest
Abzinsung

Amortization Yield
Emissionsrendite

Payments (§ 5)
Zahlungen (§ 5)

Dual Currency Notes
Doppelwährungs-Schuldverschreibungen

Relevant currencies for payments of principal and/or interest and any relevant exchange rate formulas (specify all)

Relevante Währungen für Zahlungen auf Kapital und/oder Zinsen und alle relevanten Wechselkursformeln (alle angeben)

Business Day
Bankarbeitstag

Relevant Financial Centre(s) (specify all)
Relevante Finanzzentren (alle angeben)

TARGET
TARGET

The Fiscal Agent and the Paying Agents (§ 6)
Der Fiscal Agent und die Zahlstellen (§ 6)

Fiscal Agent
Fiscal Agent

- Deutsche Bank Aktiengesellschaft
 Eurohypo Aktiengesellschaft

Calculation Agent/specified office
Berechnungsstelle/bezeichnete Geschäftsstelle

No
Nein

- Fiscal Agent
Fiscal Agent
- Other (specify)
sonstige (angeben)
- Required location (specify)
Vorgeschriebener Ort (angeben)
- Paying Agent(s)/specified office(s)
Zahlstelle(n)/bezeichnete Geschäftsstelle(n)
- Deutsche Bank Aktiengesellschaft, Frankfurt am Main
Grosse Gallusstrasse 10–14
60272 Frankfurt am Main
- Eurohypo Aktiengesellschaft
Helfmann-Park 5
65760 Eschborn

- Deutsche Bank Luxembourg S.A.
2 Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxembourg
- Other specify
Sonstige (angeben)

Taxation (§ 7)

Steuern (§ 7)

Additional Amounts
Zusätzliche Beträge

No
Nein

Notices (§ 12)

Mitteilungen (§ 12)

Place and medium of publication

Ort und Medium der Bekanntmachung

- Germany (Börsen-Zeitung)
Deutschland (Börsen-Zeitung)
- Luxembourg (d' Wort)
Luxemburg (d' Wort)
- Other (specify)
sonstige (angeben)Part II.: Additional Information

Teil II.: Zusätzliche Informationen

Additional Risk Factors

Zusätzliche Risikofaktoren

Not applicable
Nicht anwendbar

Interest of natural and legal persons involved in the issue/offer

Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind

- Not applicable
Nicht anwendbar
- Specify details
Einzelheiten einfügen

Reasons for the offer if different from making profit

Gründe für das Angebot wenn nicht die Ziele Gewinnerzielung und/oder Absicherung bestimmter Risiken im Vordergrund stehen.

- Not applicable
Nicht anwendbar
- Specify details
Einzelheiten einfügen

Estimated net proceeds
Geschätzter Nettobetrag der Erträge

EUR 9,775,000
EUR 9.775.000

Estimated total expenses of the issue
Geschätzte Gesamtkosten der Emission

Securities Identification Numbers

Wertpapierkennnummern

Common Code <i>Common Code</i>	022854798 022854798
ISIN Code <i>ISIN Code</i>	DE000EH0A1C5 DE000EH0A1C5
German Securities Code <i>Wertpapierkennnummer (WKN)</i>	EH0A1C EH0A1C
Any other securities number <i>Sonstige Wertpapiernummer</i>	

Yield
Rendite

Yield <i>Rendite</i>	4.032832 4,032832
-------------------------	----------------------

Method of calculating the yield
Berechnungsmethode der Rendite

- ISMA method: The ISMA method determines the effective interest rate of notes taking into account accrued interest on a daily basis.
- ISMA Methode: Die ISMA Methode ermittelt die Effektivverzinsung von Schuldverschreibungen unter Berücksichtigung der täglichen Stückzinsen.*
- Other method (specify)
Andere Methode (angeben)

Historic Interest Rates
Zinssätze der Vergangenheit

Not applicable
Nicht anwendbar

Details Relating to the Performance of the [Index][Formula][Other Variable]. Explanation of Effect on Value of Investment and Associated Risks and other Information concerning the Underlying
Einzelheiten hinsichtlich der Entwicklung des [Index][der Formel][einer anderen Variablen]. Erläuterung der Auswirkungen auf den Wert der Anlage sowie verbundene Risiken und andere Informationen betreffend die Basiswerte

Not applicable
Nicht anwendbar

Details Relating to the Performance of Rate(s) of Exchange and Explanation of Effect on Value of Investment
Einzelheiten der Entwicklung des bzw. der Wechselkurse und Erläuterung der Auswirkungen auf den Wert der Anlage sowie verbundene Risiken

Not applicable
Nicht anwendbar

Representation of debt securities holders
Repräsentation der Schuldtitelinhaber

- Not applicable
Nicht anwendbar
- Specify details
Einzelheiten einfügen

Restrictions on the free transferability of the Notes

Beschränkungen der freien Übertragbarkeit der Wertpapiere

- Not applicable
Nicht anwendbar
- Specify details
Einzelheiten einfügen

Taxation

Besteuerung

Information on taxes on the income from the notes withheld at source in respect of countries where the offer is being made or admission to trading is being sought

Informationen über die an der Quelle einbehaltene Einkommensteuer auf die Schuldverschreibungen hinsichtlich der Länder in denen das Angebot unterbreitet oder die Zulassung zum Handel beantragt wird

The information set out in the Base Prospectus in the section "Taxation" shall apply
Es gelten die im Basisprospekt im Abschnitt „Taxation“ wiedergegebenen Informationen

- Additional Information (specify)
Zusätzliche Informationen (angeben)

The Selling Restrictions set out in the Base Prospectus shall apply.

Es gelten die im Basisprospekt wiedergegebenen Verkaufsbeschränkungen.

- TEFRA C
TEFRA C
- TEFRA D
TEFRA D
- Neither TEFRA C nor TEFRA D
Weder TEFRA C noch TEFRA D

Additional Selling Restrictions (specify)
Zusätzliche Verkaufsbeschränkungen (angeben)

Terms and Conditions of the offer

Bedingungen und Konditionen des Angebots

Conditions, offer statistics, plan of distribution and allotment, pricing

Bedingungen, Angebotstatistik, Vertriebs- und Zuteilungsplan, Preisfestsetzung

Conditions to which the offer is subject
Bedingungen, denen das Angebot unterliegt

- Not applicable
Nicht anwendbar
- Specify details
Einzelheiten einfügen

Time period, including any possible amendments, during which the offer will be open
Frist – einschließlich etwaiger Änderungen – während der das Angebot vorliegt

- Not applicable
Nicht anwendbar
- Specify details
Einzelheiten einfügen

Description of the application process
Beschreibung des Prozesses für die Umsetzung des Angebots

Not applicable
Nicht anwendbar

Specify details
Einzelheiten einfügen

A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding excess amount paid by applicants
Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und der Art und Weise der Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Zeichner

Not applicable
Nicht anwendbar

Specify details
Einzelheiten einfügen

Details of the minimum and/or maximum amount of application, (whether in number of notes or aggregate amount to invest)
Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung (entweder in Form der Anzahl der Schuldverschreibungen oder des aggregierten zu investierenden Betrags)

Not applicable
Nicht anwendbar

Specify details
Einzelheiten einfügen

Method and time limits for paying up the notes and for delivery of the notes
Methode und Fristen für die Ratenzahlung der Wertpapiere und ihre Lieferung

Not applicable
Nicht anwendbar

Delivery against payment on the Date of Issue
Zahlung gegen Lieferung am Tag der Begebung

Free delivery on the Date of Issue
Frei von Zahlung am Tag der Begebung

Manner and date in which results of the offer are to be made public
Art und Weise und des Termins, auf die bzw. an dem die Ergebnisse des Angebots offen zu legen sind

Not applicable
Nicht anwendbar

Specify details
Einzelheiten einfügen

The procedure for the exercise of any right of pre-emption, the negotiability of subscription rights and the treatment of subscription rights not exercised.
Verfahren für die Ausübung eines etwaigen Vorzugsrechts, die Marktfähigkeit der Zeichnungsrechte und die Behandlung der nicht ausgeübten Zeichnungsrechte

Not applicable
Nicht anwendbar

Specify details
Einzelheiten einfügen

Various categories of potential investors to which the notes are offered
Angabe der verschiedenen Kategorien der potentiellen Investoren, denen die Schuldverschreibungen angeboten werden

Professional Investors
Berufsmäßige oder gewerbliche Investoren

Non-Professional Investors
Nicht berufsmäßige oder gewerbliche Investoren

Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made
Verfahren zur Meldung des den Zeichnern zugeteilten Betrags und Angabe, ob eine Aufnahme des Handels vor dem Meldeverfahren möglich ist

Not applicable
Nicht anwendbar

Specify details
Einzelheiten einfügen

Method of determining the offered price and the process for its disclosure. Indicate the amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser.

Methode, mittels derer der Angebotskurs festgelegt wird und Verfahren der Offenlegung. Angabe der Kosten und Steuern, die speziell dem Zeichner oder Käufer in Rechnung gestellt werden.

Not applicable
Nicht anwendbar

Specify details
Einzelheiten einfügen

Placing and Underwriting

Platzierung und Übernahme

Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer and, to the extent known to the Issuer or the offeror, or the placers in the various countries where the offer takes place.

Name und Anschrift des Koordinator/der Koordinatoren des globalen Angebots oder einzelner Teile des Angebots und – sofern dem Emittenten oder dem Bieter bekannt – Angaben zu den Platzierern in den einzelnen Ländern des Angebots.

Not applicable
Nicht anwendbar

Specify details
Einzelheiten einfügen

Method of distribution

Vertriebsmethode

Non-syndicated
Nicht syndiziert

Syndicated
Syndiziert

Management Details including form of commitment

Einzelheiten bezüglich des Bankenkonsortiums einschließlich der Art der Übernahme

Specify Management Group or Dealer (names and addresses)

Bankenkonsortium oder Platzeur angeben (Namen und Anschriften)

firm commitment

Citigroup Global Markets Limited
Citigroup Centre
Canada Square
Canary Wharf
London E14 5LB

Feste Zusage

Citigroup Global Markets Limited
Citigroup Centre
Canada Square
Canary Wharf
London E14 5LB

no firm commitment / best efforts arrangements
Keine feste Zusage / zu den bestmöglichen Bedingungen

Commissions

Provisionen

Management/Underwriting Commission (specify)
Management- und Übernahmeprovision (angeben)

Selling Concession (specify)
Verkaufsprovision (angeben)

Listing Commission (specify)
Börsenzulassungsprovision (angeben)

Estimate of the total expenses related to admission to trading
Angabe der geschätzten Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel EUR 1,100
EUR 1.100

Other (specify)
Andere (angeben)

Stabilising Dealer/Manager
Kursstabilisierender Dealer/Manager

None
Keiner

Subscription Agreement

Übernahmevertrag

- Date of subscription agreement
Datum des Subscription Agreements
- General features of the subscription agreement (including the quotas)
Angabe der Hauptmerkmale der Vereinbarung (einschließlich der Quoten)
 - Appointment of the Dealers/Managers to purchase Notes
Ernennung der Dealer/Manger, die Schuldverschreibungen erwerben
 - Obligation of the Issuer to issue Notes
Verpflichtung des Emittenten, Schuldverschreibungen zu begeben
 - Agreements with respect to the purchase price and the provisions
Vereinbarungen über den Kaufpreis und die Provisionen
 - Quotas of the Dealers/Managers
Quoten der Dealer/Manager
 - In the case of Jumbo Pfandbriefe and Global Pfandbrief Issues: Market Making
Im Fall von Jumbo Pfandbriefen und Pfandbrief-Globalanleihen: Market Making
 - Stabilisation of the price of the Notes
Kursstabilisierung
 - Selling Restrictions
Verkaufsbeschränkungen

Listing(s)

Börsenzulassung(en)

Yes
Ja

- Luxembourg
 - Regulated Market
Geregelter Markt
 - Unregulated Market
Ungeregelter Markt
- Frankfurt am Main
 - Official Quotation
Amtlicher Markt

Regulated Market
Geregelter Markt

Other (insert details)
sonstige (Einzelheiten einfügen)

Date of admission
Termin der Zulassung

Listing:
Börsenzulassung:

All regulated markets or equivalent markets on which, to the knowledge of the Issuer, notes of the same class of the notes to be offered or admitted to trading are already admitted to trading

Angabe sämtlicher geregelter oder gleichwertiger Märkte, auf denen nach Kenntnis der Emittentin Schuldverschreibungen der gleichen Wertpapierkategorie, die zum Handel angeboten oder zugelassen werden sollen, bereits zum Handel zugelassen sind

Regulated market of the Luxembourg Stock Exchange

Frankfurt am Main (regulated market)

Other (insert details)
sonstige (Einzelheiten einfügen)

Name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitment

Name und Anschrift der Institute, die aufgrund einer festen Zusage als Intermediäre im Sekundärhandel tätig sind und Liquidität mittels Geld- und Briefkursen erwirtschaften, und Beschreibung der Hauptbedingungen der Zusagevereinbarung

Not applicable
Nicht anwendbar

Specify Market Makers and the main terms of the agreement (Names and addresses)
Einzelheiten zu den Market Makern und die Hauptbedingungen der Zusagevereinbarung einfügen (Namen und Anschriften)]

Rating
Rating

S & P: A-* (* negative outlook)
Moody's A3

Other relevant terms and conditions (specify)
Andere relevante Bestimmungen (einfügen)

Issuer provides Post Issuance Information
Emittentin veröffentlicht Informationen nach erfolgter Emission

Yes
Ja

No
Nein

Listing:
Börsenzulassung:

The above Final Terms comprises the details required to list this issue of Notes pursuant to the Debt Issuance Programme of Eurohypo Aktiengesellschaft (as from 19 September 2005).

Die vorstehenden Endgültigen Bedingungen enthält die Angaben, die für die Börsenzulassung dieser Emission von Schuldverschreibungen im Rahmen des Debt Issuance Programme der Eurohypo Aktiengesellschaft (ab dem 19. September 2005) erforderlich sind.

The Issuer accepts responsibility for the information contained in the Final Terms as set out in the Responsibility Statement on page 2 of the Prospectus provided that, with respect to any information included herein and specified to be sourced from a third party (i) the Issuer confirms that any such information has been accurately reproduced and as far as the Issuer is aware and is able to ascertain from information available to it from such third party, no facts have been omitted which would render the

reproduced information inaccurate or misleading and (ii) the Issuer has not independently verified any such information and accepts no responsibility for the accuracy thereof.

Die Emittentin übernimmt die Verantwortung für die in diesen Endgültigen Bedingungen enthaltenen Informationen, wie im Responsibility Statement auf Seite 2 des Prospekts bestimmt. Hinsichtlich der hierin enthaltenen und als solche gekennzeichneten Informationen von Seiten Dritter gilt Folgendes: (i) Die Emittentin bestätigt, dass diese Informationen zutreffend wiedergegeben worden sind und – soweit es der Emittentin bekannt ist und sie aus den von diesen Dritten zur Verfügung gestellten Informationen ableiten konnte – wurden keine Fakten unterschlagen, die die reproduzierten Informationen unzutreffend oder irreführend gestalten würden; (ii) die Emittentin hat diese Informationen nicht selbständig überprüft und übernimmt keine Verantwortung für ihre Richtigkeit.

Eurohypo Aktiengesellschaft

(as Issuer) (als Anleiheschuldnerin/Emittentin)