

BAG | Bankaktiengesellschaft

Konzernabschluss 2003

Bestandteile Jahresabschluss

1. Jahresbilanz
2. Gewinn- und Verlustrechnung
3. Anhang

Bilanz zum 31. Dezember 2003

AKTIVA

| | 31.12.2003 | | Vorjahr |
|---|---------------|-------------------------|------------------|
| | Euro | Euro | TEuro |
| 1. <u>Barreserve</u> | | | |
| a) Kassenbestand | | 16.760,49 | 23 |
| b) Guthaben bei Zentralnotenbanken | | 1.662.363,83 | 2.562 |
| darunter: bei der Deutschen Bundesbank | 1.662.363,83 | | (2.562) |
| c) Guthaben bei der Postbank | | 0,00 | 0 |
| 2. <u>Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei Zentralbanken zugelassen sind</u> | | | |
| a) Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen sowie ähnliche Schuldtitel öffentlicher Stellen | | 0,00 | 0 |
| darunter: | | | |
| bei der Deutschen Bundesbank refinanzierbar | 0,00 | | |
| b) Wechsel | | 0,00 | 0 |
| darunter: | | | |
| bei der Deutschen Bundesbank refinanzierbar | 0,00 | | (0) |
| 3. <u>Forderungen an Kreditinstitute</u> | | | |
| a) täglich fällig | | 113.035.206,01 | 84.690 |
| b) andere Forderungen | | 4.814.931,44 | 209 |
| 4. <u>Forderungen an Kunden</u> | | | 3.704.384.848,53 |
| darunter: | | | 2.602.122 |
| durch Grundpfandrechte gesichert | 0,00 | | (0) |
| Kommunalkredite | 0,00 | | (17) |
| 5. <u>Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere</u> | | | |
| a) Geldmarktpapiere | | | |
| aa) von öffentlichen Emittenten | | 0,00 | 0 |
| darunter: | | | |
| beleihbar bei der Deutschen Bundesbank | | | |
| ab) von anderen Emittenten | | 0,00 | 0 |
| darunter: | | | |
| beleihbar bei der Deutschen Bundesbank | 0,00 | | (0) |
| b) Anleihen und Schuldverschreibungen | | | |
| ba) von öffentlichen Emittenten | | 0,00 | 0 |
| darunter: | | | |
| beleihbar bei der Deutschen Bundesbank | | | |
| bb) von anderen Emittenten | | 0,00 | 0 |
| darunter: | | | |
| beleihbar bei der Deutschen Bundesbank | 0,00 | | |
| c) eigene Schuldverschreibungen | | | |
| Nennbetrag | | 0,00 | 0 |
| 6. <u>Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere</u> | | | 129.139.325,15 |
| 7. <u>Beteiligungen</u> | | | 25.371.866,06 |
| darunter: | | | |
| an Kreditinstituten | 16.901.140,75 | | (17.202) |
| an Finanzdienstleistungsinstituten | 0,00 | | |
| 7.a <u>Beteiligungen an assoziierten Unternehmen</u> | | | 0,00 |
| darunter: | | | |
| an Kreditinstituten | 0,00 | | |
| an Finanzdienstleistungsinstituten | 0,00 | | |
| 8. <u>Anteile an verbundenen Unternehmen</u> | | | 47.469.468,56 |
| darunter: | | | |
| an Kreditinstituten | 0,00 | | |
| an Finanzdienstleistungsinstituten | 0,00 | | |
| 9. <u>Treuhandvermögen</u> | | | 1.252.427,35 |
| darunter: | | | |
| Treuhandkredite | 1.252.427,35 | | (1.237) |
| 10. <u>Ausgleichsforderungen gegen die öffentliche Hand einschließlich Schuldverschreibungen aus deren Umtausch</u> | | | 0,00 |
| 11. <u>Immaterielle Anlagewerte</u> | | | 209.662,10 |
| 12. <u>Sachanlagen</u> | | | 48.638.193,26 |
| 13. <u>Immobilien aus Rettungserwerben</u> | | | 233.527.840,71 |
| 14. <u>Ausstehende Einlagen auf das gezeichnete Kapital</u> | | | 0,00 |
| darunter: | | | |
| eingefordert | 0,00 | | (0) |
| 15. <u>eigene Aktien oder Anteile</u> | | | 4.251,00 |
| Nennbetrag: | 1.716,00 | | 0 |
| 16. <u>Sonstige Vermögensgegenstände</u> | | | 12.988.921,40 |
| 17. <u>Rechnungsabgrenzungsposten</u> | | | 202.768,06 |
| 18. <u>Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag</u> | | | 0,00 |
| Summe der Aktiva | | 4.322.718.833,95 | 3.188.040 |

Bilanz zum 31. Dezember 2003

PASSIVA

| | | 31.12.2003 | | Vorjahr |
|---|--------------|------------------|-------------------------|------------------|
| | Euro | Euro | Euro | TEuro |
| 1. <u>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</u> | | | | |
| a) täglich fällig | | 153.331.929,78 | | 5.906 |
| b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist | | 2.254.686.355,63 | 2.408.018.285,41 | 1.995.657 |
| 2. <u>Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</u> | | | | |
| a) Spareinlagen | | | | |
| aa) mit vereinb. Kündigungsfrist von drei Monaten | | 0,00 | | 36.283 |
| ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten | | 0,00 | | 3.762 |
| b) andere Verbindlichkeiten | | | | |
| ba) täglich fällig | | 210.663.834,63 | | 50.423 |
| bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist | | 121.683.881,77 | 332.347.716,40 | 146.830 |
| 3. <u>Verbriefte Verbindlichkeiten</u> | | | | |
| a) begebene Schuldverschreibungen | | 1.161.473.291,43 | | 734.644 |
| b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten | | 0,00 | | 0 |
| darunter: | | | | |
| Geldmarktpapiere | 0,00 | | | |
| eigene Akzepte und Solawechsel im Umlauf | 0,00 | | 1.161.473.291,43 | |
| 4. <u>Treuhandverbindlichkeiten</u> | | | 1.252.427,35 | 1.237 |
| darunter: | | | | |
| Treuhandkredite | 1.252.427,35 | | | (1.237) |
| 5. <u>Sonstige Verbindlichkeiten</u> | | | 21.893.809,36 | 6.063 |
| 6. <u>Rechnungsabgrenzungsposten</u> | | | 1.989.647,56 | 701 |
| 7. <u>Rückstellungen</u> | | | | |
| a) Rückstellungen und Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | | 7.549.887,11 | | 774 |
| b) Steuerrückstellungen | | 0,00 | | 243 |
| c) andere Rückstellungen | | 113.941.159,05 | 121.491.046,16 | 17.068 |
| 7.a <u>Unterschiedsbetrag aus Kapitalkonsolidierung</u> | | | 10.362.883,43 | 1.614 |
| 8. <u>Sonderposten mit Rücklageanteil</u> | | | 0,00 | 0 |
| 9. <u>nachrangige Verbindlichkeiten</u> | | | 63.681.580,21 | 49.564 |
| 10. <u>Genußrechtkapital</u> | | | 93.307.735,93 | 57.224 |
| darunter: | | | | |
| vor Ablauf von zwei Jahren fällig | 4.090.335,05 | | | 0 |
| 11. <u>Fonds für allgemeine Bankrisiken</u> | | | 0,00 | 0 |
| 12. <u>Eigenkapital</u> | | | | |
| a) Gezeichnetes Kapital | | 92.235.737,88 | | 78.874 |
| b) Kapitalrücklage | | 45.076.793,73 | | 28.955 |
| c) Anteile Dritter | | | | |
| ca) Kapital | 260.598,86 | | | 0 |
| cb) Bilanzverlust | 0,00 | 260.598,86 | | 0 |
| d) Gewinnrücklage | | | | |
| da) gesetzliche Rücklage | 0,00 | | | 0 |
| db) Rücklage für eigene Anteile | 4.251,00 | | | 0 |
| dc) satzungsmäßige Rücklagen | 0,00 | | | 0 |
| dd) andere Gewinnrücklagen | 108.977,24 | 113.228,24 | | 109 |
| e) Konzernbilanzverlust | | -30.785.948,00 | 106.900.410,71 | -27.891 |
| Summe der Passiva | | | <u>4.322.718.833,95</u> | <u>3.188.040</u> |
| 1. <u>Eventualverbindlichkeiten</u> | | | | |
| a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechseln | | 0,00 | | 0 |
| b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen | | 286.384.273,56 | | 136.569 |
| c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten | | 0,00 | 286.384.273,56 | 0 |
| 2. <u>Andere Verpflichtungen</u> | | | | |
| a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Personengesellschaften | | 0,00 | | 0 |
| b) Plazierungs- und Übernahmeverpflichtungen | | 0,00 | | 0 |
| c) Unwiderrufliche Kreditzusagen | | 15.057.692,66 | 15.057.692,66 | 3.823 |

**Gewinn- und Verlustrechnung für die
Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2003**

| | 01.01. - 31.12.2003 | | Vorjahr |
|---|---------------------|----------------|-----------------|
| | Euro | Euro | TEuro |
| 1. Zinserträge aus | | | |
| a) Kredit- und Geldmarktgeschäfte | 34.976.943,78 | | 36.510 |
| b) festverzinsliche Wertpapieren | 8.342,47 | 34.985.286,25 | 375 |
| 2. Zinsaufwendungen | | 131.072.650,11 | -96.087.363,86 |
| 3. Laufende Erträge aus | | | -93.616 |
| a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren | | 26.306.221,19 | 0 |
| b) Beteiligungen | | 2.145.166,61 | 504 |
| c) Anteilen an verbundenen Unternehmen | | 0,00 | 0 |
| 4. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen | | 0,00 | 0 |
| 5. Provisionserträge | | 733.843,79 | 1.016 |
| 6. Provisionsaufwendungen | | 2.740.090,77 | -2.860 |
| 7. Nettoergebnis aus Finanzgeschäften | | 0,00 | -65 |
| 8. Sonstige betriebliche Erträge | | 638.774.478,69 | 142.839 |
| 9. Erträge aus der Auflösung von Sonderposten mit Rücklageanteil | | 0,00 | 0 |
| 10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen | | | |
| a) Personalaufwand | | | |
| aa) Löhne und Gehälter | 15.917.845,86 | | -11.514 |
| ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung davon für Altersversorgung: Euro 1.737.707,37 | 4.618.141,64 | 20.535.987,50 | -2.152 (174) |
| b) andere Verwaltungsaufwendungen | | 38.015.575,66 | -12.754 |
| 11. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagenwerte und Sachanlagen | | | -3.000.224,92 |
| 12. Sonstige betriebliche Aufwendungen | | | -36.387.663,74 |
| 13. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft | | 439.942.529,46 | -52.344 |
| 14. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft | | 0,00 | -439.942.529,46 |
| 15. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere | | 33.456.993,14 | -12.028 |
| 16. Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren | | 0,00 | -33.456.993,14 |
| 17. Aufwendungen aus Verlustübernahme | | | 0,00 |
| 18. Einstellungen in Sonderposten mit Rücklageanteil | | | 0,00 |
| 19. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit | | | -2.206.718,77 |
| 20. Außerordentliche Erträge | | 0,00 | 0 |
| 21. Außerordentliche Aufwendungen | | | |
| 22. Außerordentliches Ergebnis | | | 0,00 |
| 23. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | | 294.739,15 | -2 |
| 24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 12 ausgewiesen | | -975.620,23 | -680.881,08 |
| 25. Erträge aus Verlustübernahme | | | 0,00 |
| 26. Aufgrund einer Gewinngemeinschaft, eines Gewinnabführungs- oder eines Teilgewinnabführungsvertrages abgeführte Gewinne | | | -3.375,46 |
| 27. Konzernjahresüberschuß/-jahresfehlbetrag | | | -2.890.975,31 |
| 28. Konzernverlustvortrag aus dem Vorjahr | | | -27.890.747,69 |
| 29. Entnahmen aus Gewinnrücklagen | | | 260,00 |
| 30. Einstellungen in Ergebnisrücklagen | | | -4.485,00 |
| 31. Konzernbilanzverlust | | | -30.785.948,00 |

Konzern-Jahresabschluß der BAG Bankaktiengesellschaft

zum 31.12.2003

A n h a n g

A. Allgemeine Angaben

1. Gesellschaftsrechtlicher Aufbau des BAG-Konzerns

Die BAG Bankaktiengesellschaft war im Geschäftsjahr 2003 an den nachstehenden Gesellschaften mehrheitlich beteiligt:

| Gesellschaft | Anteil in % |
|---|-------------|
| PROMOTA-Beteiligungs- und Verwaltungsgesellschaft mbH, Hamm | 100 |
| CORONA-Vermittlungs- und Beteiligungsgesellschaft mbH, Hamm | 90 |

Die PROMOTA und die CORONA üben Holdingfunktion für die Gesellschaften des BAG-Konzerns aus.

Insgesamt gehören 237 mittelbar verbundene Unternehmen und Beteiligungen zum BAG-Konzern. Grundlegende Veränderungen im Aufbau und in der Zusammensetzung des BAG-Konzerns haben sich im Geschäftsjahr 2003 nicht ergeben. Einige Gesellschaften konnten im Geschäftsjahr 2003 veräußert werden. Durch Übertragungen kamen neue Gesellschaften hinzu. Insbesondere durch Übertragung der DG IMMOBILIEN MANAGEMENT Gesellschaft mbH, Frankfurt, hat sich der Kreis der mittelbar verbundenen Unternehmen und Beteiligungen substantiell erweitert.

2. Konsolidierungskreis

Die BAG Bankaktiengesellschaft hat nach den Vorschriften des Bankbilanzrichtliniengesetzes einen Konzernabschluss gem. § 340 i HGB aufgestellt. Der Konsolidierungskreis hat sich durch Einbeziehung von drei weiteren, von der DZ BANK AG, Frankfurt am Main erworbenen, Unternehmen gegenüber dem Vorjahr erweitert.

Neben dem Mutterunternehmen wurden die folgenden Unternehmen einbezogen:

| Unternehmen | Kapitalanteile | |
|---|---------------------|-------------------|
| | Unmittelbar in % | Mittelbar in % |
| PROMOTA-Beteiligungs- und Verwaltungsgesellschaft mbH, Hamm | 100 | - |
| CORONA-Vermittlungs- und Beteiligungsgesellschaft mbH, Hamm | 90 | 10 |
| BEGO Beteiligungsgesellschaft mbH, Hamm | - | 100 |
| HB Grundstücksentwicklungsgesellschaft mbH, Hamm | - | 100 |
| Projekt 7 GmbH, Hamm | - | 100 |
| DG IMMOBILIEN MANAGEMENT Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main | - | 94,99 |
| DG ANLAGE Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main | - | 94,99 |
| DG IMMOBILIEN VERMITTLUNG Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main | - | 94,99 |

Das jeweilige Mutter-/Tochterverhältnis beruht sowohl auf dem Konzept der einheitlichen Leitung (§ 290 Abs. 1 HGB) als auch auf dem Control-Konzept (§ 290 Abs. 2 HGB).

Weitere, in einer separaten Aufstellung des Anteilsbesitzes gesondert dargestellte Gesellschaftsanteile wurden wegen ihrer geringen Bedeutung für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage nicht in die Konsolidierung einbezogen (§ 296 Abs. 2 HGB).

3. **Gemeinschaftsunternehmen und assoziierte Unternehmen**

Die übrigen Unternehmen sind von völlig untergeordneter Bedeutung für die Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns. Insofern wurden bei der Erstellung der Aufstellung des Anteilsbesitzes unter Anwendung des § 313 Abs. 2 Nr. 4 Satz 2 HGB Angaben zu diesen Gesellschaften nicht gemacht.

4. **Konsolidierungsgrundsätze**

Die Konsolidierung der Jahresabschlüsse der in den Konzernabschluss einbezogenen Tochter- und Enkelgesellschaften wird unter Beachtung der Vorschriften der §§ 290 ff. HGB vorgenommen. Das Geschäftsjahr und das Kalenderjahr stimmen überein.

Die Kapitalkonsolidierung erfolgt nach der Buchwertmethode zum Zeitpunkt der erstmaligen Einbeziehung der Tochter- und Enkelunternehmen. Durch die Erweiterung des Konsolidierungskreises erhöhte sich der passivische Unterschiedsbetrag um TEUR 4.982. Dieser resultiert im Wesentlichen aus Abschreibungen von Beteiligungsbuchwerten vor Einbezug der Unternehmen in den Konzernabschluß. Des

weiteren wurden bei drei Gesellschaften die stillen Beteiligungen erhöht. Der Unterschiedsbetrag erhöhte sich aufgrund dessen um weitere TEUR 12.280. Hiervon wurden allerdings aufgrund eingetretener Verluste TEUR 8.513 gem. § 309 Abs. 2 Nr. 1 ergebniswirksam aufgelöst. Insgesamt wird noch ein passivischer Unterschiedsbetrag in Höhe von TEUR 10.363 ausgewiesen. Dieser enthält keine wesentlichen Reserven.

Die Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten der im Wege der Vollkonsolidierung einbezogenen Unternehmen wurden einheitlich nach den bei der BAG Bankaktiengesellschaft geltenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden angesetzt.

Forderungen und Verbindlichkeiten zwischen den in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen wurden verrechnet. Aus Vorjahren herrührende Aufrechnungsdifferenzen aus unterschiedlichen Bewertungsansätzen wurden in den Verlustvortrag und teilweise in die Rückstellungen eingestellt. Die Aufwands- und Ertragskonsolidierung wurde durchgeführt.

5. **Sonstiges**

Die Bewertungsmethoden des Vorjahres wurden beibehalten.

B. Erläuterungen zu den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

1. Gliederung des Konzernabschlusses und Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Der Konzernabschluss ist unter Beachtung der gesetzlichen Gliederungs- und Bewertungsvorschriften aufgestellt, die GuV nach dem Gesamtkostenverfahren in Staffelform. Die Bilanzierung und Bewertung im Konzern erfolgt grundsätzlich nach den von der Konzernmutter angewandten Methoden entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen. Im Konzern ist die einheitliche Bewertung gemäß § 308 Abs. 1 HGB gewahrt.

2. Angaben zu den Bewertungsmethoden

Anteile an verbundenen Unternehmen wurden mit den Anschaffungskosten bzw. den niedrigeren beizulegenden Werten angesetzt.

Die Grundstücke und Gebäude wurden zu den Anschaffungs- und Herstellungskosten vermindert um außerplanmäßige Abschreibungen angesetzt und werden zukünftig mit planmäßigen Abschreibungen belegt.

Das bewegliche Sachanlagevermögen sowie die Einbauten in fremden Gebäuden wurden mit den Anschaffungskosten unter Berücksichtigung planmäßiger linearer Abschreibungen bewertet. Die Nutzungsdauer beträgt für die Betriebs- und Geschäftsausstattung 3 bis 13 Jahre; für Einbauten in fremden Gebäuden 10 Jahre. Von der steuerlichen Vereinfachungsregel nach R 44 Abs. 2 EStR wurde Gebrauch gemacht. Geringwertige Wirtschaftsgüter werden im Jahr des Zuganges voll abgeschrieben.

Die Darstellung der Entwicklung des Anlagevermögens erfolgte nach der Bruttomethode gemäß § 268 Abs. 2 HGB (vgl. Anlagespiegel unter C).

Barreserven, Forderungen an Kreditinstitute, andere festverzinsliche Wertpapiere, Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere sowie die Immobilien aus Rettungserwerben und die sonstigen Vermögensgegenstände wurden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet.

Die Forderungen an Kunden wurden mit dem Nennwert angesetzt, wobei der Unterschiedsbetrag zwischen dem höheren Nennwert und dem Zahlungsbetrag in den passiven Rechnungsabgrenzungsposten aufgenommen wurde. Dieser Unterschiedsbetrag wird überwiegend zinsanteilig aufgelöst.

Alle den einzelnen Vermögensgegenständen anhaftenden Einzelrisiken und das allgemeine latente Kreditrisiko wurden durch eine angemessene Risikovorsorge in ausreichendem Umfang abgedeckt.

Die Verbindlichkeiten sind mit den Rückzahlungsbeträgen passiviert. Unterschiedsbeträge haben wir in den aktiven Rechnungsabgrenzungsposten eingestellt. Der Unterschiedsbetrag wird planmäßig auf die Laufzeit der Verbindlichkeiten verteilt.

Die Forderungen und Verbindlichkeiten in fremder Währung haben wir gemäß § 340h Abs. 1 HGB mit dem Kassakurs zum Bilanzstichtag umgerechnet. Die sich aus der Umrechnung ergebenden Erträge bzw. Aufwendungen wurden in der Gewinn- und Verlustrechnung berücksichtigt.

Die Pensionsrückstellungen wurden mit einem Zinsfuß von 6 % gem. § 6 a EStG und auf der Grundlage der Richttafeln von Prof. Dr. Heubeck von 1998 ermittelt.

Die übrigen Rückstellungen erfolgten nach den Grundsätzen kaufmännischer Vorsicht und decken alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen angemessen ab.

Für besondere Einzelrisiken liegen Deckungserklärungen der Sicherungseinrichtung des Bundesverbandes der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e. V., Berlin, vor.

Unter den Eventualverbindlichkeiten werden Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen sowie die unwiderruflichen Kreditzusagen mit den Valuten am Bilanzstichtag ausgewiesen.

Derivative Finanzinstrumente (Swap-, Termin-, Optionsgeschäfte) werden nach den Grundsätzen des Imparitäts- und Realisationsprinzips einzeln bewertet. Dienen sie jedoch der Absicherung bilanzieller oder außerbilanzieller Posten, werden Bewertungseinheiten gebildet, sofern zum Zeitpunkt des Geschäftsabschlusses hierfür die erforderlichen Voraussetzungen vorliegen.

Die GuV ist nach der Staffelform aufgestellt.

C. Angaben zur Bilanz

1. Entwicklung des Anlagevermögens

| Posten | Anschaffungs-/Herstellungskosten | Zugänge Zuschreibungen | a) b) | Zugänge aus Umlaufvermögen | Umbuchungen Abgänge | a) b) | Kumulierte AfA | Buchwert Bilanzstichtag | Buchwert Vorjahr | AfA Geschäftsjahr |
|--|----------------------------------|------------------------|----------------|----------------------------|---------------------|----------------|----------------|-------------------------|------------------|-------------------|
| | TEUR | TEUR | | TEUR | TEUR | | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR |
| Immaterielle Anlagewerte | | | | | | | | | | |
| 1. Software | 1.057 | 33 0 | a b | 0 | 0 10 | a b | 870 | 210 | 334 | 157 |
| 2. Firmenwert | 0 | 2 0 | a b | 0 | 0 0 | a b | 2 | 0 | 0 | 2 |
| Summe Immaterielle Anlagewerte | 1.057 | 35 0 | a b | 0 | 0 10 | a b | 872 | 210 | 334 | 159 |
| Sachanlagen | | | | | | | | | | |
| 1. Grundstücke und grundstücksgleiche Rechte | 16.766 | 0 0 | a b | 17.497 | 0 38 | a b | 7.037 | 27.188 | 11.101 | 1.169 |
| 2. Technische Anlagen und Maschinen | 0 | 0 0 | a b | 0 | 0 0 | a b | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausst. | 5.771 | 727 0 | a b | 0 | 0 1.892 | a b | 3.125 | 1.481 | 2.019 | 738 |
| 4. Einbauten in fremden Gebäuden | 24.772 | 24 0 | a b | 0 | 0 875 | a b | 3.952 | 19.969 | 20.851 | 882 |
| 5. Geringwertige Wirtschaftsgüter | 0 | 52 0 | a b | 0 | 0 52 | a b | 0 | 0 | 0 | 52 |
| Summe der Sachanlagen | 47.309 | 803 0 | a b | 17.497 | 0 2.857 | a b | 14.114 | 48.638 | 33.971 | 2.841 |
| Finanzanlagen | | | | | | | | | | |
| 1. Beteiligungen | 104.958 | 0 0 | a b | 0 | -56.830 1.241 | a b | 21.515 | 25.372 | 78.554 | 10.127 |
| 2. Anteile an verbundenen Unternehm. | 46.809 | 28.499 443 | a b | 0 | 56.830 9.921 | a b | 75.191 | 47.469 | 2.732 | 23.330 |
| 3. Wertpapiere des Anlagevermögens | 0 | 0 0 | a b | 0 | 0 0 | a b | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Summe der Finanzanlagen | 151.767 | 28.499 443 | a b | 0 | 0 11.162 | a b | 96.706 | 72.841 | 81.286 | 33.457 |
| Gesamtsumme | 200.133 | 29.337 443 | a b | 17.497 | 0 14.029 | a b | 111.692 | 121.689 | 115.591 | 36.457 |

1.1 Sachanlagen

Die Position beinhaltet im Wesentlichen die Betriebs- und Geschäftsausstattung der Konzernmutter und weiterer vier einbezogenen Unternehmen in Höhe von TEUR 1.481 (Vorjahr TEUR 1.577), aus dem Umlaufvermögen umgegliederte Rettungserwerbe der Konzernmutter in Höhe von TEUR 27.188 (Vorjahr TEUR 11.101) sowie Einbauten in fremden Gebäuden einer neu in den Konsolidierungskreis aufgenommenen Konzerngesellschaft in Höhe von TEUR 19.841.

In den immateriellen Anlagewerten sind ausschließlich Aufwendungen für Software aktiviert.

1.2 Immobilien aus Rettungserwerben

In dieser Position sind ausschließlich Grundstücke und Gebäude des Umlaufvermögens in Höhe von TEUR 233.528 (Vorjahr TEUR 193.238) enthalten, davon sind TEUR 826 (Vorjahr TEUR 812) länger als 5 Jahre im Bestand.

1.3 Finanzanlagen

Die Beteiligungen werden mit TEUR 25.372 (Vorjahr TEUR 17.215) ausgewiesen. Hierunter befinden sich Beteiligungen an Kreditinstituten in Höhe von TEUR 16.901 (Vorjahr TEUR 17.202). Durch die Erweiterung des Konsolidierungskreises sind TEUR 8.471 neu hinzugekommen.

Die Position "Anteile an verbundenen Unternehmen" wurde nach weiteren im Geschäftsjahr erfolgten Zugängen, im Wesentlichen auf neu zum Konsolidierungskreis gehörende Unternehmen entfallend, sowie vorgenommenen außerplanmäßigen Abschreibungen mit TEUR 47.469 (Vorjahr TEUR 450) bilanziert.

2. Umlaufvermögen

2.1 Forderungen an Kreditinstitute

In obiger Bilanzposition sind nachstehende Forderungen an Kreditinstitute enthalten, die als Zentralbanken fungieren:

| | |
|--|-------------|
| Westdeutsche Genossenschafts-Zentralbank eG, Düsseldorf | 19.863 TEUR |
| DZ Bank AG, Frankfurt am Main | 92.767 TEUR |

Darüber hinaus sind in den Forderungen an Kreditinstitute Forderungen an sonstige Kreditinstitute in Höhe von TEUR 5.220 (Vorjahr TEUR 879) enthalten.

Bei dem unter "anderen Forderungen" ausgewiesenen Betrag sind Abgrenzungen von Zinsansprüchen aus Swap-Geschäften in Höhe von TEUR 83 (Vorjahr TEUR 209) bilanziert.

Mit der DZ Bank AG, Frankfurt am Main, besteht ein Beteiligungsverhältnis.

2.2 Forderungen an Kunden

Für die in der Bilanz ausgewiesenen Forderungen gelten die folgenden Restlaufzeiten:

| | | |
|-----------------------------------|-----------|------|
| bis drei Monate | 3.057.980 | TEUR |
| mehr als drei Monate bis ein Jahr | 167.692 | TEUR |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre | 81.116 | TEUR |
| mehr als fünf Jahre | 385.910 | TEUR |
| mit unbestimmter Laufzeit | 11.535 | TEUR |
| Zinsabgrenzung | 152 | TEUR |
| Summe | 3.704.385 | TEUR |

In den Forderungen an Kunden sind Rangrücktritte in Höhe von TEUR 14.710 enthalten.

Ausgehend vom Geschäftszweck der Bank und der einzelnen Konzerngesellschaften sind hier ebenfalls Forderungen aus dem Miet- und Immobilienbereich erfaßt.

Die Forderungen enthalten solche gegenüber verbundenen Unternehmen in Höhe von TEUR 238.299 und Unternehmen zu denen ein Beteiligungsverhältnis besteht in Höhe von TEUR 80.025.

2.3 Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere, Beteiligungen

| | börsenfähig | börsennotiert | Nicht börsennotiert | Nicht mit dem Niederstwertprinzip bewertete börsenfähige Wertpapiere |
|--|-------------|---------------|---------------------|--|
| | TEUR | TEUR | TEUR | TEUR |
| Aktien und andere festverzinsliche Wertpapiere | 129.139 | 95 | 129.044 | 0 |
| Beteiligungen | 5.113 | 0 | 5.113 | 0 |

2.4 Treuhandvermögen

Das Treuhandvermögen besteht ausschließlich aus Treuhandkrediten der Konzernmutter in Höhe von TEUR 1.252 (Vorjahr TEUR 1.237).

2.5 Sonstige Vermögensgegenstände

In dieser Position sind im Wesentlichen Steuerforderungen mehrerer Gesellschaften in Höhe von insgesamt TEUR 6.762 sowie Anteile an geschlossenen Immobilienfonds in Höhe von TEUR 4.100, die aufgrund bestehender Veräußerungsabsicht im Umlaufvermögen ausgewiesen werden, enthalten.

2.6 Aktive Rechnungsabgrenzung

Im aktiven Rechnungsabgrenzungsposten sind TEUR 121 Disaglobeträge aus aufgenommenen Verbindlichkeiten enthalten.

2.7 Fremdwährungen

In den Vermögensgegenständen sind Fremdwährungsposten in Höhe von TEUR 241.279 (Vorjahr TEUR 13) enthalten.

2.8 Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

In obiger Bilanzposition sind nachstehende "Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten" enthalten, die als Zentralbanken fungieren:

| | |
|---|----------------|
| Westdeutsche Genossenschafts-Zentralbank eG, Düsseldorf | 357.849 TEUR |
| DZ Bank AG, Frankfurt am Main | 1.165.330 TEUR |

Darüber hinaus sind in den "Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten" Verbindlichkeiten gegenüber sonstigen Kreditinstituten in Höhe von TEUR 884.839 enthalten.

Für die in der Bilanzposition (P 1 b) ausgewiesenen Verbindlichkeiten mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist gelten die folgenden Restlaufzeiten:

| | |
|-----------------------------------|----------------|
| bis drei Monate | 648.375 TEUR |
| mehr als drei Monate bis ein Jahr | 654.100 TEUR |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre | 758.113 TEUR |
| mehr als fünf Jahre | 168.496 TEUR |
| Zinsabgrenzung | 25.602 TEUR |
| Summe | 2.254.686 TEUR |

Sämtliche Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten, bis auf die Programmkredite sind nicht durch Übertragung von Vermögensgegenständen besichert.

In den Verbindlichkeiten sind Fremdwährungsposten im Gegenwert von TEUR 247.505 (Vorjahr TEUR 3.437) enthalten.

Mit der DZ Bank AG, Frankfurt am Main, besteht ein Beteiligungsverhältnis.

2.9 Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

Für die in der Bilanz ausgewiesenen Verbindlichkeiten gegenüber Kunden gelten die folgenden Restlaufzeiten:

Position Passiva 2 bb) andere Verbindlichkeiten mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist:

| | |
|-----------------------------------|--------------|
| bis drei Monate | 30.147 TEUR |
| mehr als drei Monate bis ein Jahr | 33.760 TEUR |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre | 46.746 TEUR |
| mehr als fünf Jahre | 9.408 TEUR |
| Zinsabgrenzung | 1.623 TEUR |
| Summe | 121.684 TEUR |

Die "Verbindlichkeiten gegenüber Kunden" sind nicht durch die Übertragung von Vermögensgegenständen besichert.

Die "Verbindlichkeiten gegenüber Kunden" enthalten solche gegenüber verbundenen Unternehmen in Höhe von TEUR 199.742.

2.10 Verbriefte Verbindlichkeiten

Für die in der Bilanz ausgewiesenen begebenen Schuldverschreibungen gelten die folgenden Restlaufzeiten:

| | |
|-----------------------------------|----------------|
| bis drei Monate | 0 TEUR |
| mehr als drei Monate bis ein Jahr | 0 TEUR |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre | 139.219 TEUR |
| mehr als fünf Jahre | 1.018.592 TEUR |
| Zinsabgrenzung | 3.662 TEUR |
| Summe | 1.161.473 TEUR |

2.11 Treuhandverbindlichkeiten

Sämtliche Treuhandverbindlichkeiten stellen Treuhandkredite dar.

2.12 Sonstige Verbindlichkeiten

Dieser Posten enthält im Wesentlichen noch nicht fällige Zahlungsverpflichtungen der Bank und eines Konzernunternehmens aus dem Erwerb von Immobilien in Höhe von TEUR 11.297 (Vorjahr TEUR 2.083) sowie Zinszahlungen in Höhe von TEUR 4.292 (Vorjahr TEUR 1.297) aus aufgenommenem Genußrechtskapital und nachrangigen Verbindlichkeiten.

2.13 Rechnungsabgrenzungsposten

In dieser Bilanzposition sind Disagiobeträge und Bearbeitungsgebühren, die bei der Ausreichung von Krediten in Abzug gebracht wurden, in Höhe von TEUR 1.785 (Vorjahr TEUR 672) enthalten.

2.14 Rückstellungen

In der Bilanzposition "andere Rückstellungen" sind im Wesentlichen Drohverlustrückstellungen in Höhe von TEUR 47.545, Rückstellungen für Gesellschafter-/Komplementärhaftung in Höhe von TEUR 24.874, Rückstellungen für Kreditrisiken in Höhe von TEUR 4.643 (Vorjahr TEUR 1.006), Rückstellungen für Prozesskosten und -risiken in Höhe von TEUR 4.593 (Vorjahr TEUR 4.900) sowie für Instandhaltungen in Höhe von TEUR 3.762 enthalten. Die Rückstellungen ohne Vorjahresangabe betreffen neu in den Konsolidierungskreis aufgenommene Unternehmen.

2.15 Nachrangige Verbindlichkeiten

Im Geschäftsjahr fielen Aufwendungen für nachrangige Verbindlichkeiten in Höhe von TEUR 2.312 (Vorjahr TEUR 2.139) an.

Für die "nachrangigen Verbindlichkeiten" gelten folgende Bedingungen:

| Fälligkeit | Zinssatz | Betrag |
|----------------------------------|-----------------|-------------|
| erstmalig kündbar zum 31.12.2006 | 5,35% | 10.226 TEUR |
| erstmalig kündbar zum 31.12.2006 | 4,00% | 12.782 TEUR |
| erstmalig kündbar zum 31.12.2007 | 4,00% | 7.670 TEUR |
| erstmalig kündbar zum 31.12.2009 | 4,00% | 15.000 TEUR |
| 02.02.2006 bis 28.11.2011 | 6,00% bis 7,00% | 18.004 TEUR |
| Summe | | 63.682 TEUR |

Mit einigen Gläubigern ist eine feste Laufzeit vereinbart. Mit einem Gläubiger wurde eine Kündigungsfrist von zwei Jahren vereinbart. Eine vorzeitige Rückzahlungsverpflichtung ist ausgeschlossen.

Die Nachrangigkeit der Verbindlichkeiten ist wie folgt geregelt:

Die nachrangigen Verbindlichkeiten werden im Falle des Insolvenzverfahrens über das Vermögen der BAG oder der Liquidation der BAG erst nach Befriedigung aller nicht nachrangigen Gläubiger zurückerstattet.

Die mit den Gläubigern der nachrangigen Verbindlichkeiten getroffenen Nachrangabreden entsprechen § 10 Abs. 5a Nr. 1 und 3 KWG.

2.16 Genußrechtskapital

Im Geschäftsjahr fielen Aufwendungen in Höhe von TEUR 764 (Vorjahr TEUR 349) an. Für das Genußrechtskapital gelten folgende Bedingungen:

| Fälligkeit | Zinssatz | Betrag |
|---------------------------------|-----------------|-------------|
| erstmals kündbar zum 31.12.2005 | 5,50% bis 7,25% | 4.454 TEUR |
| erstmals kündbar zum 31.12.2006 | 3,65 % | 38.347 TEUR |
| erstmals kündbar zum 31.12.2006 | 6,25% bis 6,50% | 1.456 TEUR |
| erstmals kündbar zum 31.12.2007 | 3,65% | 299 TEUR |
| 31.12.2007 | 3,65% | 15.000 TEUR |
| 31.12.2005 bis 31.12.2007 | 7,25% bis 7,50% | 1.125 TEUR |
| 31.12.2003 bis 31.12.2011 | 6,00% bis 9,25% | 32.627 TEUR |
| Summe | | 93.308 TEUR |

Eine vorzeitige Rückzahlungsverpflichtung ist ausgeschlossen.

Die Nachrangigkeit der Genußrechte ist wie folgt geregelt:

Die Genußrechte werden im Falle des Insolvenzverfahrens über das Vermögen der BAG oder der Liquidation der BAG erst nach Befriedigung aller nicht nachrangigen Gläubiger zurückerstattet.

Die mit den Gläubigern der Genußrechte getroffenen Nachrangabreden entsprechen § 10 Abs. 5 a Nr. 1-3 und 5-6 KWG.

2.17 Eventualverbindlichkeiten

Vom Ausweis aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen entfallen TEUR 57.013 (Vorjahr TEUR 24.153) auf Unternehmen, die nicht in den Konzernabschluss eingebunden sind.

In dieser Bilanzposition sind darüber hinaus Fremdwährungsavale in Höhe von TEUR 14.269 enthalten.

2.18 Termingeschäfte

Durch die Übernahme einzelner Bilanzpositionen eines Kreditinstitutes durch die Muttergesellschaft bestehen Termingeschäfte in Form von Zinsswaps, die der Absicherung von Zinsänderungsrisiken als Micro-Hedge dienen.

Von den abgeschlossenen Geschäften entfällt kein Geschäft auf Handelsgeschäfte.

In der nachfolgenden Tabelle sind die am Bilanzstichtag noch nicht abgewickelten derivativen Geschäfte zusammengefasst. Neben der Gliederung nach Produktgruppen wird die Fälligkeitsstruktur auf Basis der Nominalbeträge angegeben. Die Adressenausfallrisiken sind als Kreditrisikoäquivalente entsprechend den Eigenkapitalvorschriften des Grundsatzes I angegeben.

Nominalbetrag
- Restlaufzeit -

| Produktgruppe | <=1 Jahr | 1-5 Jahre | > 5 Jahre | Summe | Adressenrisiko |
|-----------------------------|----------|-----------|-----------|-----------|----------------|
| | Mio.Euro | Mio. Euro | Mio. Euro | Mio. Euro | Mio. Euro |
| Zinsswaps (Gleiche Währung) | 0,0 | 7,7 | 0,0 | 7,7 | 0 |

3. Gewinn- und Verlustrechnung

3.1 Sonstige betriebliche Erträge

Hierunter sind im Wesentlichen Sanierungsmittel der Sicherungseinrichtung des Bundesverbandes der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e.V., Berlin, in Höhe von TEUR 564.805 (Vorjahr TEUR 123.225) enthalten.

3.2 Abschreibungen

Hierunter fallen u.a. Abschreibungen auf Forderungen in Höhe von TEUR 439.843 (Vorjahr TEUR 52.344), Abschreibungen auf Finanzanlagen in Höhe von TEUR 33.457 (Vorjahr TEUR 12.028) sowie Abschreibungen auf immaterielle Wirtschaftsgüter und Sachanlagen von TEUR 3.000 (Vorjahr TEUR 2.521). Die zuletzt genannten Abschreibungen beinhalten TEUR 996 gem. § 253 Abs. 2 Satz 3 HGB.

3.3 Sonstige betriebliche Aufwendungen

In den "sonstigen betrieblichen Aufwendungen" sind im Wesentlichen Sachaufwendungen für den Immobilienbereich in Höhe von TEUR 8.340 und Abschreibungen auf Immobilien der Konzernmutter in Höhe von TEUR 11.300 enthalten.

D. **Sonstige Angaben**

1. **Organe und Aufwendungen für Organe**

Mitglieder des Vorstandes (Vor- und Zuname)

Udo Wittler, Vorstandsvorsitzender, Bankvorstand für den Konzern- und Betriebsbereich

Wolfgang Hoffmann, Bankvorstand für den Sanierungsbereich und die Filiale Hamm

Monika Lösing, Bankvorstand für den Verwertungsbereich und die Filialen Berlin und Ebersbach

2. **Mitglieder des Aufsichtsrates (Vor- und Zuname)**

Jochen Lehnhoff, Vorsitzender, Rechtsanwalt,
Vorstandsmitglied des Bundesverbandes der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e.V.

Erwin Kuhn, stellv. Vorsitzender, Dipl.-Oec., WP/StB,
Sprecher des Vorstandes des Württembergischen Genossenschaftsverbandes Raiffeisen/Schulze-Delitzsch e.V.

Moritz Krawinkel, Dipl.-Kfm., WP/StB,
Vorstandssprecher des Rheinisch-Westfälischen Genossenschaftsverbandes e.V.

Detlef Großweischede, Dipl.-Kfm., WP/StB,
Vorstandsmitglied des Genossenschaftsverbandes Norddeutschland e.V.

Walter Kollbach, WP/StB,
im Hause des Bundesverbandes der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e.V.

Erhard Gschrey, WP/StB,
Vorstandsmitglied des Genossenschaftsverbandes Bayern Raiffeisen/Schulze-Delitzsch e.V.

Horst Kessel, WP/StB,
Vorstandsmitglied des Genossenschaftsverbandes Frankfurt e.V.

Gerhard Roßwog, WP/StB,
Vorstandsmitglied des Badischen Genossenschaftsverbandes Raiffeisen/Schulze-Delitzsch e.V.

Michael Fraedrich, Bankdirektor,
Mitglied des Vorstandes der WGZ-Bank e.G.

Wolfgang Kirsch, Dipl.Kfm.,
Mitglied des Vorstandes der DZ Bank AG

Ulrike von Hasselbach, Rechtsanwältin, Arbeitnehmervertreterin

Friedhelm Hille, Dipl. Ing., Arbeitnehmervertreter

Frank Kusserow, Bankangestellter, Arbeitnehmervertreter

Norbert Hesping, Rechtsanwalt, Arbeitnehmervertreter

Reinhard Wollny, Ass. jur., Arbeitnehmervertreter

Die Bezüge des Vorstandes beliefen sich im abgelaufenen Geschäftsjahr auf TEUR 646. Die Bezüge für ehemalige Vorstandsmitglieder und deren Hinterbliebene betragen TEUR 57. Für Pensionsverpflichtungen gegenüber früheren Mitgliedern des Vorstandes und ihren Hinterbliebenen sind TEUR 1.291 zurückgestellt.

Der Aufsichtsrat hat für das Geschäftsjahr 2003 keine Vergütung erhalten. Den Mitgliedern des Vorstandes sowie den Mitgliedern des Aufsichtsrates wurden weder Kredite gewährt noch sind Haftungsverhältnisse zugunsten dieser Personen eingegangen worden.

Nicht in der Bilanz ausgewiesene oder vermerkte Verpflichtungen, die für die Beurteilung der Finanzlage von Bedeutung sind, bestehen in Form von Garantieverpflichtungen gegenüber der Sicherungseinrichtung des Bundesverbandes der Deutschen Volks- und Raiffeisenbanken e.V. (Garantieverbund) in Höhe von EUR 11,4 Mio.

Die Bank ist Mitglied des Rheinisch-Westfälischen Genossenschaftsverbandes e.V., Münster, und gehört der Sicherungseinrichtung des Bundesverbandes der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e. V., Berlin, an.

3. **Bankmitarbeiter**

Die Zahl der 2003 durchschnittlich beschäftigten Arbeitnehmer betrug:

| | Vollzeitbeschäftigte | Teilzeitbeschäftigte |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| Prokuristen | 14,00 | --- |
| Handlungsbevollmächtigte | 49,50 | 3,50 |
| Angestellte | 152,00 | 16,25 |
| Gewerbliche Mitarbeiter | --- | 3,00 |
| Summe | 215,50 | 22,75 |

Es wurden keine Auszubildenden beschäftigt.

4. Weitere Arbeitnehmer im Konzern

Neben den Mitarbeitern der BAG Bankaktiengesellschaft als Konzernmutter waren im Konzern 587 Mitarbeiter (Vorjahr 209 Mitarbeiter) beschäftigt. Davon sind 184 Mitarbeiter bei Hotelbetriebsgesellschaften angestellt. Die Erhöhung der Mitarbeiterzahl resultiert im Wesentlichen aus der Ausdehnung des Geschäftsvolumens, unter anderem auch bei den Hotelbetriebsgesellschaften. Die Geschäftsführung der Tochter- und Enkelgesellschaften liegt vornehmlich bei den Mitarbeitern der BAG Bankaktiengesellschaft sowie Mitarbeitern von Tochtergesellschaften.

E. Sonstige Erläuterungen - Aktionäre / Aktien

| | Aktionäre | Aktien | Grundkapital | Kapitalrücklagen | Gewinnrücklage | Stille Einlage |
|-------------|-----------|-----------|--------------|------------------|----------------|----------------|
| | | Stück | EURO | EURO | EURO | EURO |
| Anfang 2003 | 21 | 1.027.794 | 26.722.644 | 28.955.048 | 26 | 52.151.772 |
| Zugang 2003 | 4 | 513.897 | 13.361.322 | 16.121.746 | 4.225 | 0 |
| Abgang 2003 | 6 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ende 2003 | 19 | 1.541.691 | 40.083.966 | 45.076.794 | 4.251 | 52.151.772 |

Die Bank wurde gemäß Beschluß der Hauptversammlung vom 09.07.2003 ermächtigt, eigene Aktien gem. § 71 Abs. 1 Nr. 8 AktG von Kleinaktionären zu erwerben und an den Bundesverband der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e.V. (BVR) oder an Dritte zu veräußern. Im Zuge einer Rückkaufaktion wurden Verträge zwischen den Veräußerern (Aktionären) und der Bank abgeschlossen. Von insgesamt 2 Kleinaktionären wurden somit 69 Aktien mit einem Nominalwert von insgesamt Euro 1.794,00 zu einem Kaufpreis von Euro 4.485,00 durch die Bank erworben. Hiervon übertrug die Bank je eine Aktie im Rahmen der Ausgliederung nach dem Umwandlungsgesetz auf die RB Mintraching-Pfatter eG, die VB-RB Glauchau eG, die Heidenheimer VB eG und die Kölner Bank eG. Die RB Mintraching-Pfatter eG, die VB-RB Glauchau eG und die Heidenheimer VB eG veräußerten mit Zustimmung der Bank die Aktien an den BVR. Somit verbleiben 66 Aktien im Bestand der Bank.

Die nach § 272 Abs. 4 HGB notwendige Zuführung in die Rücklage für eigene Anteile ist entsprechend erfolgt.

Der Nennwert je vinkulierter Namensaktie beträgt Euro 26,00.

Die Bank wurde weiterhin durch Beschluß der Hauptversammlung vom 16.08.2002 ermächtigt, das Grundkapital innerhalb von fünf Jahren nach Eintragung des genehmigten Kapitals in das Handelsregister mit Zustimmung des Aufsichtsrates einmalig oder mehrfach gegen Bareinlagen um bis zu insgesamt Euro 13.361.322,00 zu erhöhen (genehmigtes Kapital). Hiervon hat die Bank im Geschäftsjahr Gebrauch gemacht und das Grundkapital in zwei Schritten um Euro 8.277.360,00 und Euro 5.083.962,00 erhöht.

Die Stillen Einlagen werden ausschließlich vom Bundesverband der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e.V. (BVR), Berlin, als Stille Einlagen mit Rangrücktrittsvereinbarung unterhalten.

Der BVR hat der Bank eine Mehrheitsbeteiligung gem. § 16 Abs. 1 AktG angezeigt.

F. Anteile an verbundenen Unternehmen

Die BAG Bankaktiengesellschaft besitzt direkte und indirekte Kapitalanteile in Höhe von mindestens 20 % an den in einer separaten Aufstellung des Anteilsbesitzes aufgeführten Unternehmen. Diese Aufstellung ist Bestandteil des Anhangs und als solche beim Amtsgericht Hamm (HRB 1175) hinterlegt.

G. Wesentliche finanzielle Verpflichtungen

Die Konzernmutter hat einen langfristigen Mietvertrag mit einem Mietzins in Höhe von TEUR 498 p.a. für das Gebäude in Hamm, Gabelsbergerstraße 1a, abgeschlossen.

Die Konzernmutter ist mit der Sicherungseinrichtung des Bundesverbandes der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e.V. eine Besserungsscheinverpflichtung eingegangen. Danach sind künftige Jahresergebnisse abzuführen.

H. Angaben gemäß § 160 Abs. 1 Nr. 6 AktG

Zugunsten der Konzernmutter bestehen Ansprüche aus 23 Besserungsscheinverpflichtungen, abgeschlossen mit Kreditnehmern bzw. Bürgen. Eine weitere Besserungsscheinverpflichtung wurde zugunsten der CORONA in 2004 neu begründet.

Hamm, den 29.03.2004

BAG Bankaktiengesellschaft

Der Vorstand

Wittler

Hoffmann

Lösing

Aufstellung des Anteilsbesitzes nach § 313 Abs. 2 und Abs. 4 HGB

**Die BAG Bankaktiengesellschaft besitzt folgende direkte und indirekte Kapitalanteile
in Höhe von mindestens 20 Prozent an folgenden Unternehmen:**

| Name und Sitz | Anteil am Kapital | Eigenkapital der Gesellschaft | | Ergebnis des laufenden Geschäftsjahres | |
|--|-------------------------|--|---------|---|---------------|
| | | % | Jahr | T€ | Jahr |
| 1.) direkter Anteilsbesitz | | | | | |
| CORONA-Vermittlungs- und Beteiligungsgesellschaft mbH, Hamm | 90 | 2003 | -11.879 | 2003 | 0,00 |
| PROMOTA-Beteiligungs- und Verwaltungsgesellschaft mbH, Hamm | 100 | 2003 | -626 | 2003 | -14.925,69 |
| Rommelmühle GmbH & Co. KG, Bietigheim-Bissingen*) | 26 | *) | *) | 2001 | -995.226,77 |
| 2.) indirekter Anteilsbesitz | | | | | |
| ABV Grundstücksverwaltungsgesellschaft mbH & Co. Objekt Zenettiplatz KG, Frankfurt am Main | 49,7 | 2002 | -5.147 | 2002 | -393.220,06 |
| ABV Grundstücksverwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main | 49,7 | 2002 | 1 | 2002 | -2.506,56 |
| Achte GKB Liegenschaften GmbH & Co. Immobilienprojekt KG, Berlin | 100 | 2002 | -130 | 2002 | -130.397,84 |
| BEGO Anlagen-Management GmbH, Hamm | 100 | 2002 | -8.125 | 2002 | -4.380.498,59 |
| BEGO Beteiligungsgesellschaft mbH, Hamm | 100 | 2003 | -8.672 | 2003 | -902.974,98 |
| BEGO Immobilien-Beteiligungsgesellschaft mbH, Hamm | 100 | 2002 | -1.819 | 2002 | -2.637.643,86 |
| BEGO Immobilien Management GmbH, Hamm | 100 | 2002 | 2.308 | 2002 | 41.479,42 |
| BEGO Immobilienverwaltungsgesellschaft mbH, Hamm | 100 | 2002 | 382 | 2002 | -5.957.717,71 |
| BEGO Liegenschaften GmbH, Hamm | 100 | 2002 | 2 | 2002 | -52.152,92 |
| BGO-Beteiligungsgesellschaft Ost GmbH Co. KG, Frankfurt am Main | 50 | 2002 | -14.118 | 2002 | 0,00 |
| BGO-Beteiligungsgesellschaft Ost Verwaltungs-GmbH, Frankfurt am Main | 50 | 2002 | 50 | 2002 | -11.563,37 |
| Bora-Fashion Sportmoden Im- und Export GmbH, Essen | 100 | Die Gesellschaft ist aufgelöst gem. Beschluß vom 07.08.2000. | | | |

Aufstellung des Anteilsbesitzes nach § 313 Abs. 2 und Abs. 4 HGB

**Die BAG Bankaktiengesellschaft besitzt folgende direkte und indirekte Kapitalanteile
in Höhe von mindestens 20 Prozent an folgenden Unternehmen:**

| Name und Sitz | Anteil am Kapital | Eigenkapital der Gesellschaft | | Ergebnis des laufenden Geschäftsjahres | |
|--|-------------------------|-------------------------------|---------|---|---------------|
| | | Jahr | T€ | Jahr | € |
| BPL Bauprojektgesellschaft Leipzig mbH, Leipzig | 100 | 2002 | -673 | 2002 | 130.792,99 |
| Classic Immobilienfonds Nr. 7.1 Wohndorf im Brühl, Dornstadt *) | 93 | *) | *) | 2001 | -41.061,16 |
| CORONA-Vermittlungs- und Beteiligungsgesellschaft mbH, Hamm | 10 | 2003 | -11.879 | 2003 | 0,00 |
| Ökonsult GmbH, Hamm | 100 | 2003 | 1 | 2003 | 9.626,42 |
| DEGESPREE Grundstücksverwaltungsgesellschaft mbH & Co. Eichhornstraße KG, Waltersdorf | 94 | 2001 | 12.107 | 2001 | -5.161.432,40 |
| DEGESPREE Grundstücksverwaltungsgesellschaft mbH & Co. Linkstraße KG, Waltersdorf | 94,75 | 2000 | 5.896 | 2000 | -3.590.453,45 |
| DEGESPREE Grundstücksverwaltungsgesellschaft mbH, Waltersdorf | 100 | 2002 | 120 | 2002 | 62.721,32 |
| DeGeWo-Fonds 25 Grundst.-KG Dt. Ges. zur Förd. des Wohnungsab., gemeinn. AG & Co., Berlin | 31 | 2002 | -1.092 | 2002 | -19.628,44 |
| Deutsche Bauentwicklung Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Frankfurt am Main | 49,7 | 2002 | 3 | 2002 | 174.757,10 |
| Deutsche Bauentwicklung GmbH & Co. Grundbesitzverwertungs KG, Frankfurt am Main | 49,7 | 2002 | -2.361 | 2002 | -249.991,23 |
| Deutsche Bauentwicklung GmbH & Co. Immobilienverwaltungs KG, Frankfurt am Main | 49,7 | 2002 | -14.926 | 2002 | -5.079.371,85 |
| DG ANLAGE Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main | 94,99 | 2003 | 1.065 | 2003 | 0,00 |
| DG ANLAGE Holland-Fonds Zwei-Verwaltungs-GmbH, Frankfurt am Main | 94,99 | 2002 | 90 | 2002 | -12.546,70 |
| DG ANLAGE Holland-Fonds "Maastricht"-Verwaltungs GmbH, Frankfurt am Main | 94,99 | 2002 | 55 | 2002 | -1.922,92 |
| DG ANLAGE Objektbeteiligungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main | 94,99 | 2002 | 28 | 2002 | 512,76 |
| DG Immobilien-Anlagegesellschaft Fonds Nr. 3 Dr. Baumann - Dr. Sonnemann KG, Frankfurt am Main | 30,11 | 2002 | 2.286 | 2002 | 717.414,57 |
| DG Immobilien-Anlagegesellschaft mbH & Co. "Kinocenter Essen" KG, Frankfurt am Main | 56,1 | 2002 | 19 | 2002 | -8.575.542,41 |
| DG IMMOBILIEN Anlagegesellschaft "Günzburg, Magdeburg" Kreft & Dr. Neumann KG, Frankfurt am Main | 55,39 | 2001 | 6.624 | 2001 | -1.897.757,18 |

Aufstellung des Anteilsbesitzes nach § 313 Abs. 2 und Abs. 4 HGB

**Die BAG Bankaktiengesellschaft besitzt folgende direkte und indirekte Kapitalanteile
in Höhe von mindestens 20 Prozent an folgenden Unternehmen:**

| Name und Sitz | Anteil am Kapital | Eigenkapital der Gesellschaft | | Ergebnis des laufenden Geschäftsjahres | |
|--|-------------------------|-------------------------------|---------|---|----------------|
| | | Jahr | T€ | Jahr | € |
| DG IMMOBILIEN MANAGEMENT Gesellschaft mbH & Co. "Berlin-Mitte" KG, Berlin | 94,99 | 2002 | -18.163 | 2002 | -14.225.457,11 |
| DG IMMOBILIEN MANAGEMENT Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main | 94,99 | 2003 | 5.202 | 2003 | 0,00 |
| DG IMMOBILIEN MANAGEMENT GmbH & Co. Objekt Geschäftshaus Am Gendarmenmarkt KG, Frankfurt am Main | 94,99 | 2002 | -278 | 2002 | -705.107,50 |
| DG IMMOBILIEN VERMITTLUNG Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main | 94,99 | 2003 | 2.091 | 2003 | 0,00 |
| DGRV Alpha Mobilien-Verwaltungsgesellschaft mbH & Co. WEGA Vermietungs KG, Frankfurt am Main | 31,35 | 2002 | 9.453 | 2002 | -1.031.439,88 |
| DGVR Alpha Mobilien-Verwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main | 47,5 | 2002 | 36 | 2002 | 10.523,90 |
| Dreizehnte GKB Liegenschaften GmbH & Co. Immobilienprojekt KG, Berlin | 100 | 2002 | -23 | 2002 | -22.837,84 |
| Dritte GKB Liegenschaften GmbH & Co. Immobilienprojekt KG, Berlin | 100 | 2002 | -3.106 | 2002 | -1.571.119,16 |
| DVL Deutsche Verkehrs-Leasing GmbH, Eschborn | 23,84 | 2002 | 2.885 | 2002 | 329.000,00 |
| Einundzwanzigste BEGO Liegenschaften GmbH & Co. Immobilienprojekt KG, Hamm | 100 | 2002 | -62 | 2002 | -57.163,20 |
| Eissporthalle Mainz GmbH, Mainz | 100 | 2003 | 24 | 2003 | -1.443,76 |
| EMBE Immobiliengesellschaft mbH, Hamm | 100 | 2002 | -3.331 | 2002 | 9.400,27 |
| Erste GKB Liegenschaften GmbH & Co. Wasserstadt Oberhavel KG, Berlin | 100 | 2002 | 735 | 2002 | -199.100,98 |
| GBG Gesellschaft für Grundbesitzberatung mbH, Hamm | 100 | 2002 | -442 | 2002 | -20.361,43 |
| GbR Virchowstraße 1, 3, 5 mbH, Berlin | 100 | 2002 | -5.475 | 2002 | -225.444,29 |
| Geburtshaus Konrad Duden Betreiberges. mbH, Akademie Hotel Restauration, Hamm | 100 | 2002 | -3.281 | 2002 | -48.097,09 |
| GENO-Rechenzentrum Frankfurt/Main GmbH, Frankfurt am Main | 100 | 2002 | 1.508 | 2002 | 30.033,74 |
| GENOS Finanzdienstleistungs GmbH, Hamm | 100 | 2002 | 26 | 2002 | 0,00 |

Aufstellung des Anteilsbesitzes nach § 313 Abs. 2 und Abs. 4 HGB

**Die BAG Bankaktiengesellschaft besitzt folgende direkte und indirekte Kapitalanteile
in Höhe von mindestens 20 Prozent an folgenden Unternehmen:**

| Name und Sitz | Anteil am Kapital | Eigenkapital der Gesellschaft | | Ergebnis des laufenden Geschäftsjahres | |
|---|-------------------------|-------------------------------|---------|---|---------------|
| | | Jahr | T€ | Jahr | € |
| Gesellschaft bürgerlichen Rechts der Gesellschafter der Deutsche Verkehrs-Leasing GmbH, Eschborn | 23,84 | 2002 | 0 | 2002 | -13.448,03 |
| Gesellschaft bürgerlichen Rechts Kronenstraße, Berlin | 94,99 | 2002 | 0 | 2002 | 0,00 |
| Gesellschaft für Haus- und Grundbesitz Ebersbach mbH, Hamm | 100 | 2002 | -16.118 | 2002 | -8.338,88 |
| Gesellschaft für Haus- und Grundbesitz Hamm mbH, Hamm | 100 | 2002 | -232 | 2002 | -51.299,23 |
| Gesellschaft für Haus- und Grundbesitz mit beschränkter Haftung, Berlin | 100 | 2002 | -64 | 2002 | 37.565,72 |
| GFW Grundstücksgesellschaft mbH & Co. Objekt Alpha KG, Frankfurt am Main | 49,7 | 2002 | -20 | 2002 | -20.092,15 |
| GFW Grundstücksgesellschaft mbH & Co. Objekt Beta KG, Frankfurt am Main | 49,7 | 2002 | 54 | 2002 | -417,47 |
| GFW Grundstücksgesellschaft mbH & Co. Objekt Kleinenbroich KG, Frankfurt am Main | 49,7 | 2002 | -5.019 | 2002 | -2.737.338,36 |
| GFW Grundstücksgesellschaft mbH & Co. Objekt Salus KG, Bad Reichenhall | 46,72 | 2000 | 589 | 2000 | 4.840.063,78 |
| GFW Grundstücksgesellschaft mbH, Frankfurt am Main | 49,7 | 2002 | 3 | 2002 | -3.603,56 |
| GKB Finanzservice GmbH i.L., Berlin | 100 | 2002 | -1 | 2002 | -979,43 |
| Großmarkt Saarbrücken GmbH, Saarbrücken | 94,99 | 2002 | 26 | 2002 | 4.327,33 |
| Grund + Renten Gesellschaft für Anlagen Consult mbH , Hamm | 100 | 2002 | -485 | 2002 | 0,00 |
| Grund + Renten Grundstücksverwaltungsgesellschaft mbH, Berlin | 100 | 2002 | 99 | 2002 | 11.658,18 |
| Grund + Renten Grundstücksverwaltungsgesellschaft mbH & Co. Kurfürstendamm 136 KG, Berlin | 28,3 | 2002 | 10.422 | 2002 | 849.942,15 |
| Grundstücks- Vermögens- und Verwaltungs-GbR Herbrechtingen, Berlin | 80,2 | 2002 | 3.190 | 2002 | -171.991,64 |
| Grundstücks- Vermögens- und Verwaltungs-GbR "Fürstenberg", Konstanz *) | 89,33 | *) | *) | 2001 | -163.634,97 |
| Grundstücks- Vermögens und Verwaltungs- GbR Bachwiesenstraße 21 - 25, Stuttgart | 46,3 | 2002 | 3.943 | 2002 | -121.166,84 |

Aufstellung des Anteilsbesitzes nach § 313 Abs. 2 und Abs. 4 HGB

**Die BAG Bankaktiengesellschaft besitzt folgende direkte und indirekte Kapitalanteile
in Höhe von mindestens 20 Prozent an folgenden Unternehmen:**

| Name und Sitz | Anteil am Kapital | Eigenkapital der Gesellschaft | | Ergebnis des laufenden Geschäftsjahres | |
|--|-------------------------|-------------------------------|---------|---|---------------|
| | | Jahr | T€ | Jahr | € |
| Grundstücks- Vermögens und Verwaltungs- GbR Mönchhaldenstraße 28, Stuttgart | 55,2 | 2002 | 2.471 | 2002 | 39.851,19 |
| Grundstücks- Vermögens und Verwaltungs- GbR Theodor-Heuss-Straße 28 / Alexanderstraße 69, Stuttgart 1, Stuttgart | 43,87 | 2002 | 4.549 | 2002 | 3.412,43 |
| Grundstücks-, Vermögens- und Verwaltungs-GbR Uhlberger Str. 85, Stuttgart | 49,61 | 2002 | 2.449 | 2002 | 28.973,35 |
| Grundstücksgesellschaft Messedamm 1 mbH, Berlin | 94,23 | 2002 | 18.765 | 2002 | -256.125,65 |
| Grundstücksgesellschaft Sillenbuch mbH, Hamm | 100 | 2002 | -1.223 | 2002 | -74.669,74 |
| HB Grundstücksentwicklungsgesellschaft mbH, Hamm | 100 | 2003 | -3.751 | 2003 | -34.407,32 |
| Heidenheimer Hausbau GmbH, Heidenheim | 100 | 2002 | -80 | 2002 | -26.061,14 |
| HFI Finanz- und Investitionsberatungsgesellschaft Hamm mbH, Hamm | 100 | 2002 | -3 | 2002 | -360,00 |
| Hotels am Kranichsee GmbH, Goslar | 100 | 2002 | -662 | 2002 | -343.270,91 |
| Hüster GmbH, Warstein | 90 | 2002 | 556 | 2002 | 56.006,05 |
| Immo Bau GbR Degerloch, Hamm | 50 | 2002 | 22 | 2002 | 11.521,47 |
| Immo Bau GbR Kristallweg i.L., Hamm | 50 | 2002 | -85 | 2002 | 85.033,07 |
| Immo Bau GbR Mössingen, Hamm | 50 | 2002 | -95 | 2002 | -94.705,22 |
| Immo Bau GbR Schellingstraße, Hamm | 50 | 2002 | 10 | 2002 | 10.362,71 |
| Immo Bau GbR Schwärzloch i.L., Hamm | 50 | 2002 | -1 | 2002 | -1.463,10 |
| Immo Bauträger GmbH, Hamm | 100 | 2002 | -1.379 | 2002 | -174.660,21 |
| Immobilienverwaltungsgesellschaft Lindenstraße 20-25 mbH, Hamm | 100 | 2002 | 6 | 2002 | -6.124,70 |
| Industriepalast in Leipzig Verwaltungs-GmbH & Co. KG Berlin | 22,2 | 2001 | -10.232 | 2001 | -8.507.896,46 |

Aufstellung des Anteilsbesitzes nach § 313 Abs. 2 und Abs. 4 HGB

**Die BAG Bankaktiengesellschaft besitzt folgende direkte und indirekte Kapitalanteile
in Höhe von mindestens 20 Prozent an folgenden Unternehmen:**

| Name und Sitz | Anteil am Kapital | Eigenkapital der Gesellschaft | | Ergebnis des laufenden Geschäftsjahres | |
|--|-------------------------|--|---------|---|---------------|
| | | Jahr | T€ | Jahr | € |
| Industriepalast in Leipzig Verwaltungs und Beteiligungs-GmbH, Berlin | 100 | 2002 | 23 | 2002 | -3.256,23 |
| Joint-'Venture-Gesellschaft bürgerlichen Rechts mit Haftungsbeschränkung, Berlin | 94,99 | 2002 | -116 | 2002 | -231.516,20 |
| Köpenicker-Immobilien-Service GmbH, Berlin | 100 | 2002 | 194 | 2002 | -38.627,28 |
| Köpenicker Immobilienfonds 1 GbR, Berlin | 87,1 | 2001 | -6.611 | 2001 | 57.223,83 |
| Köpenicker Immobilienfonds 2 GbR, Berlin | 88,14 | 2002 | -5.479 | 2002 | -294.486,14 |
| L E T Luftfilter und Entstaubungstechnik Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Meschede | 87,55 | 1999 | 221 | 1999 | 107.324,25 |
| L & P Immobiliengesellschaft mbH, Hamm (in Insolvenz) | 100 | Die Gesellschaft ist aufgelöst gem. Beschluß vom 24.02.1999. | | | |
| Massivbau Heidenheim GmbH, Heidenheim | 100 | 2002 | -291 | 2002 | -61.026,54 |
| MSKN Immobilien Projektentwicklungs GmbH i.L., Warstein | 87,5 | 30.06. 2003 | -148 | 30.06. 2003 | -10.553,55 |
| NFB Verwaltungs- und Betriebsgesellschaft mbH, Hamm | 100 | 2002 | 16 | 2002 | 1.737,44 |
| NG Projektgesellschaft mbH, Hamm | 94,04 | 2002 | -308 | 2002 | -21.435,83 |
| Niedersächsischer Hof Grundstücksverwaltungsgesellschaft Volksbank Nordharz eG und Rotermond Gesellschaft bürgerlichen Rechts mit quotaler Haftung, Goslar | 56,61 | 2002 | 264 | 2002 | -417.936,01 |
| ÖKOFINANZ GmbH, Hamm | 100 | 2003 | 288 | 2003 | -2.597,13 |
| Otto Lilienthal Elfte DGVR Mobilien-Verwaltungsgesellschaft mbH & Co. KG, München | 20 | 2002 | 12.082 | 2002 | -5.617.588,80 |
| PaRaMi-Handelsgesellschaft mbH, Hamm | 94,04 | 2002 | -3.508 | 2002 | -2.401.268,83 |
| Pariser Platz 3 Grundbesitz Gesellschaft mbH & Co. Verwaltungs KG, Berlin | 94,99 | 2002 | -10.578 | 2002 | 1.864.778,14 |
| Pariser Platz 3 Grundbesitz Gesellschaft mbH & Co. "Bau" KG, Berlin | 94,99 | 2002 | -258 | 2002 | -1.103.957,90 |

Aufstellung des Anteilsbesitzes nach § 313 Abs. 2 und Abs. 4 HGB

**Die BAG Bankaktiengesellschaft besitzt folgende direkte und indirekte Kapitalanteile
in Höhe von mindestens 20 Prozent an folgenden Unternehmen:**

| Name und Sitz | Anteil am Kapital | Eigenkapital der Gesellschaft | | Ergebnis des laufenden Geschäftsjahres | |
|--|-------------------------|--|------------------|---|-----------------|
| | | Jahr | T€ | Jahr | € |
| Pariser Platz 3 Grundbesitz Gesellschaft mbH, Berlin | 94,99 | 2002 | 44 | 2002 | 10.320,56 |
| Praxisklinik Sudenburg GmbH & Co. KG, Magdeburg | 49,7 | 2002 | -466 | 2002 | -871.156,19 |
| Praxisklinik Sudenburg Verwaltungsgesellschaft mbH, Magdeburg | 25,35 | 2002 | 16 | 2002 | 4.844,30 |
| Procora Hotel Hamm Betriebs-GmbH, Hamm | 100 | 2002 | -509 | 2002 | 309.835,85 |
| Projekt 7 GmbH, Hamm | 100 | 2003 | -2.750 | 203 | -644.712,11 |
| Quartier 30 - Gendarmenmarkt GbR mbH, Berlin | 78,59 | 2002 | -18.804 | 2002 | 8.353.515,39 |
| RG Verwaltungsgesellschaft mbH, Hamm | 94,64 | 2002 | -1.803 | 2002 | -5.593.227,03 |
| Rommelmühle Verwaltungs GmbH, Bietigheim-Bissingen (in Insolvenz) | 100 | 2002 | 25 | 2002 | 97,72 |
| Salus Gesundheitszentrum GmbH & Co. KG, Bad Reichenhall | 49,7 | 2002 | -1.883 | 2002 | -959.779,12 |
| Salus Gesundheitszentrum Verwaltungs-GmbH, Bad Reichenhall | 49,7 | 2002 | 27 | 2002 | 853,81 |
| SHFM Neuchâtel S.A. en Liquidation, Neuchâtel (Schweiz) | 98 | Die Gesellschaft ist aufgelöst gem. Beschluß vom 14.05.2003. | | | |
| Schiller & Partner GbR mbH "Dresdner Straße 77", Hamm (in Insolvenz) | 100 | Die Gesellschaft ist aufgelöst gem. Beschluß vom 24.02.1999. | | | |
| Siebente GKB Liegenschaften GmbH & Co. Immobilienprojekt KG, Berlin | 100 | 2002 | 218 | 2002 | -296.146,44 |
| Synchron Immobilienverwaltungen GmbH, Berlin | 25 | 2002 | 181 | 2002 | 26.236,08 |
| TECNICAS LET ESPANA S.L., Barcelona (Spanien) | 87,37 | 1998 | TESP 499,0 | 1998 | ESP 0,00 |
| Trio Immobilienverwaltungsgesellschaft mbH & Co. KG, Hamm (in Insolvenz) | 88,6 | 2001 | -569 | 2001 | -1.501.945,84 |
| Trio Immobilienverwaltungsgesellschaft mbH, Hamm (in Insolvenz) | 100 | 2002 | 5 | 2002 | -43.606,61 |
| VBT Insaat Dis Ticaret Limited Sirketi, Izmir (Türkei) | 100 | 2001 | Mio. TL 24.246,8 | 2001 | TL -732.352.000 |

Aufstellung des Anteilsbesitzes nach § 313 Abs. 2 und Abs. 4 HGB

**Die BAG Bankaktiengesellschaft besitzt folgende direkte und indirekte Kapitalanteile
in Höhe von mindestens 20 Prozent an folgenden Unternehmen:**

| Name und Sitz | Anteil am Kapital | Eigenkapital der Gesellschaft | | Ergebnis des laufenden Geschäftsjahres | |
|---|-------------------------|-------------------------------|--------|---|----------------|
| | | Jahr | T€ | Jahr | € |
| Vermietungs- und Betriebsgesellschaft Westkreuz mbH, München | 47,5 | 2002 | 51 | 2002 | 118.516,54 |
| VIB Verwaltungsgesellschaft mbH, Hamm | 94,82 | 2002 | 102 | 2002 | 0,00 |
| Victoria-Areal GmbH & Co. Lindenstraße KG, Berlin | 95 | 2002 | -6.004 | 2002 | 346.532,89 |
| Vierte GKB Liegenschaften GmbH & Co. Immobilienprojekt KG, Berlin | 100 | 2002 | -78 | 2002 | -78.342,33 |
| Vierundzwanzigste Gamma Trans Leasing Verwaltungs-GmbH & Co. Finanzierungs-Management KG, Hanau | 45,5 | 2002 | 25.466 | 2002 | -13.550.157,53 |
| Volksbank Immobilien- und Bauträger GmbH & Co. KG , Hamm | 87,2 | 2002 | -3.367 | 2002 | -147.627,64 |
| WG Holding Beteiligungs GmbH i.L., Warstein | 87,5 | 2002 | -248 | 2002 | 1.546.451,41 |
| Zehnte GKB Liegenschaften GmbH & Co. Immobilienprojekt KG, Berlin | 50 | 2002 | -140 | 2002 | -140.394,29 |
| Zwanzigste GKB Liegenschaften GmbH & Co. Immobilienprojekt KG, Berlin | 100 | 2002 | 27 | 2002 | 27.063,22 |
| Zweiundzwanzigste BEGO Liegenschaften GmbH & Co. Immobilienprojekt KG, Hamm | 100 | Eröffnungsb. 22.08.2003 | 10 | Eröffnungsb. 22.08.2003 | 0,00 |

*) Gesellschaft bilanziert nicht, sondern erstellt eine EÜR zur Ermittlung des Jahresergebnisses

Lagebericht des BAG Bankaktiengesellschaft-Konzerns für das Jahr 2003

Der Geschäftsverlauf unseres Konzerns wird maßgeblich durch das Bankgeschäft der Konzernmutter, der BAG Bankaktiengesellschaft, geprägt.

Der Geschäftszweck der BAG Bankaktiengesellschaft ist es, als bundesweit tätiges Kreditinstitut des genossenschaftlichen Finanzverbundes die Bearbeitung problembehafteter Risikoaktiva, die sie von den einzelnen Genossenschaftsbanken erwirbt, vorzunehmen.

1 Darstellung des Geschäftsverlaufs

Die Entwicklung des Konzerns war auch in 2003 durch eine zunehmende Anzahl an Übernahmen von Problemkrediten aus dem genossenschaftlichen Bankenverbund geprägt. Diese Übernahmen erfolgen nach festen, mit der Sicherungseinrichtung des Bundesverbandes der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e.V., abgestimmten Standards.

Bezüglich der Übernahme von Beteiligungen ist der Ankauf von 94,99 % der DG IMMOBILIEN Gesellschaft mbH (DGIM) per 01.01.2003 von der DZ BANK AG hervorzuheben. Die DGIM und deren Tochtergesellschaften haben das operative Neugeschäft der Konzeption und Platzierung von geschlossenen Immobilienfonds

eingestellt; die DGIM-Gruppe wird auf die Abwicklung von Immobilienprojekten und die Verwaltung vorhandener Fondsgesellschaften neu ausgerichtet.

Die konjunkturelle Entwicklung in 2003 und den Vorjahren führte dazu, dass Abwicklungs- und Sanierungserfolge nicht in dem geplanten Umfang und der geplanten Geschwindigkeit realisiert werden konnten.

Negativ wirkte sich insbesondere die ausbleibende Belebung der Immobilienmärkte aus, da ein nicht unwesentlicher Teil der Problemkredite im Zusammenhang mit der Finanzierung und Beleihung von Immobilien steht.

Unter Berücksichtigung dieser Faktoren wird der Geschäftsverlauf des Jahres 2003 des BAG Bankaktiengesellschaft-Konzerns insgesamt als zufriedenstellend beurteilt.

2 Darstellung der Lage

2.1 Vermögens- und Finanzlage

Die Ausweitung des Geschäftsumfanges machte eine Aufstockung des haftenden Eigenkapitals der Konzernmutter erforderlich. Zu diesem Zweck wurde u. a. das in 2002 genehmigte Kapital in vollem Umfang in Anspruch genommen.

Die Geschäftsausweitung ist im Wesentlichen durch die Ausweitung des Kundenkreditvolumens von 1.306 Mio. Euro auf 4.198 Mio. Euro bei der BAG Bankaktiengesellschaft geprägt. Weiterhin wurde der Kreis der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen um die neu hinzugekauften Gesellschaften aus dem DZ BANK-Konzern erweitert.

Zur Sicherung aus der Marktentwicklung erwarteter Verwertungspotentiale hat die Bank im abgelaufenen Geschäftsjahr Immobilien in Höhe von 70 Mio. Euro im Rahmen von Rettungserwerben in den Bestand genommen.

Zum 31.12.2003 beläuft sich der Immobilienbesitz des Konzerns aufgrund von Rettungserwerben auf 260,7 Mio. Euro. Hier von sind 27,2 Mio. Euro den Sachanlagen zugeordnet.

Die Refinanzierungsmittel der genossenschaftlichen Zentralinstitute stellen, neben den begebenen Credit Linked Notes, nach wie vor die wesentlichsten Finanzierungsmittel des Konzerns dar. Zudem refinanziert sich die Konzernmutter auch durch kurzfristige Kredite der abgebenden Banken.

Weiterhin bestehen Verbindlichkeiten gegenüber Kunden, die zum wesentlichen Teil auf den Gesellschafter BVR entfallen.

Die Finanzierung des Konzerns wird überwiegend über die Konzernmuttergesellschaft sowie ebenfalls über die genossenschaftlichen Zentralinstitute dargestellt.

Die Vermögens- und Finanzlage des Konzerns ist geordnet. Die Liquidität war während des gesamten Geschäftsjahres sichergestellt.

2.2 Ertragslage

Die im Kreditportfolio der Konzernmutter befindlichen Forderungen gegenüber Kunden sind aufgrund der Ausrichtung ihres Kerngeschäftes überwiegend zinslos oder minderverzinslich.

Da andererseits deren Refinanzierung über verzinsliche Fremdmittel erfolgt, ergibt sich ein negatives Zinsergebnis. Die Übernahme neuer Kundenforderungen, deren Verzinslichkeit deutlich unter den Einstandskosten liegt, trug im Jahr 2003 wesentlich zu einer weiteren Verschlechterung des Zinsergebnisses des Konzerns auf minus 96,1 Mio. Euro (2002: -56,7 Mio. Euro) bei. Anders als bei anderen Kreditinstituten ist das Zinsergebnis für die BAG Bankaktiengesellschaft allerdings kein maßgeblicher Indikator der Erfolgsmessung. Vielmehr wird die Ertragslage aufgrund der besonderen Aufgabenstellung neben dem negativen Zinsergebnis im Wesentlichen durch Einflüsse aus der Forderungsbewertung und -abwicklung geprägt.

Den Auflösungen von Wertberichtigungen, Rückstellungen sowie Freisetzen von Garantien der SE-BVR und den Eingängen auf abgeschriebene Forderungen standen notwendige Aufstockungen der Risikoversorge, erforderliche Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und Aktien gegenüber.

Die Personal-, Sach- und sonstigen Aufwendungen entwickelten sich planmäßig, so dass von einer stetigen Entwicklung der Ertragslage gesprochen werden kann, die dem gestiegenen Volumen entspricht.

Das Ergebnis des BAG Bankaktiengesellschaft-Konzerns ist vor dem Hintergrund der besonderen Aufgabenstellung der Bank und des Bilanzsummenanstiegs zu interpretieren. Ein negatives Gesamtergebnis entsteht in Jahren starken Wachstums systembedingt, da die Zinsaufwendungen ohne Zeitverzögerungen anfallen. Gleichzeitig erfordert das Heben der Erfolgspotenziale einen zeitlichen Vorlauf, so dass die Erträge aus den jüngsten Übertragungen noch nicht generiert werden können. Soweit die Bewertungsergebnisse aus den Übertragungen der Vorjahre nicht ausreichen, um die Zinslast zu kompensieren - was bei einem starken Wachstum zwangsläufig der Fall ist - kann ein negatives Gesamtergebnis nicht vermieden werden.

3 Filialen

Die Bank als Konzernmutter hat sich in einer Filialstruktur organisiert.

Neben der Zentrale in Hamm, die alle zentralen Dienste wahrnimmt und gleichzeitig mit ihren speziell hierauf ausgerichteten Bereichen Dienstleister für alle Filialen ist, wurden zum 31.12.2003 Filialen in Hamm, Berlin und Ebersbach unterhalten. Die Filialen in Frankfurt am Main und Freiburg sind planmäßig am 01.01.2003 an die GLS Gemeinschaftsbank übertragen worden.

Die Filialen als operative Einheiten sind für die kundenbezogenen Marktaktivitäten zuständig und verantwortlich.

Die Konzerngesellschaften unterhalten teilweise eigene Betriebsstätten. Diese stehen in der Regel räumlich und organisatorisch in Verbindung mit den Betriebsstätten der Muttergesellschaft.

4 Voraussichtliche Entwicklung

Die Besonderheit des Geschäftes des BAG-Konzerns lässt Planungen nur in sehr eingeschränktem Maße zu. Gleichwohl wird mit einer nachlassenden Wachstumsdynamik der Bilanzsumme gerechnet.

Auf die sich aus ihrer speziellen Aufgabenstellung ergebenden Anforderungen ist die Unternehmensgruppe sowohl personell als auch organisatorisch eingerichtet.

Für Übernahmen aus dem Rheinland ist zum 01.01.2004 eine Filiale in Köln eingerichtet worden.

Der Standort der Filiale Hamm wird im ersten Quartal des Jahres 2004 nach Unna verlagert.

5 Risikobericht

5.1 Zielsetzung und Grundlagen des Risikomanagements

Zentrales Geschäftsfeld der Konzernmutter ist die professionelle Bearbeitung von Problemkrediten, die sie von anderen Banken des genossenschaftlichen Finanzverbundes übernimmt.

Dieses Geschäftsfeld erfordert in besonderem Maße ein aktives Risikomanagement, also die Identifizierung, Analyse, Messung und Bewertung sowie Limitierung und Steuerung der Risiken, insbesondere der Adressenausfallrisiken.

Zur Unterstützung und Dokumentation der bankweiten Adressierung von Risiken hat die BAG Bankaktiengesellschaft ihr Risikohandbuch zum 31.12.2003 überarbeitet und den Gegebenheiten angepasst, so dass alle ökonomisch relevanten Risiken der Bank und deren Behandlung aufgezeigt sind.

Die internen Arbeitskreise, die zu einem sachgerechten Umgang mit der

Gesamthematik der Risikoerkennung und -steuerung eingerichtet wurden, haben ihre Tätigkeit im vergangenen Jahr erfolgreich fortgeführt. Dadurch wird gewährleistet, dass die vorhandenen Tools und Richtlinien weiter entwickelt werden.

Kernstück des Risikocontrollings der Bank ist das in eine prozessorientierte EDV-Landschaft der Kreditbearbeitung eingebundene EDV-Programm "Kreditcontrolling", mit dem in regelmäßigen Soll-/Ist-Vergleichen Analysen der jeweiligen Bearbeitungsverläufe erstellt und anschließend ausgewertet werden. Daneben wird der Erfolg der Filialen durch eine quartalsweise Ergebnisanalyse überwacht.

Die Auswertungen werden durch den Controllingbereich als nicht in das operative Geschäft eingebundene Einheit erstellt. Diese ist dem Vorstand, dem sie regelmäßig berichtet, direkt unterstellt.

Der Vorstand wird so auf nicht erwartungsgemäße Entwicklungen bei der Forderungsbearbeitung von Einzelkrediten oder Kreditnehmereinheiten aufmerksam gemacht und ist damit in der Lage, drohenden Risiken rechtzeitig entgegenzusteuern.

5.2 Deckung der Risikoaktiva durch haftende Eigenmittel

Zur Erfüllung der aufsichtsrechtlichen Anforderungen hat die Bank ihre Eigenmittel -

bei Ausschöpfung der KWG-rechtlichen Möglichkeiten - auch im Jahre 2003 erhöht.

Die für das Jahr 2003 geplante Credit-Linked-Note (CLN) in Höhe von 500 Mio. Euro wurde erfolgreich emittiert, damit hat sich das Gesamtemissionsvolumen auf 1 Mrd. Euro erhöht. Für 2004 wird geprüft, ob dieses oder ein anderes Instrument zur weiteren Eigenkapitalentlastung eingesetzt werden kann.

5.3 Risikoarten und ihre Steuerung

Die von der Bank zu überwachenden und zu steuernden Risiken umfassen folgende Risikoarten:

- Adressenausfall- und Kreditrisiken
- Marktpreisrisiken
- Liquiditätsrisiken
- Operationelle Risiken

Entsprechend des Geschäftszweckes sind die Adressenausfall- und Kreditrisiken von zentraler Bedeutung für die Bank. Im Hinblick auf die operationellen Risiken ergeben sich besondere Anforderungen aus der Abwicklungs- und Verwertungstätigkeit der Bank.

Von den Marktpreisrisiken haben neben den Zinsrisiken nunmehr auch Währungsrisiken durch die Übernahme von Währungsforderungen zum Ende des

Geschäftsjahres 2003 eine Relevanz. Liquiditätsrisiken bestehen bei der Konzernmutter im banküblichen Umfang.

5.3.1 Adressenausfall- und Kreditrisiken

Im Zeitpunkt der Übernahme der Forderungen durch die BAG Bankaktiengesellschaft sind diese bereits notleidend. Ziel der Steuerung des Adressenausfallrisikos ist daher eine Vermeidung der Verschlechterung der Verwertungssituation.

Aus dieser Überlegung heraus gliedert die Bank ihr Portfolio seit Jahren entsprechend der erwarteten Art der Forderungsrealisierung als Sanierungs¹- oder Verwertungsfall² ein.

Entsprechend der Klassifizierung, die zu Beginn der Bearbeitung durch eine Grob-analyse erfolgt, werden die jeweiligen Arbeitsprozesse (Sanierung bzw. Verwertung) ausgelöst. Eine prozentuale Aufteilung des Portfolios in Sanierungs- und Verwertungs-fälle zeigt die Abbildung 1.

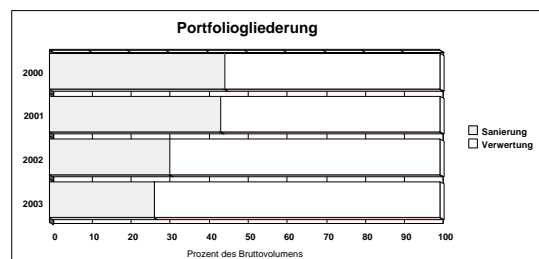


Abbildung 1: Segmente des Kreditportfolios

¹ Sanierungsfall: Die Bank ist überzeugt, dass durch die Umsetzung entsprechender Sanierungsmaßnahmen der Kreditnehmer in die Lage versetzt wird, zumindest teilweise seine Kapitaldienste zu erbringen.

² Verwertungsfall: Die Bank ist überzeugt, dass der Kunde keine Chance mehr hat, vorhandene Probleme zu bewältigen, so dass eine zwangsweise Realisierung der Forderungen durch Sicherheitenverwertung notwendig ist.

Daneben werden die abschließend geregelten Kreditfälle zu einem gesonderten Portfolio zusammengefasst.

Die Wirtschaftlichkeit der Kreditabwicklung und die Entwicklung der Risikosituation auf Portfolioebene werden durch die in der Bank installierten Instrumente laufend gemessen und überwacht. Dabei werden zum einen die für die jeweilige Art der Forderungsrealisierung gesetzten Zielsetzungen mit den tatsächlich erzielten Ergebnissen abgeglichen und zum anderen die Veränderungen in der Werthaltigkeit der Sicherheiten und der erforderlichen Risikodeckung laufend aktualisiert.

Zur Umsetzung der aus Basel II resultierenden Ratinganforderungen hat die BAG Bankaktiengesellschaft mit einer externen Beratungsgesellschaft ein entsprechendes Projekt initiiert. Auf der Basis von VR Control wird eine entsprechende Steuerungssystematik entwickelt, die die Besonderheiten der verschiedenen Kreditportfolien der Bank berücksichtigt.

5.3.2 Marktpreisrisiken

Traditionell ist das Zinsänderungsrisiko für die Bank das bedeutsamste Marktrisiko. Darüber hinaus hat durch die Übernahmen zum Jahresende 2003 auch das Währungsrisiko an Relevanz gewonnen. Dieses Risiko wird durch die vorzunehmende

laufzeitkongruente Deckung der Positionen minimiert werden.

Bei dem besonderen Portfolio der Bank kann nur für einen sehr geringen Teil der Kundenforderungen von bekannten und verlässlichen Zahlungsterminen für Zins- und Tilgungsleistungen ausgegangen werden. Daher beschränken sich die Möglichkeiten der Steuerung des Zinsänderungsrisikos im Wesentlichen auf den Geldaufnahmebereich.

Zur Minimierung des Zinsänderungsrisikos hat die Bank weite Teile ihres Refinanzierungsvolumens durch die Konditionen der begebenen Credit Linked Notes und der Geldaufnahmen bei abgebenden Banken an die Marktzinsentwicklung gekoppelt.

Zur Minimierung des Zinsaufwandes wurden im vergangenen Jahr überwiegend Refinanzierungen mit einer kurzfristigen Zinsbindung aufgenommen.

Die Übersicht zeigt die bestehenden Zinsbindungen bzw. Fälligkeiten per 31.12.2003.

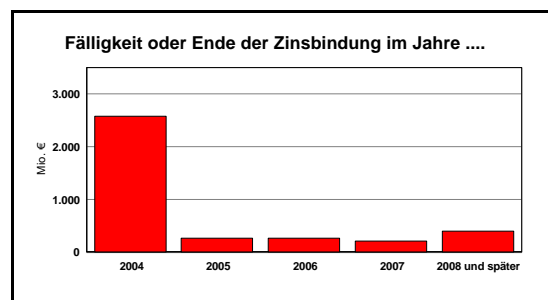


Abbildung 2: Übersicht der Zinsbindung per 31.12.2003

Das zentrale Risiko besteht darin, dass das Zinsniveau nachhaltig ansteigt und die auslaufenden Verbindlichkeiten durch teurere Gelder zu ersetzen sind. Dieses Risiko wird regelmäßig klassifiziert und das Ergebnis sowie Vorschläge zur Steuerung dem Vorstand zugeleitet.

Aufgrund der momentanen gesamtwirtschaftlichen Situation und unter Berücksichtigung der Prognosen namhafter Analysten rechnet der Vorstand der Bank frühestens zur Jahresmitte 2004 mit einer leicht steigenden Zinsstrukturkurve. Eine sofortige Absicherung des (latent) bestehenden Zinsrisikos wäre durch eine Zinsfestschreibung möglich, erscheint aber - zunächst - kurzfristig nicht zielführend, da für den höheren Aufwand kein entsprechender Nutzen aufgrund der hohen Bestände an zinslosen Aktiva erwartet wird. Sollten die Zinsen eine deutlich andere Entwicklung nehmen, wird die Bank hierauf kurzfristig reagieren.

5.3.3 Liquiditätsrisiken

Das gesamte Liquiditätsrisiko wird bei der Bank durch den Bereich Rechnungswesen gesteuert. Auf Basis der Gesamtbankplanung wird unter Berücksichtigung erwarteter Rückflüsse eine im Jahresverlauf kontinuierlich überprüfte Liquiditätsplanung erstellt und erforderlichenfalls angepasst.

Die Liquidität einer Bank gilt nach den aufsichtsrechtlichen Vorschriften als

ausreichend, wenn die innerhalb von 30 Tagen zur Verfügung stehenden Zahlungsmittel die während dieses Zeitraums abrufbaren Zahlungsverpflichtungen abdecken. Der Quotient aus anrechenbaren Aktiv- und Passivkomponenten wird als Liquiditätskennzahl bezeichnet und muss mindestens den Wert 1,00 aufweisen. Die Kennziffer des Liquiditätsgrundsatzes der Bank zum Bilanzstichtag beläuft sich auf 2,22 (Vorjahr: 2,00). Die Bank verfügte im Geschäftsjahr 2003 jederzeit über ausreichende Liquidität.

5.3.4 Operationelle Risiken

Die Bank hat auch im Jahr 2003 ihre Prozesse einem fortlaufenden Redesign unterworfen und entsprechende qualitative Verbesserungen der Abläufe generiert. Eine wesentliche Quelle für die Impulse sind die Arbeitskreise, in denen ausgewählte Mitarbeiter besonders relevante Themen diskutieren und Verbesserungsvorschläge erarbeiten. Soweit für die Umsetzung der Veränderungen Investitionen in die EDV- und Sicherheits-Infrastruktur erforderlich waren, wurden diese entsprechend getätigt. Eine weitere Optimierung der Prozesse wird auch im Jahr 2004 einen Arbeitsschwerpunkt bilden.

5.3.4.1 Systemrisiko

Die Bank bildet ihre Geschäftsvorfälle im Wesentlichen in einem Hauptrechenwerk ab, das über die GAD eG Münster zur

Verfügung gestellt wird. Bei der GAD handelt es sich um ein dem genossenschaftlichen Verbund angehörendes Rechenzentrum. Die GAD wird regelmäßig durch eine Wirtschaftsprüfungsgesellschaft nach den üblichen IDW-Standards überprüft.

Bei Nebenprogrammen greift die Bank auf ein Standardprodukt (Windows NT) zurück, das durch entsprechende Standardergänzungsprogramme (Lotus Notes, Smart Suite) den notwendigen Datenverarbeitungsbedarf abdeckt.

Ein besonderes Kernstück bildet hierbei die auf Basis von Lotus Notes entwickelte Software "Info-Bank", ein prozessorientiertes Kreditbearbeitungsprogramm, dessen Daten regelmäßig durch Datentransfer aus dem Hauptrechenwerk aktualisiert werden. "Info-Bank" ist - als Einheit zusammen mit den verknüpften Programmen "EWB-Liste" und "Kreditcontrolling" gesehen - ein weiteres Kernstück der organisatorischen Instrumentarien zur Erfassung und Steuerung von Risiken.

Bei einem Ausfall des Systems geht die Bank nach einem Notfallkonzept vor, das differenziert nach dem jeweiligen Beeinträchtigungsgrad die einzuleitenden Maßnahmen festlegt und sicherstellt, dass innerhalb eines Zeitraums von 24 Stunden das gesamte interne EDV-System wieder

zur Verfügung steht und relevante Daten nicht verloren gehen können.

5.3.4.2 Personalrisiko

Die Qualifikation von und das Arbeiten mit hoch motivierten Mitarbeitern ist nach Überzeugung der Bank der zentrale Schlüssel, um Risiken professionell zu handhaben und Verluste zu minimieren.

Das Fortbildungskonzept der Bank, dessen Ziel die Verbesserung des Qualifikationsniveaus der Mitarbeiter ist, basiert auf drei Säulen:

- Den Seminaren, die in der Bank durch interne oder externe Dozenten gestaltet werden.
- Der Teilnahme am Geno-PE-Konzept an der Westfälischen Genossenschafts-Akademie, Münster, und der Akademie Deutscher Genossenschaften, Montabaur, zur Umsetzung der langjährigen Personalentwicklungskonzepte für ausgewählte Mitarbeiter.
- Die Weiterbildung über Spezialseminare, um ganz spezifische Fachkenntnisse weiter zu entwickeln. Besonders bei diesen Seminaren fungieren die Teilnehmer als innerbetriebliche Multiplikatoren, um das erworbene Wissen im Haus zu verbreiten.

Als Beweis der hohen Qualifikation ist anzusehen, dass auch im Jahre 2003 mehrere Mitarbeiter in anderen Banken zeitlich befristete Aufgaben übernehmen konnten, um die Primärgenossenschaften durch professionelle Hilfe in Spezialfragen zu entlasten.

5.3.4.3 Geschäftsprozessrisiko

Durch vorgegebene - teilweise bereits EDV-gestützte - Abläufe in der Bearbeitung von Geschäftsprozessen sowie festgelegte Vertretungs- und Kompetenzregelungen unter Einbindung eines funktionierenden internen Kontrollsystems begegnet die Bank dem Risiko, dass durch mangelbehaftete Geschäftsabläufe Schäden auftreten. Darüber hinaus wird durch ein abteilungs- und filialübergreifendes Vorschlagswesen auf eventuelle Schwachstellen aufmerksam gemacht.

Die Geschäftsprozesse der BAG Bankaktiengesellschaft wurden seit Anfang 2002 sukzessive in Arbeitsablaufdiagramme überführt, die regelmäßig aktualisiert werden. Die Ablaufdiagramme - sowie zugehörige Zusatzinformationen - stehen den Mitarbeitern in Lotus Notes Datenbanken zur Verfügung.

Mitte 2003 wurde das Projekt "Workflow" initiiert, das die Implementierung einer Workflow gesteuerten Software zum Ziel hat. Workflow ist die Bezeichnung für arbeitsteilige Prozesse, die zur Abwicklung von Geschäftsvorfällen (z. B. Bearbeitung

eines Kreditengagements) gestartet werden. Diese Geschäftsvorfälle erfassen ein Spektrum, das von einfachen Prozessen bis zu komplexen, organisationsweiten bzw. organisationsübergreifenden Vorgängen reicht.

Das Workflow-Programm soll eine ordnungsgemäße Durchführung der Prozesse, gemäß der bei der BAG geltenden Regelwerke, sicherstellen. Dabei werden relevante bestehende Fachanwendungen (z. B. "Info-Bank) integriert, um eine bestmögliche Mitarbeiterunterstützung zu ermöglichen.

Anfang 2004 wird intensiv an der Konzeption zur technischen Integration der Workflow-Anwendung in die bestehende technische Infrastruktur der BAG Bankaktiengesellschaft gearbeitet. Parallel dazu werden die Fachgruppen, die für die fachliche Modellierung der Geschäftsprozesse verantwortlich sind, ihre Arbeit aufnehmen. Die Inbetriebnahme eines ersten Musterprozesses ist im dritten Quartal 2004 geplant.

5.3.4.4 Rechtsrisiko

Aufgrund der besonderen Aufgabenstellung sieht sich die Bank erheblichen Rechtsrisiken ausgesetzt, für die sie in ausreichendem Maße Vorsorge getroffen hat. Darüber hinaus hat die Bank ihren Pool an in den speziellen Geschäftsfeldern erfahrenen Juristen, die als Dienstleister für alle Bereiche bei rechtlichen Problemstellungen eingebunden werden, weiter verstärkt.

5.3.4.5 Verbleibendes Risiko des operativen Bereichs

Die BAG Bankaktiengesellschaft verfügt über einen im Wesentlichen aus Verwertungsmaßnahmen übernommenen umfangreichen Immobilienbesitz. Für die dort erkennbaren Risiken sind entsprechende Vorsorgen gebildet worden.

Das Management des Immobilienbestandes ist einem erfahrenen und gut ausgebildeten Spezialistenteam übertragen, welches unter Beobachtung der Entwicklung der relevanten Immobilienmärkte vorausschauend erforderliche Maßnahmen einleitet, um die Erträge für die Bank zu optimieren und Risiken zu vermeiden.

Andere Risiken, die für Kreditinstitute allgemein bedeutsam sind, haben für die BAG Bankaktiengesellschaft eine so geringe Relevanz, dass sie unter der Wesentlichkeitsgrenze liegen.

5.4 Interne Revision

Die Interne Revision arbeitet weisungsfrei und unbeeinflusst als prozessunabhängige Instanz im Auftrag des Vorstandes mit dem Ziel, Risiken frühzeitig zu erkennen und Fehlentwicklungen aufzuzeigen. Sie führt Prüfungsmaßnahmen aufgrund eines unter Risikogesichtspunkten aufgestellten Prüfungsplanes durch und überwacht die Beseitigung der festgestellten Beanstandungen. Darüber hinaus kommt sie ihren

Berichtspflichten gegenüber den Organen der BAG, insbesondere hier dem Aufsichtsrat, im Rahmen bestehender fachlicher und gesetzlicher Regelungen nach.

6 Ausblick

Der Aufbau der Filiale in Köln sowie die Entwicklung und Implementierung einer VR Control adäquaten Steuerungssystematik bilden wesentliche Aufgaben im Jahr 2004.

Im Übrigen stehen auch im laufenden Geschäftsjahr erhebliche Übernahmen von Problemkrediten anderer Genossenschaftsbanken an. Tendenziell erwarten wir für die Folgejahre aber auch, dass durch die vorgabegerechte Abarbeitung von Kreditengagements und Rückflüssen aus Verwertungen und Ablösungen die Aufnahme weiterer Kreditengagements weitgehend kompensiert werden kann. Soweit keine Sonderentwicklungen auftreten, wird sich das Wachstum des Geschäftsvolumens des BAG-Konzerns moderater gestalten.

59069 Hamm, 29. März 2004

BAG Bankaktiengesellschaft

Der Vorstand

Wittler

Hoffmann

Lösing

Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

Wir haben den Konzernjahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und den Konzernlagebericht der Bankaktiengesellschaft, Hamm, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2003 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Konzernjahresabschluss und Konzernlagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegen in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Konzernjahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und über den Konzernlagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Konzernjahresabschlussprüfung gemäß § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Konzernjahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und durch den Konzernlagebericht vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld des Konzerns sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Buchführung, Konzernjahresabschluss und Konzernlagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Konzernjahresabschlusses und des Konzernlageberichts. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Überzeugung vermittelt der Konzernjahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns der Bankaktiengesellschaft, Hamm. Der Konzernlagebericht gibt insgesamt eine zutreffende Vorstellung von der Lage des Konzerns und stellt die Risiken der künftigen Entwicklung zutreffend dar.

Frankfurt am Main, den 02. April 2004

Deloitte & Touche GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(A. Schmidt)
Wirtschaftsprüfer

(K. Rohmann)
Wirtschaftsprüferin

Bericht des Aufsichtsrates zum Jahresabschluss und Konzernabschluss 2003 der BAG Bankaktiengesellschaft

In den fünf Sitzungen des vergangenen Jahres hat sich der Aufsichtsrat umfassend über die geschäftliche und strategische Entwicklung der Bank sowie über aktuelle Ereignisse und Geschäfte von grundlegender Bedeutung informiert. Parallel hat der Aufsichtsrat den Vorstand beraten und die Geschäftsführung überwacht.

Der Vorstand hat den Aufsichtsrat regelmäßig, zeitnah und umfassend unterrichtet und alle Sachverhalte vorgelegt, die der Entscheidung durch den Aufsichtsrat bedurften. Gegenstand der Information durch den Vorstand waren regelmäßig die Geschäftspolitik und andere grundsätzliche Fragen der Unternehmensführung und -planung, die verfolgten Strategien, die finanzielle Entwicklung und Ertragslage der Bank, das Risikomanagement und die Geschäfte, die für die Bank von besonderer Bedeutung waren. Aktuelle Einzelthemen und dementsprechende Entscheidungen wurden regelmäßig in Gesprächen zwischen dem Vorsitzenden des Vorstandes und dem Vorsitzenden des Aufsichtsrates erörtert.

Parallel zu den Kernthematiken der weiteren Optimierung der Controllingsysteme sowie der Arbeitsabläufe und der Bearbeitungsfristen im Hinblick auf das erneut nicht unerheblich angestiegene Bearbeitungsvolumen wurden Strategien zur Entlastung des Eigenkapitals und zur Steigerung des operativen Ergebnisses, insbesondere zur Verbesserung des Zinsergebnisses beraten. Alle Anstrengungen dienen dem Ziel, die operativen Erträge der Bank zu steigern und die übertragenen Problemkredite so ressourcenschonend wie möglich abzuarbeiten.

Sitzungen des Aufsichtsrates

In der ersten Sitzung des Jahres am 26. Februar 2003 haben Vorstand und Aufsichtsrat die Geschäftsentwicklung in 2002, die Eckdaten von Jahres- und Konzernabschluss 2002 und die groben Planzahlen für 2003 erörtert. Gleichzeitig wurde über ein teilweise abgeändertes Übernahme- und Finanzierungsmodell zur Entlastung der Refinanzierungsseite der Bank befunden.

In der folgenden Sitzung am 07. Mai 2003 hat der Aufsichtsrat den Jahresabschluss 2002 gebilligt, der damit festgestellt war. Gleichzeitig wurden die wesentlichen Beschlussvorschläge für die ordentliche Hauptversammlung 2003 erörtert. Dazu gehörte neben dem Wahlvorschlag für die Jahres- und Konzernabschlussprüferin für den Abschluss 2003, die Aufnahme diverser Ausgliederungen nach dem UmwG, um einzelnen Banken die Übertragung ihrer Teilbetriebsstellen für Eigenkapitalfinanzierungen im Fondsbereich zu ermöglichen.

In der Sitzung am 09. Juli 2003 wurde das Halbjahresergebnis für 2003 besprochen und die Übernahme größerer Kreditblöcke aus Fondsfinanzierungen beschlossen. Gleichzeitig wurde unter Anknüpfung an die Diskussion in der vorangegangenen Sitzung mit Blick auf das Transparenz- und Publizitätsgesetz und den Corporate Governance Kodex die Bildung zweier Ausschüsse, und zwar den Präsidialausschuss und den Prüfungsausschuss beschlossen.

...

Kernthemen der Sitzung vom 10. September 2003 waren neben der Erörterung der Statuszahlen für Bank und Konzern Diskussionen zum Thema: "Risikotransfer" und die Beschlussfassung über weitere - jeweils einer a.o. HV - vorzuschlagenden Übernahme weiterer Kreditforderungen über eine Ausgliederung nach UmwG.

In der letzten Sitzung des Jahres am 10. Dezember 2003 wurde die geschäftliche Entwicklung der ersten neun Monate erörtert. Weitere Schwerpunkte der Erörterungen waren der jeweilige Stand der laufenden Projekte zur Implementierung eines dem Verbund-System angeglichenen "BAG-Control" sowie eines den strukturierten Bearbeitungsprozess unterstützenden Workflow-Systems. Gleichzeitig hat der Aufsichtsrat der Eröffnung einer weiteren Filiale der Bank in Köln zwecks Übernahme der Bearbeitung der von der Kölner Bank eG - ebenfalls im Wege der Ausgliederung nach UmwG - übernommenen Kreditvolumina und der Einstellung des erforderlichen zusätzlichen Personals zugestimmt.

Ausschüsse des Aufsichtsrates

Der Präsidial- und der Prüfungsausschuss der Bank haben jeweils am 10. September 2003 ihre konstituierende Sitzung abgehalten und sich eine Geschäftsordnung gegeben.

Jahresabschluss

Vertreter der Abschlussprüferin haben an der Jahresabschlussitzung des Aufsichtsrates am 18. Mai 2004 teilgenommen und Erläuterungen gegeben. Im Vorfeld ist das Ergebnis der Prüfung dem Prüfungsausschuss ausführlich erläutert worden.

Die Buchführung, der Jahresabschluss für das Jahr 2003 mit Lagebericht und der Konzernabschluss mit Lagebericht sind von der durch die Hauptversammlung als Abschlussprüfer gewählten Deloitte und Touche GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Frankfurt am Main, geprüft und jeweils mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen worden. Der Aufsichtsrat hat dem Ergebnis der Prüfung nach Einsicht in die Berichte des Abschlussprüfers zugestimmt.

Den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss hat der Aufsichtsrat heute festgestellt und den Konzernabschluss gebilligt.

59069 Hamm, den 18. Mai 2004

Lehnhoff

- Vorsitzender des Aufsichtsrates -