

A Deutsche Apotheker- und Ärztebank

Geschäftsbericht 2002



Deutsche Apotheker- und Ärztebank
Geschäftsbericht 2002

	2002 in Mio. €	2001 in Mio. €	Veränderung in %
<i>Bilanzsumme</i>	22.898	20.750	+ 10,4
<i>Kundenkredite</i>	15.311	13.514	+ 13,3
<i>Kundeneinlagen</i>	15.771	14.348	+ 9,9
<i>Haft. Eigenkapital</i>	1.868	1.551	+ 20,4
<i>Teilbetriebsergebnis vor Risikovorsorge</i>	177,3	166,0	+ 6,8
<i>Jahresüberschuss</i>	59	57	+ 3,51

	2002	2001
<i>Eigenkapitalquote</i>	11,1 %	10,5 %

	2002	2001	Veränderung in %
<i>Zahl der Mitarbeiter</i>	1.879	1.803	+ 4,2
<i>Zahl der Kunden</i>	248.200	235.700	+ 5,3
<i>Zahl der Mitglieder</i>	93.634	90.579	+ 3,4

	Tagesordnung der Vertreterversammlung	6
	Vorstand	7
	Aufsichtsrat	8
	Ehrevorsitzende, Ehrenträger	9
	Beirat	10
	Dezernats-, Bereichs- und Regionalleiter	14
	Direktoren der Filialen, Filialleiter, Leiter der Regionalen Kreditsekretariate	15
<i>Bericht des Vorstands</i>	Gesamtwirtschaftliche Entwicklung	
	Wirtschaftliches Umfeld	18
	Kapitalmärkte	20
	Lagebericht 2002	
	Geschäftsentwicklung im Überblick	22
	Kreditgeschäft	27
	Einlagengeschäft	31
	Vertriebskanäle	33
	Neue Beratungskonzeptionen	37
	Investmentgeschäft	39
	Betriebswirtschaftliche Beratung	45
	Bankbetrieb	47
	Eigenkapital	52
	Unsere Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter	54
	Risikobericht	58
	Ausblick	64
<i>Bericht des Aufsichtsrats</i>		66
<i>Nachruf</i>		68
<i>Jahresabschluss 2002</i>	Bilanz	72
	Gewinn- und Verlustrechnung	74
	Anhang	75
<i>Daten zur Bank</i>	Geschichtliche Entwicklung der Bank	88
	Hauptverwaltung, Filialen	90
	Regionalbereiche	93

Tagesordnung

*für die ordentliche
Vertreterversammlung
am Freitag,
dem 27. Juni 2003,
15.30 Uhr,
Swissôtel Rheinpark,
Rheinallee 1,
41460 Neuss*

Begrüßung

1. Bericht des Vorstands über das Geschäftsjahr 2002
2. Bericht des Aufsichtsrats
3. Bericht über die gesetzliche Prüfung, Stellungnahme des Aufsichtsrats, Beschlussfassung
4. a) Beschlussfassung über den Jahresabschluss 2002
b) Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns 2002
5. a) Entlastung des Vorstands für das Geschäftsjahr 2002
b) Entlastung des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2002
6. Beschlussfassung über die Änderung von § 26c der Satzung und § 1 der Wahlordnung zur Vertreterversammlung
- Erhöhung der Verhältniszahl der Mitglieder zu Vertretermandaten -
7. Eigenkapitalbildung der Bank über das Instrument einer stillen Beteiligung
8. Wahlen zum Aufsichtsrat
9. Wahl der Mitglieder des Wahlausschusses
10. Verschiedenes

Zu Beginn des Punktes 8 der Tagesordnung wird die Sitzung kurz unterbrochen, um den einzelnen Berufsständen Gelegenheit zur Beratung zu geben.

Stimmberechtigt sind nur die gewählten Vertreter der Bank.

Werner Wimmer, Düsseldorf
Sprecher

Gerhard K. Girner, Düsseldorf

Jürgen Helf, Düsseldorf

Günther Herion, Düsseldorf
(ab 1. April 2003)

Günter Preuß, Düsseldorf

Werner Albert Schuster, Düsseldorf

Dr. med. dent. Wilhelm Osing, Düsseldorf, *Vorsitzender*
Dr. med. Ulrich Oesingmann, Dortmund, *1. stv. Vorsitzender*
Apotheker Hermann-Stefan Keller, Mainz, *2. stv. Vorsitzender*
Dr. med. dent. Wilfried Beckmann, Gütersloh (*ab 14.06.2002*)
Wolfgang Fischer, Düsseldorf*
Apotheker Hans-Günter Friese, Fröndenberg
Wolfgang Häck, Aachen*
Norbert Hinke, Düsseldorf*
Prof. Dr. med. Dr. h. c. Jörg-Dietrich Hoppe, Düren (*ab 14.06.2002*)
Britta Jansen, Hamburg*
Dr. med. dent. Hans-Hermann Liepe, Hannover
Dipl.-Stom. Peter Luthardt, Alach (*bis 14.06.2002*)
Heidi Methner, Leipzig*
Apotheker Gerhard Reichert, Hengersberg
Dr. med. dent. Bernhard Reilmann, Lippstadt
Dr. med. Manfred Richter-Reichhelm, Berlin
Dr. med. Wolf-Rüdiger Rudat, Kunitz
SR Peter Sauermann, Veldenz
Christian Scherer, Neustadt*
PhR Dr. rer. nat. Hartmut Schmall, Aachen
Michael Sell, Düsseldorf*
Prof. Dr. med. Karsten Vilmar, Bremen (*bis 14.06.2002*)
Heike Vocke, Hannover*
Dr. med. Wolfgang Wesiack, Hamburg
Dr. med. dent. Fritz-Josef Willmes, Burgrieden
OPhR Dr. rer. nat. Helmut Wittig, Schleiz

* von den Arbeitnehmern gewählt

*Ehrenrechtsberater
des Aufsichtsrats* Rechtsanwalt Dipl.-Kfm. Richard Deutsch,
Meerbusch

*Ehrevorsitzender
des Vorstands* Dipl.-Volkswirt Walter Schlenkenbrock,
Ratingen

*Träger der
Karl-Winter-Medaille
und Ehrenmitglied
der Bank* Prof. Dr. h. c. J. F. Volrad Deneke,
Bonn

*Ehrenmitglieder
der Bank* Dr. med. dent. Rudolf Cramer,
Wiesbaden

Elfriede Girtl,
München

Bruno Nösser,
Düsseldorf

Dr. med. dent. Rudolf Oschika,
Moers

Apotheker Dr. jur. Albert Peterseim,
Essen

Apotheker Klaus Stürzbecher,
Berlin

Dr./RO Eric Banthien,
Hamburg

Dr. med. Johannes Baumann,
Coswig

Dr. med. Werner Baumgärtner,
Stuttgart

Dr. med. Margita Bert,
Rüsselsheim

Apotheker Dr. rer. nat. Rainer Bienfait,
Berlin

Dr. med. Klaus Bittmann,
Plön

RA Dr. jur. Dieter Boeck,
Bonn

Dr. med. Volker Böttger,
Dortmund

Dr. med. dent. Jürgen Braun-Himmerich,
Nierstein

Prof. Dr. med. Wolfgang Brech,
Reutlingen

Dr. med. dent. Gerhard Bundschuh,
Groß-Glienicke

Dr. med. Konrad F. Cimander,
Wedemark

Dr. med. Eckhart Claus,
Greibenstein

Dr. med. Anton Coressel,
Otterbach

Dr. med. dent. Dieter Dahlmann,
Neuss

Dr. med. Gerhard Dieter,
Freiburg

Dr. med. Peter Eckert,
Hohenahr-Erda

Dr. med. Wolfgang Eckert,
Schwerin

Dr. med. Brigitte Ende,
Frankfurt

Dr. med. Dr. rer. nat. Klaus Enderer,
Köln

Dr. med. Stefan Engelbart,
Bad Oeynhausen

Dr. med. Karsten Erichsen,
Bremen

Albert Essink, Zahnarzt,
Berlin

Dr. med. Johannes Fechner,
Emmendingen

Dr. med. dent. Jürgen Fedderwitz,
Schlangenbad

Dr. med. Hermann Feig,
Weilburg

Dr. med. Reiner Flöthner,
St. Ingbert

Dr. med. Franz Gadowski,
Saarbrücken

SR Dr. med. Günter Gerhardt,
Mainz

Dr. med. dent. Dietmar Gorski,
Wilnsdorf

Eberhard Gramsch, Arzt,
Göttingen

Dr. med. vet. Karl-Ernst Grau,
Sendenhorst

Apotheker Dr. phil. Jörn Graue,
Hamburg

Dr. med. Karl Gröschel,
Blankenhain

SR Dr. med. dent. Manfred Grub,
Losheim

Dr. med. dent. Wolfgang Gutermann,
Heidelberg

Dr. med. Manfred Halm,
Dresden

Dieter Hanisch, Zahnarzt,
Freyburg

Dr. med. Leonhard Hansen,
Düsseldorf

Dr. med. dent. Konrad Hartmann,
Freiburg

Dr. med. dent. Rudolf Hegerl,
Daun

Dr. med. Andreas Hellmann,
Augsburg

Dr. med. Hans-Joachim Helming,
Belzig

Dr. med. Torsten Hemker,
Hamburg

Dr. med. Jörg Hempel,
Wiesbaden

Dr. med. Wolfgang Herz,
Rastatt

Dr. med. Folkert Hinrichs,
Leer

Dr. med. Rolf Holbe,
Kreiensen/Greene

SR Dr. med. habil. Hans-Jürgen Hommel,
Leipzig

Dr. med. Wolfgang Hoppenthaller,
Siegenburg

Dr. med. dent. Jörg-Peter Husemann,
Berlin

Dr. med. Burkhardt John,
Schönebeck

Apotheker Dietrich Jost,
Lorsch

Dipl.-Kfm. Daniel F. Just,
München

Dr. med. Michael Kann,
Ruppach-Goldhausen

RA Dr. jur. Ulrich Kirchhoff,
Köln

Dr. med. Michael Köhler,
Marburg

Dipl.-Kfm. Hans Kopicki,
Düsseldorf

Dr. med. dent. Wilfried Kopp,
Güstrow

Dr. rer. pol. Andreas Kretschmer,
Münster

Dr. med. dent. Peter Kriett,
Bad Segeberg

Dr. med. dent. Peter Kuttruff,
Stuttgart

Dr. med. Eberhard Laas,
Grossheubach

Dr. med. Horst Labunski,
Krefeld

Dr. Andreas Lacher,
München

Dr. Dirk Lepelmeier,
Düsseldorf

Volker Linss, Tierarzt,
Villmar-Aumenau

Dr. med. dent. Rolf-Jürgen Löffler,
München

Dr. med. Burkhard Lütkemeyer,
Bad Essen

Dr. med. dent. Kurt Mahlenbrey,
Tübingen

Dr. med. Günter Mahlke,
Hannover

Apothekerin Anneliese Menge,
Mülheim

Peter Milius,
Darmstadt

Dr. med. dent. Dirk Mittermeier,
Bremen

RA Hansjörg Mogwitz,
Hannover

Dr. med. Heinz Michael Mörlein,
Kulmbach

Arnulf Müller, Arzt,
Essen

Dr. med. Carl-Heinz Müller,
Trier

Dr. med. dent. Wilfried Müller,
Neumünster

Dr. med. Axel Munte,
München

Dr. med. dent. Dieter Natusch,
Dresden

Dr. med. Hubert Niessen,
Geretsried

Dipl.-Kfm. Siegfried Pahl,
Haan

Dr. med. dent. Volker von Petersdorff,
Isernhagen

Dr. med. dent. Helmut Pfeffer,
Wohltorf

Prof. Dr. med. vet. Günter Pschorn,
Neunburg

Dr. med. Hans-Michael Quast,
Wuppertal

Dr. med. Jost Reermann,
Wegberg

Dipl.-Volkswirt Manfred Renner,
Planegg

Dr. med. Klaus Rittgerodt,
Königsutter

Dr. med. Gert Rogenhofer,
Regensburg

Dr. med. Karl-Friedrich Rommel,
Mechterstädt

Dr. med. Klaus-Peter Rudzki,
Ratingen

Dr. med. Jochen-Michael Schäfer,
Kiel

Dr. med. dent. Karl Horst Schirbort,
Burgdorf

Dipl.-Kfm. Klaus Schmäing,
Münster

Dipl.-Med. Ralf-Rainer Schmidt,
Leipzig

SR Dr. med. Ulrike Schwäblein-Sprafke,
Hohenstein-Ernstthal

Dr. med. Werner Sitter,
Bechhofen a. d. Heide

Dr. med. Michael Späth,
Hamburg

Dr. med. Hans F. Spies,
Frankfurt

Dr. med. Till Spiro,
Bremen

SR Dr. med. dent. Helmut Stein,
Clausen

Dieter Teichmann,
München

Dr. med. Ulrich Thamer,
Gelsenkirchen

Dr. med. Hans-Jürgen Thomas,
Erwitte

Ralf Wagner, Zahnarzt,
Heimbach

Dr. med. dent. Wolfgang Witzhausen,
Koblenz

Dr. med. Heiko Wohlers,
Oldenburg

Dr. med. Gerd W. Zimmermann,
Hofheim am Taunus

Dr. med. dent. Gert Zimmermann,
Leun-Lahnbahnhof

Dr. med. Maximilian Zollner,
Friedrichshafen

<i>Generalbevollmächtigte</i>	Berthold Bisping	Vertrieb Organisationen und Großkunden	
	Hans Fells	Vertriebssteuerung Privatkunden	
	Johannes Henkel	Vertriebssteuerung Privatkunden	
	Jörg Voll	Treasury/Geschäftsplanung	
<i>Direktoren der Hauptverwaltung</i>	Nothart Baumann-Wagner	Informatik und Organisation	
	Hans-Jochen Becker	Bilanzen/GuV/Steuern	
	Holger Brettschneider	Controlling	
	Reiner Caesar	Betriebswirtschaft der Heilberufe	
	Siegfried Charchulla	Verwaltung/Gebäudemanagement	
	Hugo Daldrup	Zentrales Kreditsekretariat	
	Wolfgang Gerresheim	Neue Versorgungsstrukturen	
	Wolfgang Hammel	Recht	
	Manfred Hermes	Öffentlichkeitsarbeit	
	Jürgen Otto	Revision	
	Dr. Hans Russling	Controlling	
	Hans-Georg Schell	Vorstandssekretariat	
	Axel Schneider	Handelsabwicklung	
	Klaus Söhler	Zahlungsverkehr	
	Ulrich Sommer	Wertpapiere/Institutionelle Kunden	
	Claus Verfürth	Personal	
	Uwe Zeidler	Wertpapiere/Private Asset Management	
		Reinhold Fahlbusch	Projekte/Sonderaufgaben
		Uwe Meyer-Vogelgesang	Projekte/E-Health-Market
	<i>Regionalleiter</i>	Heinz Ablert	Region Nord
Michael Brüne		Region Ost	
Christian Hübscher		Region Mitte	
Peter K. Konrad		Region West	
Rolf Post		Region Süd	

Stand: 1. Mai 2003

<i>Direktoren der</i>	Aachen	Heiko Drews	Leipzig	Dr. Dietmar Strumpf (<i>komm.</i>)
<i>Filialen/Filialleiter</i>	Augsburg	Joachim Lehmann	Lübeck	Reinhard Pretzsch
	Bayreuth	Klaus Trendel	Magdeburg	Michael Goltz
	Berlin	Stefan Mühr	Mainz	Rolf Traupel
	Braunschweig	Eberhard Groß	Mannheim	Werner Gebauer
	Bremen	Andreas Kalle	Marburg	Bernd Posdich
	Chemnitz	Wilhelm Spitz	München	Bruno Höfter
	Darmstadt	Peter Lorenz	Münster	Franz-Josef Gebker
	Dortmund	Jürgen Grabensee	Neustadt	Otmar Herrmann
	Dresden	Raimund Pecherz	Nürnberg	Hans Anders
	Düsseldorf	Siegfried Crefeld		Martin Steinkühler
	Duisburg	Markus Herzig	Oldenburg	Dirk Müller
	Essen	Frank Orichel	Osnabrück	Volker Brand
	Frankfurt	Gerhard Schork	Potsdam	Jürgen Nitsche
	Freiburg	Jörg Jahnz	Regensburg	Frank Hillemanns
	Göttingen	Helmut Picker	Rostock	Ronald Hensel
	Hamburg	Peter Schlögell	Saarbrücken	Dietmar Schmidt
	Hannover	Siegward Bröker	Schwerin	Gerrit Altenburg
	Karlsruhe	Lothar Heim	Stuttgart	Holger Lebender
	Kassel	Franz-Josef Nolte	Thüringen	Peter Jesse
	Kiel	Peter Geiß	Trier	Ulrich Ober
	Koblenz	Heinz-Jürgen Mantai	Wiesbaden	Werner Ensberg
	Köln	Werner Höhl	Würzburg	Michael Wagner
			Wuppertal	Carsten Ferch
<i>Leiter der</i>	Berlin	Jost Vierbücher		
<i>Regionalen</i>	Dortmund	Wolfgang Krämer		
<i>Kreditsekretariate</i>	Dresden	Dr. Gerald Barth		
	Düsseldorf	Karl-Josef Wening		
	Frankfurt	Norbert Prokasky		
	Hannover	Wilfried Erxleben		
	Köln	Henning Kruse		
	München	Uwe Paul		

Stand: 1. Mai 2003

Bericht des Vorstands

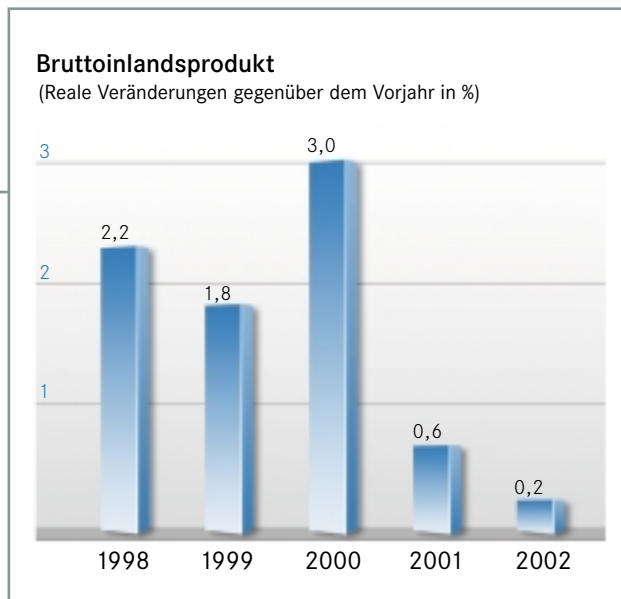
Gesamtwirtschaftliche Entwicklung

Lagebericht 2002



Wirtschaftliches Umfeld

Weltweit moderates Wachstum Die Entwicklung der Weltwirtschaft setzte sich nach kräftiger Belebung zu Beginn des Jahres 2002 letztlich nur mit moderaten Wachstumsraten fort. Dies galt sowohl für die globale Produktion als auch für den internationalen Austausch von Waren und Dienstleistungen.



Auch im Euro-Raum verlor die Konjunktur nach anfänglicher Erholung an Schwung. Das reale Wachstum des gesamten Bruttoinlandsprodukts dürfte nach Schätzungen der Europäischen Zentralbank (EZB) im Berichtsjahr in der Spanne von 2 bis 3 % liegen.

Innerhalb des Euro-Raums bildete Deutschland im Vergleich der nationalen Expansionsraten erneut das Schlusslicht, da es der wirtschaftlichen Aktivität an

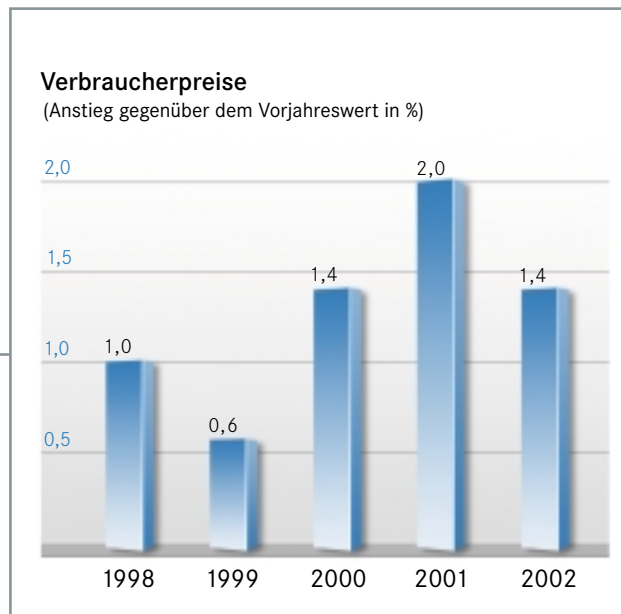
Breite und Kraft fehlte. Das Bruttoinlandsprodukt (BIP) nahm preisbereinigt lediglich um 0,2 % (2001: 0,6 %) zu. Ohne die stabilisierenden Effekte der zunächst noch kräftig steigenden Auslandsnachfrage wäre das gesamtwirtschaftliche Ergebnis noch schlechter ausgefallen.

Nachlassende Wachstumskräfte Der private Verbrauch war durch schwache Einkommenszuwächse, steigende Arbeitslosigkeit, drastische Kurseinbrüche an den Aktienmärkten und Verunsicherung infolge der Euro-Bargeldeinführung geprägt. Erstmals seit der Wiedervereinigung schrumpften die Ausgaben für den privaten

Konsum und lagen um 0,6 % (+ 1,5 %) unter den Vorjahreswerten. Noch stärker wirkte sich konjunkturell der erneute Rückgang der Ausrüstungsinvestitionen um 9,4 % (- 5,8 %) sowie der Bauinvestitionen um 5,9 % (+ 6,0 %) aus. Die positiven Impulse aus dem Export schlugen in einer realen Zuwachsrate von 2,6 % (+ 5,0 %) zu Buche, während im Rückgang der Importe um 2,1 % (+ 1,0) die Zurückhaltung der Verbraucher zum Ausdruck kam.

*Erneut mehr
Arbeitslose*

Durch die Konjunkturschwäche verschärfte sich die Lage am Arbeitsmarkt. Mit der seit dem Frühjahr sinkenden Beschäftigung erhöhte sich die Zahl der Arbeitslosen im Jahresdurchschnitt auf knapp 4,1 (3,9) Millionen. Die Arbeitslosenquote wurde mit 9,8 % (9,4 %) ausgewiesen.



Der Anstieg der Verbraucherpreise verlangsamte sich nach einem Preisschub zu Jahresbeginn. Neben konjunkturellen Gründen wirkte dabei auch der Anstieg des Euro-Kurses dämpfend. Im Jahresdurchschnitt lagen die Verbraucherpreise um 1,4 % (+ 2,0 %) über dem Vorjahreswert.

Auch beim Start in das Jahr 2003 fehlten der Wirtschaft Perspektiven auf eine Besserung der Situation. Vor dem Hintergrund diverser zusätzlicher neuer Abgaben-

belastungen, weiter steigender Arbeitslosigkeit und einer fortdauernden Debatte um wirtschaftspolitische Reformmaßnahmen wird im laufenden Jahr nur eine sehr geringe Steigerung des realen Bruttoinlandsprodukts um unter 0,5 % erwartet.



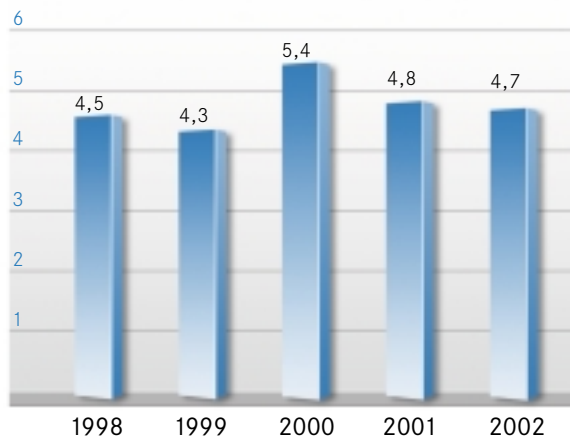
Kapitalmärkte

*Zurückhaltende
EZB*

Die Europäische Zentralbank sah sich 2002 der Herausforderung gegenüber, mit ihrer Geldpolitik einerseits inflationären Tendenzen entgegen zu wirken und andererseits den konjunkturellen Erholungsprozess zu unterstützen. Bei nachlassendem Inflationsdruck zeichnete sich im Spätsommer

die Möglichkeit einer Leitzinssenkung ab, die jedoch erst im Dezember mit einer Reduzierung um 50 Basispunkte auf 2,75 % realisiert wurde. Anfang März 2003 wurde der Hauptrefinanzierungssatz weiter auf 2,50 % zurückgenommen.

Umlaufrenditen
(Durchschnittsrenditen festverzinslicher inländischer Wertpapiere in % p. a.)



Die Kapitalmarktzinsen veränderten sich mit den Konjunkturerwartungen. Die Umlaufrendite stieg im ersten Quartal bis auf 5,16 %. Mit zunehmender Verunsicherung der Anleger hinsichtlich der weiteren Konjunkturer-

wicklung nahm das Interesse an Rentenwerten zu. Entsprechend baute sich die Umlaufrendite ab und lag zum Jahresultimo mit 3,92 % um rund $\frac{3}{4}$ Prozentpunkte unter dem Vorjahresstand.

*Kurseinbrüche
am Aktienmarkt*

Das monetäre Umfeld war 2002 wesentlich von dramatischen Kurseinbrüchen am Aktienmarkt geprägt, die mit einem Sturz des Deutschen Aktienindex (DAX) um 44 % im Jahresverlauf den stärksten Kursverlust in dessen Geschichte mit sich brachten. Zum Jahresende schloss der Index mit 2.892 Punkten.

*Umschwung beim
Euro-Kurs*

Der Kurs des Euro gegenüber dem US-Dollar stand Anfang des Jahres so stark unter Druck, dass mit 87,78 US-Cent pro Euro ein Tiefststand erreicht wurde. Schwächere US-Konjunkturdaten, geringer als erwartete Unternehmensgewinne in den USA und zunehmende Ängste vor den Auswirkungen eines Irak-Kriegs belasteten den Dollar-Kurs. Vor diesem Hintergrund kletterte der Referenzkurs des Euro zum Jahresende auf 1,0487 US-Dollar, immerhin 16 % mehr als zu Jahresbeginn.





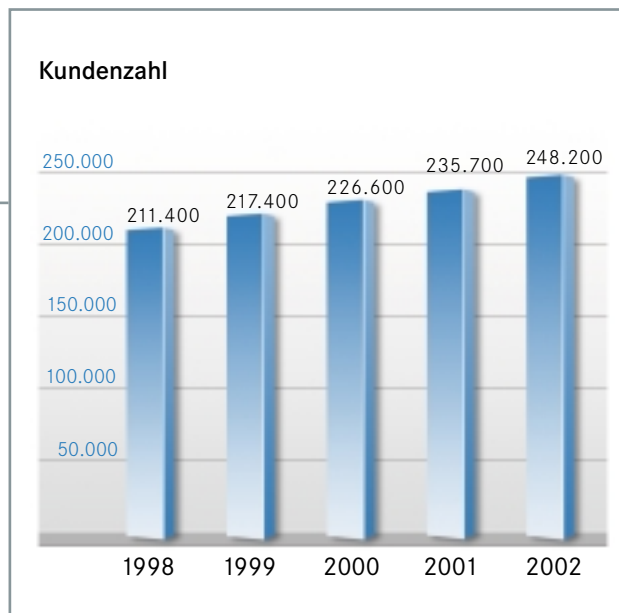
Geschäftsentwicklung im Überblick

*100 Jahre
APO-Bank*

Das Geschäftsjahr 2002, in dem die Deutsche Apotheker- und Ärztebank ihr 100-jähriges Bestehen feiern konnte, verlief sowohl hinsichtlich der Volumensexpansion als auch mit Blick auf die Ertragsverbesserung sehr zufrieden stellend. Entgegen dem überwiegend negativen Trend in der Kreditwirtschaft konnte unsere Bank somit die insgesamt kontinuierliche Aufwärtsentwicklung fortsetzen.

*Gelungene
Jubiläums-
veranstaltungen*

Neben dem zentralen Festakt zum 100-jährigen Bestehen der Bank und einer Feier für alle Mitarbeiter in Düsseldorf wurde das Jubiläum in den Filialen für einen „Tag der offenen Tür“ zum Anlass genommen. Unter dem Motto „Gemeinsam feiern“ nahmen rund 16.500 Kunden an insgesamt 44 Veranstaltungen teil.



Die Geschäftsentwicklung des Jahres 2002 wurde wesentlich geprägt durch den Zugang an Neukunden, von denen viele am berufsspezifischen Know-how der Bank in Finanzierungsfragen interessiert waren. Der Anstieg der Kundenzahl um 12.500 auf 248.200 und die damit einhergehende Ausweitung der Ausleihungen belegen, dass in Bezug

auf unsere Bank keineswegs von einer restriktiven Kreditvergabe oder gar Kreditverweigerung gegenüber dem Mittelstand gesprochen werden kann.

ÜBERSICHT I	Berichtsjahr 2002 Mio. €	Vorjahr 2001 Mio. €	Veränderung Mio. €	Veränderung in %
a) Bilanzsumme	22.897,8	20.749,8	+ 2.148,0	+ 10,4
b) Geschäftsvolumen	22.897,8	20.749,8	+ 2.148,0	+ 10,4
c) Liquidität				
Kassenbestand	19,8	15,4	+ 4,4	+ 28,6
Guthaben bei der Deutschen Bundesbank	91,0	179,7	- 88,7	- 49,4
Barreserve	110,8	195,1	- 84,3	- 43,2
Täglich fällige Forderungen an Kreditinstitute	88,6	244,9	- 156,3	- 63,8
Bundesbankfähige Anleihen und Schuldverschreibungen	1.932,0	2.687,5	- 755,0	- 28,1
Liquide Mittel insgesamt	2.131,4	3.127,5	- 996,1	- 31,8
Verbindlichkeiten gegenüber				
- Kreditinstituten	5.150,4	4.755,0	+ 395,4	+ 8,3
- Kunden	9.362,0	8.891,4	+ 470,6	+ 5,3
Schuldverschreibungen im Umlauf	6.409,1	5.456,4	+ 952,7	+ 17,5
Sonstige Verbindlichkeiten	207,0	172,1	+ 34,9	+ 20,3
Verbindlichkeiten gesamt	21.128,5	19.274,9	+ 1.853,6	+ 9,6
Liquidität (in % der Verbindlichkeiten)	10,1	16,2	- 6,1	- 37,7
d) Kreditgeschäft				
- Forderungen an Kunden	15.311,4	13.513,9	+ 1.797,5	+ 13,3
- Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen	255,0	204,0	+ 51,0	+ 25,0
	15.566,4	13.717,9	+ 1.848,5	+ 13,5
e) Einlagengeschäft				
- Spareinlagen	603,2	633,3	- 30,1	- 4,8
- täglich fällige Einlagen	3.373,0	2.843,4	+ 529,6	+ 18,6
- Einlagen mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	5.385,8	5.414,7	- 28,9	- 0,5
- verbrieftete Verbindlichkeiten	6.409,1	5.456,4	+ 952,7	+ 17,5
	15.771,1	14.347,8	+ 1.423,3	+ 9,9
f) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten				
- täglich fällig	751,9	930,9	- 179,0	- 19,2
- mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	4.398,5	3.824,1	+ 574,4	+ 15,0
	5.150,4	4.755,0	+ 395,4	+ 8,3

ÜBERSICHT II	Berichtsjahr 2002 Mio. €	Vorjahr 2001 Mio. €	Veränderung Mio. €	Veränderung in %
a) Zinsüberschuss	361,0	347,2	+ 13,8	+ 4,0
b) Provisionsüberschuss	80,3	77,3	+ 3,0	+ 3,9
c) allgemeine Verwaltungsaufwendungen				
- Personalaufwand	130,7	123,6	+ 7,1	+ 5,7
- andere Verwaltungsaufwendungen	121,7	118,3	+ 3,4	+ 2,9
d) Abschreibungen auf Sachanlagen	15,3	14,1	+ 1,2	+ 8,5
e) Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	150,1	105,1	+ 45,0	+ 42,8
f) Bilanzgewinn	58,5	56,8	+ 1,7	+ 3,0



*Partner auch in
schwieriger Zeit*

Die positive Resonanz der Apotheker, Ärzte, Zahnärzte und Tierärzte sowie deren Organisationen, Verbände und wirtschaftliche Einrichtungen auf das Leistungsspektrum der Bank bringt sicherlich auch das Interesse der Heilberufsangehörigen zum Ausdruck, gerade angesichts der schwierigen Rahmenbedingungen im Gesundheitswesen ein Kreditinstitut zum Partner zu haben, dessen Berater über fundierte betriebswirtschaftliche Erfahrungen in Praxen und Apotheken verfügen. Das berufsspezifische Know-how der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der Bank stellt somit einen besonderen Wert dar, der über viele Jahre hinweg angesammelt wurde, der dauerhaft die enge Bindung zwischen der Bank und ihren Kunden sicherstellt und noch zunehmende Bedeutung erlangen wird im Hinblick auf die anstehenden Veränderungen im Gesundheitswesen.

*Wachsende
Mitarbeiterzahl*

Die Zahl der Mitarbeiter hat sich im Geschäftsjahr 2002 von 1.803 auf 1.879 erhöht. Da weitere Neueinstellungen mit dem Schwerpunkt in der Kundenberatung vorgenommen werden, überschreitet die rechtlich relevante Zahl der Mitarbeiter im Jahr 2003 die 2.000er-Grenze. Aus diesem Grund wird im laufenden Jahr ein Aufsichtsrat nach Maßgabe des Mitbestimmungsgesetzes 1976 (paritätisch besetzter Aufsichtsrat) gewählt.

*Kundenberatung
ausgebaut*

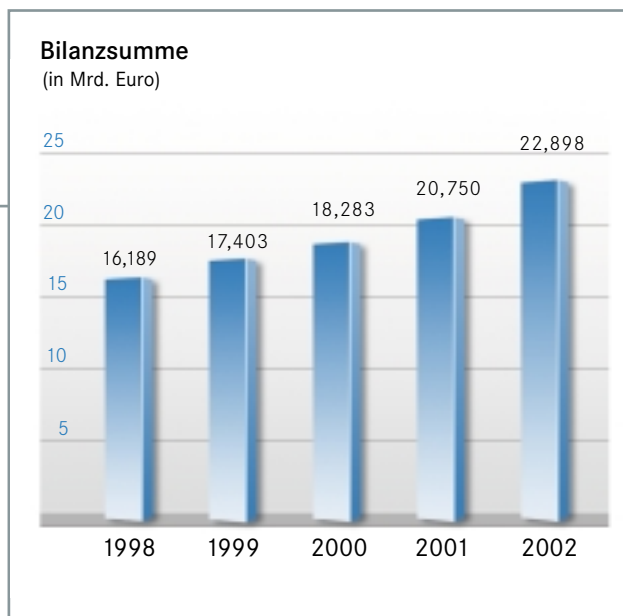
Bei der Betreuung der Kunden stützt sich die Bank auf fünf Niederlassungen und 42 Filialen im gesamten Bundesgebiet, einige Beratungsstellen, acht Regionale Kreditsekretariate, die Leistungen der Tochtergesellschaften und auf die Hauptverwaltung in Düsseldorf. Im laufenden Jahr sind zwei Außenstellen für die Kundenbetreuung in Ulm und Ingolstadt hinzugekommen. Mit der Errichtung dieser Außenstellen wird geprüft, wie sich die Betreuung der Kunden in Gebieten realisieren lässt, in denen die Bank bisher nicht mit direkten Vertriebsstützpunkten präsent ist. Unabhängig davon gilt für uns der Grundsatz, dem Kunden im Rahmen der bereits seit 1996 praktizierten „Multi-Channel-Strategie“ die Wahl des Zugangs zur Bank freizustellen. So bleibt es der Entscheidung des Kunden überlassen,

ob er die persönliche Beratung in der Filiale vorzieht, sich von unserem mobilen Außendienst zu Hause aufsuchen lässt, oder ob er seine Bankgeschäfte über komfortable PC-Programme online bzw. über den Telefonservice „apodialog“ vornimmt.

*Bilanzsumme
kräftig gestiegen*

Vor allem die hohe Zahl neuer Kunden und die Ausweitung der Geschäftstätigkeit im bestehenden Kundenkreis waren 2002 ausschlaggebend für den Anstieg der Bilanzsumme um 10,4 % bzw. 2,1 Milliarden Euro auf 22,9 Milliarden Euro. Obgleich wir die qualitativen Aspekte der Volumensexpansion höher schätzen als quantitative Gesichtspunkte und generell der

Ertragsentwicklung Vorrang vor Mengenwachstum einräumen, werten wir den dauerhaften Wachstumstrend als positive Resonanz der Heilberufsangehörigen auf das spezifische Profil der Bank. Vor diesem Hintergrund sehen wir die über mehr als 30 Jahre gehaltene Spitzenposition unter den genossenschaftlichen Primärkreditinstituten als nachweisbaren Erfolg einer konsequenten Ausrichtung unserer Bank auf die Partnerschaft mit den Heilberufen.



*Erfreuliche
Ergebnisrechnung*

Der starke Neukundenzugang und die damit verbundenen höheren Ausleihungen haben auch die Ergebnisrechnung im Berichtsjahr wesentlich geprägt. Der Zinsüberschuss fiel entsprechend mit 361 Millionen Euro um 14 Millionen Euro höher aus als im Vorjahr. Erfreulicherweise übertraf der Provisionsüberschuss das Vorjahresergebnis mit 80 Millionen Euro trotz

der angespannten Börsenentwicklung um 3 Millionen Euro. Der Verwaltungsaufwand nahm um 12 Millionen Euro auf 268 Millionen Euro zu. Darin enthalten ist eine Spende in Höhe von 2,5 Millionen Euro für die durch die Flutkatastrophe geschädigten Apotheker, Ärzte, Zahnärzte und Tierärzte. Das Teilbetriebsergebnis vor Risikovorsorge stieg um 11,4 Millionen Euro auf 177,4 Millionen Euro. Nach unverändert moderater Risikovorsorge und Steueraufwand wird der Jahresüberschuss bei einem Plus von 2 Millionen Euro mit 59 Millionen Euro ausgewiesen.

Hohe Dividende

Das zufrieden stellende Geschäftsergebnis ermöglicht die vorsorgliche Abdeckung aller absehbaren Risiken aus der Geschäftstätigkeit, die erforderliche Stärkung des Eigenkapitals sowie die Ausschüttung einer vergleichsweise hohen Dividende.





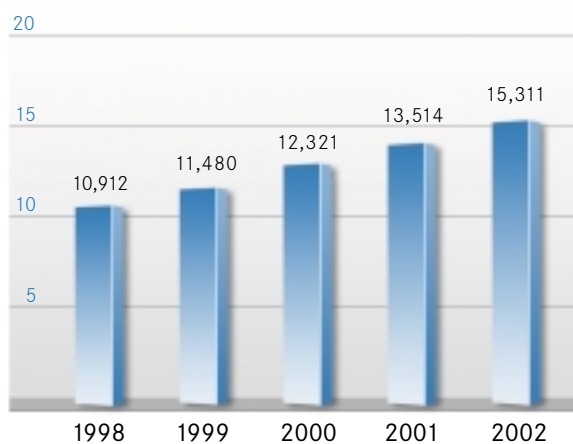
Kreditgeschäft

*Steigende
Kreditnachfrage*

Die Expansion der Bilanzsumme wurde wesentlich durch die lebhaften Neuausleihungen im Darlehensbereich geprägt, die sich in etwa gleichmäßig auf Existenzgründungsfinanzierungen, Immobilienfinanzierungen und Finanzierungen für Ersatz- und Zusatzinvestitionen sowie für private Zwecke verteilten. Die Kundenkredite erhöhten sich gegenüber dem Vorjahr um 13,3 % auf 15,31 Milliarden Euro. Das gesamte Kreditvolumen –

einschließlich Bürgschaften – wuchs um 13,5 % auf 15,57 Milliarden Euro.

Kundenkredite
(in Mrd. Euro)



Mit Blick auf die Fristigkeiten der Ausleihungen zeigt der Stichtagsvergleich bei den Kontokorrentkrediten eine unter Ertragsgesichtspunkten erfreuliche Ausweitung um 380 Millionen Euro auf 2,28 Milliarden Euro. Auch die Veränderung der durchschnittlichen Inanspruchnahme der Kontokorrentkredite fiel mit einem Zuwachs um rund 400 Millionen Euro vergleichsweise

kräftig aus. Im Hinblick auf die Mittelverwendung für Immobilien- und Existenzgründungsfinanzierungen verlagerte sich die Kreditausweitung vorrangig auf den langfristigen Bereich; die Darlehen wuchsen um 12,2 % auf 13,03 Milliarden Euro.

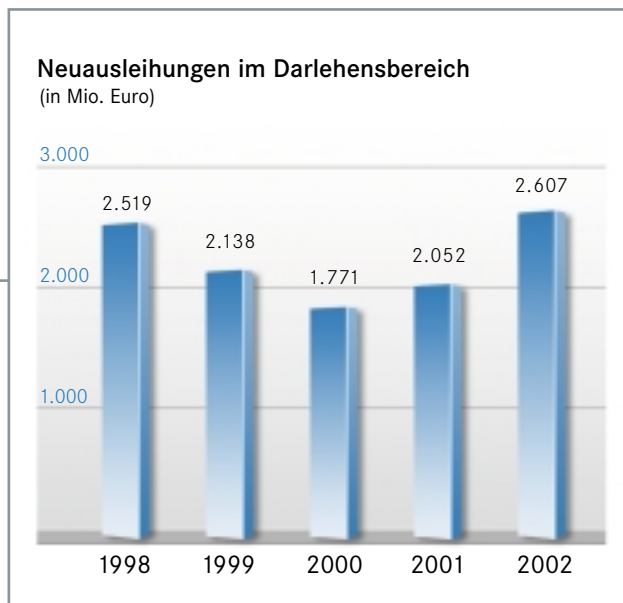
Zukunftsorientierter Finanzierungsservice

Die tatsächliche Kreditleistung und damit die eigentliche Intensität der Kreditnachfrage kommt durch das Volumen der Neuausleihungen zum Ausdruck, das mit 2,61 Milliarden Euro beträchtlich über dem bereits hohen Niveau der Vorjahre liegt. Diese Expansion ist insofern bemerkenswert, weil sich damit auch ein ausgesprochen hohes Maß an Beratungsleistung verbindet, bei der zukunftsorientierte ökonomische Aspekte besonders wichtig sind.

Nummer eins bei Existenzgründungen

Die qualifizierte Beratung und damit die Weitergabe langjähriger Erfahrung kommt besonders im Rahmen der Existenzgründungsfinanzierung zum Tragen, die seit langem als ein Markenzeichen unserer Bank gilt. Die Zahl der durch unser Institut finanzierten Existenzgründungen erhöhte

sich im Berichtsjahr so kräftig, dass unsere Marktführerschaft in diesem Segment ausgeweitet und der Marktanteil auf rund 60% erhöht wurde. Unter Risikoaspekten ist der weiter steigende Anteil von Übernahmen hervorzuheben, die in der Regel weit weniger risikobehaftet sind als Neugründungen. Die unter dem Gesichtspunkt der langfristigen Kundenbindung wichtige Ausweitung der Existenzgründungsfinanzierung darf sicher auch als Hinweis darauf gewertet werden, dass die Kompetenz der heilberufseigenen Bank und deren spezielles Wissen gerade angesichts der schwieriger werdenden Situation im Heilberufssektor hohe Wertschätzung genießt.

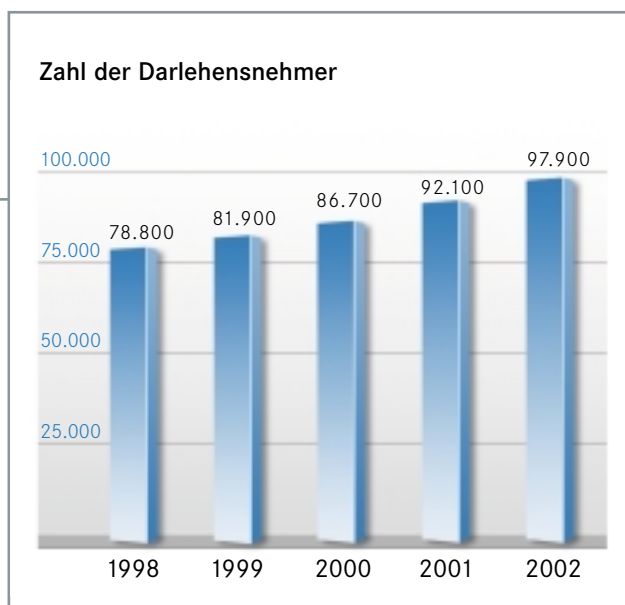


Die Zahl der durch unser Institut finanzierten Existenzgründungen erhöhte sich im Berichtsjahr so kräftig, dass unsere Marktführerschaft in diesem Segment ausgeweitet und der Marktanteil auf rund 60% erhöht wurde. Unter Risikoaspekten ist der weiter steigende Anteil von Übernahmen hervorzuheben, die in der Regel weit weniger risikobehaftet sind als Neugründungen. Die unter dem Gesichtspunkt der langfristigen Kundenbindung wichtige Ausweitung der Existenzgründungsfinanzierung darf sicher auch als Hinweis darauf gewertet werden, dass die Kompetenz der heilberufseigenen Bank und deren spezielles Wissen gerade angesichts der schwieriger werdenden Situation im Heilberufssektor hohe Wertschätzung genießt.

*Mehr Immobilien
finanziert*

Auch unsere Angebote zur Immobilienfinanzierung wurden 2002 stärker in Anspruch genommen als im Jahr zuvor. Die Zahl der entsprechenden Engagements erhöhte sich um fast 30%. Die Ausweitung wurde aus dem Blickwinkel der Kundenberater durch eine spezielle Beratungssoftware erleichtert.

Aus Sicht der Kunden stand – insbesondere beim privaten Immobilienerwerb – das Interesse an den nach wie vor beliebten Zinscap-Darlehen im Vordergrund.



Unsere Berater beziehen in ihr Finanzierungskonzept nach Möglichkeit öffentliche Fördermittel ein. Beispielsweise wurde das Wohneigentumsprogramm der Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) auch im Berichtsjahr intensiv von unseren Kunden genutzt. Auch im Existenzgründungsbereich wurden die Mittel der KfW stark in Anspruch genommen.

Ergänzend wurden – in den einzelnen Bundesländern oft unterschiedlich angebotene – Programme der Deutschen Ausgleichsbank (DtA) hinzugezogen. Hier sind insbesondere das Gründungs- und Wachstumsprogramm zu nennen sowie die Existenzgründungsdarlehen.

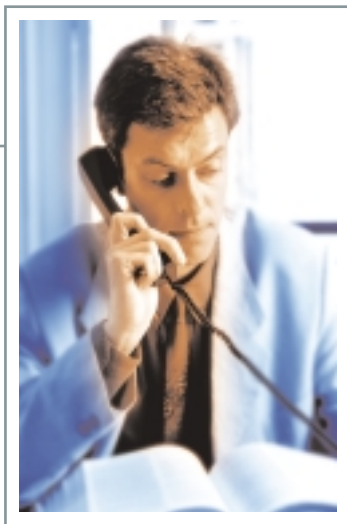
*Vertriebsunter-
stützung*

Zur Expansion des Kreditgeschäfts hat erfreulicherweise erneut beigetragen, dass sich die Vertriebswege über unseren Finanzdienstleister „apofinanz“, über unseren Kooperationspartner Deutsche Ärzteversicherung AG und über freie Vermittler gerade im Berichtsjahr als besonders erfolgreich erwiesen haben.

*Effizientes Risiko-
management*

In den vergangenen Jahren haben wir durch ein effizientes Risiko-Management, das sich neben qualifizierter Erfahrung über ein ausgeprägtes Know-how der betriebswirtschaftlichen Grundlagen im Heilberufssektor auszeichnet, die Zahl der echten Problemfälle im Kreditgeschäft in engen Grenzen halten können. Damit auch in Zukunft der relative Risikoanteil am Gesamtkreditvolumen seine sehr günstige niedrige Quote beibehält, werden die bisherigen Maßnahmen intensiviert und ausgebaut oder aber durch neue Verfahren ergänzt.

Parallel zur Konkretisierung des Baseler Eigenkapital-Akkords bauen wir ein umfassendes flexibles Risiko-Management-System auf, das dem individuellen Risikoprofil unserer Bank gerecht wird, zudem die erforderliche Transparenz schafft und ein modernes Aktiv-Portfolio-Management unterstützt. Darüber hinaus soll dieses System auf eine Minimierung der Eigenkapitalbelastung hinwirken und selbstverständlich die Erfüllung der Anforderungen gemäß „Basel II“ sicherstellen.



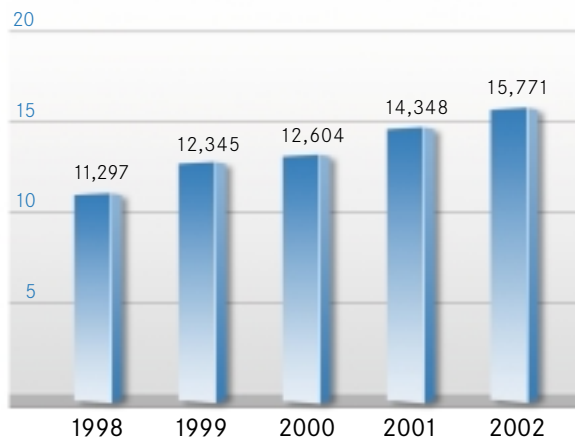
Einlagengeschäft

*Kundeneinlagen
gestiegen*

Im Einlagengeschäft erhöhte sich das Gesamtvolumen im Berichtsjahr um 9,9% auf 15,77 Milliarden Euro. Zu diesem Zuwachs hat neben den Kundeneinlagen im engeren Sinn auch die Emission von Inhaberschuldver-

schreibungen beigetragen, deren Platzierung im Abschnitt „Investmentgeschäft“ erläutert wird.

Kundeneinlagen
(in Mrd. Euro)



Mit einem deutlichen Anstieg um 18,6% auf 3,37 Milliarden Euro weisen die Sichteinlagen eine besonders starke Expansion auf. In dieser Ausweitung kommen zwar auch stichtagsbedingte Dispositionen institutioneller Kunden zum Ausdruck. Doch zeigt sich hier auch die weiterhin sehr gute Resonanz auf das „APO-Liquiditätskonto“, das für größere Beträge im Rahmen kurzfristiger

Anlagen angeboten wird und eine attraktive variable Verzinsung mit komfortabler Handhabung sowie jederzeitiger Verfügbarkeit verbindet. Eine Analyse des Durchschnittsbestands an Sichteinlagen unserer Privatkundschaft ohne Einbeziehung des APO-Liquiditätskontos zeigt, dass die Liquiditätshaltung auf dem laufenden Konto das gesamte Jahr über tendenziell angestiegen ist und generell höher als im Vorjahr ausfiel.

*Attraktives Leistungsprofil
beim Girokonto*

Die Dispositionen unserer Kunden im Kontokorrent erleichtern wir durch unseren Service „Rund um das laufende Konto“ mit einem attraktiven Leistungsprofil. Hier sind die spesenfreie Kontoführung bei Konten auf Guthabenbasis, portofreie Monatsauszüge mit weit reichender Gebührenerstattung für die Nutzung von inländischen Geldausgabeautomaten, kostenlose personalisierte Formulare und Zahlscheine, ein vielseitiges und leistungsfähiges Kreditkartenangebot zu nennen sowie die Abrundung durch PC-Banking und „apodialog“ – Serviceangebote, über die an anderer Stelle ausführlich berichtet wird. Als ausgesprochen erfolgreich erwies sich auch im Berichtsjahr unser Kreditkartendoppel mit VISA GOLD und MasterCard GOLD unter dem Namen „APO GoldenTwin“. Bei diesem Produkt verzichtet die Bank vollständig auf die sonst bei Kreditkarten üblichen Jahresgebühren. Darüber hinaus bietet das Kartenpaket einerseits flexible Liquidität durch den optionalen Kreditrahmen unter der Bezeichnung APO CashCredit und andererseits eine attraktive Verzinsung für Guthaben bis zu 25.000 Euro, eine gern genutzte Möglichkeit für die Anlage kurzfristiger Gelder.



*Differenzierte Entwicklung der
Termineinlagen*

Der Rückgang der Termineinlagen (ohne Schulscheindarlehen) um 270 Millionen Euro auf 3,1 Milliarden Euro ist auf stichtagsbedingte Dispositionen unserer institutionellen Kunden zurückzuführen. Im Privatkundenbereich konnte dagegen eine durchschnittliche leichte Steigerung des Termineinlagenbestandes erzielt werden. Das Kontensparen in den verschiedenen Ausprägungen und Fristigkeiten verharrte dagegen in etwa auf dem Niveau des Vorjahres. Die Termineinlagen einschließlich der Schulscheindarlehen stehen mit einem leichten Rückgang um 29 Millionen Euro auf 5,4 Milliarden Euro zu Buche.



Vertriebskanäle

*Multi-Channel-
Banking seit
langem etabliert*

Bereits seit vielen Jahren überlassen wir unserem Kunden die Wahl, auf welchem Weg er mit uns in Verbindung treten will. Diese inzwischen für Bankprodukte als optimal geltende Vertriebsform unter dem Namen „Multi-Channel-Banking“ wird von uns in den einzelnen Facetten ständig ausgebaut und neuen Anforderungen angepasst. Dem stationären Vertrieb in den Filialen kommt dabei eine hohe Bedeutung zu, weil wir die persönliche Beratung in den Geschäftsstellen als unverzichtbaren Bestandteil unserer Serviceleistung als Bank für die Heilberufe ansehen.

*apofinanz personell
verstärkt*

Seit 1997 ergänzen wir die stationäre Betreuung mit einem mobilen Außendienst, den wir durch die gemeinsam mit der Deutschen Ärzteversicherung AG gegründete „Finanz-Service GmbH der APO-Bank“ gewährleisten. Die „apofinanz“ – so die Kurzbezeichnung – wuchs im Geschäftsjahr 2002 auf inzwischen 56 Finanzberater an. Es entspricht dem Selbstverständnis unseres mobilen Außendienstes, sich durch Mobilität, Flexibilität und ein hohes Maß an Beratungsqualität von den anderen Finanzdienstleistern am Markt abzuheben. Darüber hinaus zeichnet diese Finanzberater aus, dass sie unsere Kunden dann beraten, wenn diese Zeit haben.

*Erfreuliches
Geschäftsergebnis
der apofinanz*

Aufgrund der guten Resonanz entwickelten sich Geschäftsvolumen und Ertrag der Gesellschaft entgegen dem allgemeinen Markttrend auch im Berichtsjahr deutlich positiv. Durch Akquisition von Neukunden und Betreuung bestehender Geschäftsverbindungen sowohl im Darlehens- als auch im Anlagebereich leisteten die Berater der „apofinanz“ einen guten Beitrag zum Ergebnis der Bank. Vor diesem Hintergrund sind die Überlegungen zu sehen, den mobilen Außendienst der APO-Bank weiter auszubauen und unter anderem auch durch Außenbüros in solchen Regionen zu ergänzen, in denen die Bank nicht mit Vertriebsstützpunkten präsent ist.

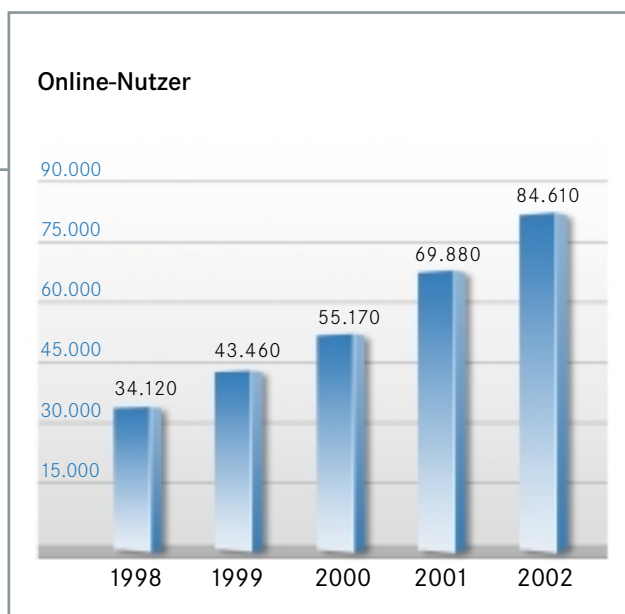
Vielseitiger Service durch apodialog Der 1996 gegründete Telefonservice „apodialog“ hat sich längst als wichtige Abrundung unseres Dienstleistungsangebots etabliert. Zum Ende des Berichtsjahres nutzten mehr als 49.000 Kunden das Angebot, an allen Tagen der Woche einen Ansprechpartner für die Vielzahl von Fragen,

Wünschen und Aufträgen „Rund um das laufende Konto“ zu erreichen, der zudem auch für die Anlage und Disposition von Termineinlagen sowie für die verschiedenen Sparformen und Sparprogramme zur Verfügung steht. Außerdem ist „apodialog“ in das Serviceangebot „apobrokerage“ eingebunden, so dass unsere Kunden nicht nur via PC-Banking mit der Software StarMoney, sondern auch telefonisch Wertpapieraufträge für die deutschen Börsen erteilen können. Darüber hinaus schließt der apodialog-



Service die Bestellannahme von Reiseschecks und ausländischen Banknoten ein, die den Kunden kurzfristig per Kurier zugestellt werden. Letztlich erfüllt apodialog eine gern genutzte Funktion als „Hotline“ für das PC-Banking.

PC-Banking „boomt“ Die beträchtlichen Zuwachsraten im PC-Banking haben dazu geführt, dass die Quote derjenigen Kunden, die den PC für ihren Zahlungsverkehr einsetzen, bei unserer Bank im Vergleich mit anderen Kreditinstituten sehr hoch ist. Ende des Berichtsjahres nutzten 84.600 Kunden die Möglichkeit, ihre Girokonten online zu führen. Ein großer Teil von ihnen verwendet dabei die mehrfach ausgezeichnete Banking-Software „StarMoney 3.0“ als APO-Edition mit vielen attraktiven Zusatzfunktionen. Durch den Service



„apobrokerage“ lassen sich zudem Wertpapiere an deutschen Börsenplätzen online ordern. Der Service apobrokerage ermöglicht einen schnellen und zeitlich flexiblen Zugriff auf das jeweilige Depot, was die detaillierte Abfrage des Depotbestands, den Status der erteilten Order und die Entwicklung der Einzelwerte einschließt. Mit der im laufenden Jahr ausgelieferten neuen Version „StarMoney 4.0 APO-Edition“ können außerdem die erteilten Wertpapieraufträge geändert

oder storniert werden. Neben dem Stand der Girokonten lassen sich mit dieser neuen Version auch die Salden der Spar-, Festgeld- und Darlehenskonten sowie – unabhängig von apobrokerage – auch der Depots abfragen.

*Internet-Provider
für Heilberufe*

Unsere Tochtergesellschaft DGN Service GmbH kann im Hinblick auf den Anstieg der Nutzer-Zahlen bei den heilberufsspezifischen Intranets D/G/N (für Ärzte), aponet Professional (für Apotheker) und DZN (für Zahnärzte) auf ein erfolgreiches Geschäftsjahr zurückblicken. Das Unternehmen hat somit seine Position als führender Internet-Provider für die Heilberufe mit über 30.000 Kunden weiter ausbauen können. Die im November 2001 aufgenommene Partnerschaft mit BertelsmannSpringer Medizin-Online (BSMO) hat sich im Sinne einer effizienten Arbeitsteilung als vorteilhaft erwiesen. BSMO konzentriert sich auf Inhalte, die DGN Service GmbH auf die Kernkompetenz als Provider. Dabei erfolgte eine stärkere Ausrichtung auf die Qualität der technischen Plattformen sowie auf den Ausbau in den Bereichen Information, Transaktion und Sicherheit der Kommunikation. Die neue Fokussierung wurde unterstützt durch Investitionen in Millionenhöhe, um die technische Infrastruktur weiter auszubauen.

dgnservice

*Neues Finanztool
etabliert*

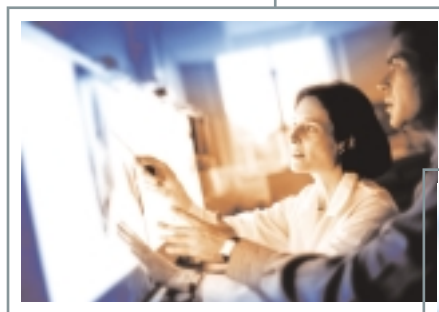
Im Verlauf des Berichtsjahres wurde der neue Tarif conectMT, ein gemeinsames Produkt der DGN Service GmbH und der BSMO, im Markt eingeführt. Der Premium-Tarif enthält neben einem kostenlosen Zugang zu den medizinischen Inhalten von multimedica einen völlig neu gestalteten Bereich „Finanzen“, der von unserer Tochtergesellschaft apoconsult fachlich

begleitet wird. Damit stellt die DGN Service GmbH das betriebswirtschaftliche Know-how der APO-Bank im Heilberufssektor auch ihren eigenen Kunden zur Verfügung und transportiert auf diese Weise ein Alleinstellungsmerkmal der Muttergesellschaft.



Vor dem Hintergrund der zunehmenden Wettbewerbsintensität im Bankensektor und im Hinblick auf das steigende Servicebewusstsein unserer Kunden sind die Qualität der Bankdienstleistung und die Kundenzufriedenheit bedeutende Schlüsselfaktoren. Dieser Entwicklung haben wir bereits vor mehreren Jahren

durch Einrichtung der Abteilung Kundenkommunikation Rechnung getragen. Die Mitarbeiter dieser Abteilung setzen sich intensiv dafür ein, dass im Kundenverkehr aufgetretene Probleme oder Missverständnisse ausgeräumt beziehungsweise geklärt werden, um das gute Verhältnis zwischen Kunde und Bank wiederherzustellen. Nach der schnellstmöglichen Klärung der jeweiligen Anliegen werden diese detailliert ausgewertet. Die Ergebnisse liefern wertvolle Anhaltspunkte, um Schwachstellen zu erkennen und zu beheben. Die Resonanz der Kunden zeigt, welchen Stellenwert unsere Kunden einem zentralen Beschwerdemanagement beimessen, an das sie sich unabhängig von ihrer jeweiligen Filiale wenden können.



Neue Beratungskonzeptionen

*apokom folgt
Markttrends*

Bei unserer im Jahr 2000 gegründeten Tochtergesellschaft „apokom Kooperations- und Organisations-Management GmbH“ stand in der ersten Zeit nach ihrer Gründung die Begleitung ambulanter Netzstrukturen im Vordergrund. Diese wiesen einen unterschiedlichen Organisationsgrad auf; aus unternehmerischer Sicht waren viele nur bedingt autark. Ein Teil dieser Netzinitiativen wurde insofern auch beendet, als externe Sponsoringelder versiegten. Gleichzeitig entstand im Markt eine neue Kooperationsbewegung mit deutlich höherem Organisationsgrad: die neuen freiberuflichen Kooperationen. Diese weisen unterschiedliche Ausprägungsmerkmale auf, die von Ärztehäusern im herkömmlichen Sinn bis hin zu Strukturen mit Anlehnung an ein Krankenhaus reichen. Im Berichtsjahr hat sich „apokom“ dieser Marktentwicklung angepasst und einen Schwerpunkt auf die konzeptionelle Funktionsplanung dieser neuen freiberuflichen Kooperationen gelegt. Damit konnte die Kompetenz unserer Tochtergesellschaft für zukunftsweisende Marktentwicklungen weiter untermauert werden.



*Organisations-
beratung
ausgeweitet*

„apokom“ wird in diesem Zusammenhang in der Regel über Einzelaufträge der Kunden aktiv. Gerade auch in komplexeren Strukturen wie neuen freiberuflichen Kooperationen leistet apokom mit der Optimierung der Funktionsplanung und der daraus resultierenden fachärztlichen Belegung wesentliche Vorarbeit für die späteren Finanzierungsgespräche.

*Qualitätsmanage-
ment im Fokus*

Ein weiteres Schwergewicht legte „apokom“ im Berichtsjahr auf die Entwicklung des Qualitätsmanagements in Kooperationsstrukturen. Über Einzel-Coaching und Workshops in kleinen Gruppen wurden dabei wesentliche Managementtools vermittelt, die insbesondere die Prozessqualität verbesserten.



*Netzakademie ist
etabliert*

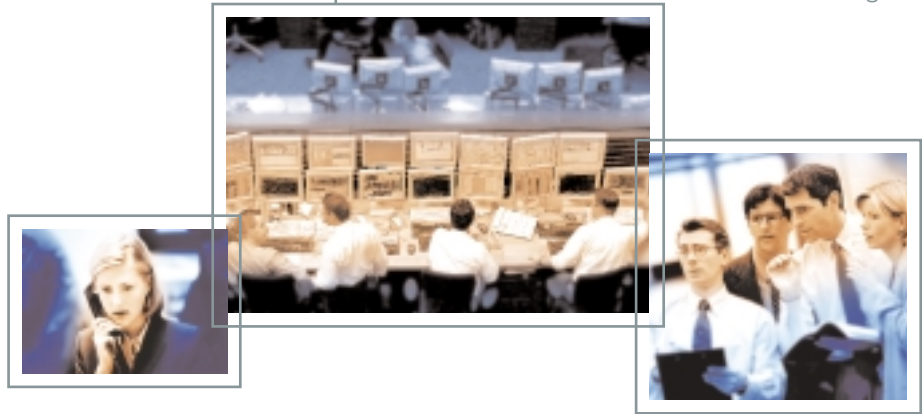
Ärztliche Kooperationen, speziell jene, die in so genannten Netzen organisiert sind, gewinnen in einem modernen Gesundheitswesen zunehmend an Bedeutung. Um bestehende und neu entstehende Kooperationen dieser Art auch längerfristig abzusichern, bedarf es eines professionellen Netzmanagements, das – neben Affinität zur Medizin und zum ärztlichen Berufsstand – Spezialwissen hinsichtlich einer professionellen Organisation und Gruppenprozessen einbringt. Diese Fachleute stehen auch heute,



nach mehreren Jahren der Netzbewegung in Deutschland, weder in ausreichendem Maße, noch in ausreichender Qualität zur Verfügung.

Die im Jahr 2000 durch die Bundesärztekammer, die Kassenärztliche Bundesvereinigung und die Deutsche Apotheker- und Ärztebank gegründete „Netzakademie – Management für Versorgungsstrukturen im Gesundheitswesen e.V.“ bietet ein berufsbegleitendes Präsenz- und Fernstudium an, um dem

Bedarf an Netz-Managern besser gerecht zu werden. Dieses Studium baut auf 14 Präsenzveranstaltungen sowie zusätzlichen Inhalten auf, die online verfügbar sind und den Studierenden zum Download bereitstehen. Präsenz- und webbasierte Prüfungselemente führen den Studierenden zum Abschlusszertifikat „Netz-Manager (Gesundheit)“. Inzwischen konnten drei Studiengänge mit 55 Absolventen abgeschlossen werden. Ein Studiengang läuft aktuell in Nordrhein-Westfalen. Weitere Studiengänge, die der ständigen Nachfrage Rechnung tragen, werden vorbereitet.



Investmentgeschäft

*Aktienkurse
rückläufig*

Geprägt von der weltweiten Konjunkturschwäche, den Bilanz- und Analysenskandalen in den USA, den Problemen des Finanzsektors und nicht zuletzt aufgrund des schwindenden Anlegervertrauens blieben die Aktienkurse 2002 an den weltweit wichtigsten Börsenplätzen im dritten Jahr in Folge auf Talfahrt. Besonders drastisch fiel der Rückgang im DAX mit minus 44 % aus, was bei Anlegern nicht zuletzt auf die Schwäche des Standortes Deutschland zurückgeführt wird.

*Rentenwerte
gefragt*

Die Renten- und Immobilienmärkte wurden dagegen als „sicherer Hafen“ favorisiert. Die Zuflüsse in die Immobilienfonds waren etwa viermal so hoch wie jene in Aktienfonds. Europäische Staatsanleihen bekamen aufgrund wachsender Konjunktursorgen und im Hinblick auf den sich abzeichnenden Irak-Krieg zum Jahresende einen kräftigen Kursschub.

*Provisionsertrag
gesteigert*

Ungeachtet der schwierigen Börsensituation haben wir die im Jahr 2001 begonnene neue Ausrichtung der Asset-Management-Strategie unserer Bank intensiv fortgeführt und damit die dahinter stehende Wertpapier-Strategie bundesweit realisiert. Sowohl die Betreuungskonzeption im Retail Asset Management als auch das Vertriebskonzept im Institutional Asset Management wurden abgesichert durch eine optimierte Aufbauorganisation, erweiterte personelle Kapazitäten, die Einführung einer neuen Steuerungskonzeption und den Ausbau der IT-Infrastruktur. Der Erfolg dieser Maßnahmen lässt sich unmittelbar aus der Steigerung der Provisionserträge ablesen, die nicht in den allgemeinen Abwärtszog gerieten, sondern – vor allem im Wertpapierbereich – sogar noch gesteigert werden konnten.

*Erfreuliche
Resonanz bei
geschlossenen
Fonds*

Zu einer Entwicklung entgegen dem Markttrend hat erfreulicherweise erneut auch die Platzierung geschlossener Fondsprodukte beigetragen. Vor dem Hintergrund der ungünstigen Konjunkturentwicklung und anhaltender Diskussionen über die weitere steuerliche Handhabung ging in Deutschland 2002 die Platzierung geschlossener Fonds im Vergleich zum Vorjahr geringfügig zurück. Dagegen konnte unsere Bank das Rekordergebnis des Vorjahres erneut um rund 10 % steigern. Die Unsicherheit an den Aktienmärkten war Auslöser einer verstärkten Nachfrage nach alternativen Investments. Schwerpunkte bildeten Medienfonds und ausländische Immobilienbeteiligungen. Die strategische Ausrichtung auf die Segmente Medienfonds, in- und ausländische Immobilienfonds sowie Schiffsbeteiligungen hat sich somit durch die Geschäftsentwicklung erneut bestätigt. Dabei konnte die hohe Qualität der im Vertrieb berücksichtigten Angebote durch die Zusammenarbeit mit einer externen Analyse-Agentur weiterhin sichergestellt werden.



*Vermögensver-
waltung ausge-
weitert*

Die Vermögensverwaltung hat im Geschäftsjahr 2002 die Anzahl der betreuten Mandate erfolgreich ausbauen können. Angesichts volatiler Börsen und der zunehmenden Komplexität von Anlageprodukten und Entscheidungszusammenhängen erkennen vermögende Mandanten zunehmend die Notwendigkeit eines professionellen Depotmanagements. Das inzwischen auf 11 Mitarbeiter gewachsene Team gewährleistet die kompetente und persönliche Betreuung. Seit mehreren Jahren erzielt die Vermögensverwaltung – belegbar in ihren Mandatsdepots – deutlich überdurchschnittliche Ergebnisse. Basis des Erfolges ist ein strukturierter Ansatz mit klaren Entscheidungsprozessen.



*Anlage-Service für
institutionelle
Kunden*

Bei den von uns betreuten institutionellen Kunden führte die desolante Entwicklung an den Aktienmärkten im Geschäftsjahr zu einer deutlich stärkeren Konzentration auf die Rentendirektanlage. Im Fokus standen vor allem so genannte strukturierte Rentenprodukte. Diese zeichnen sich durch eine Kombination eines klassischen Rentenprodukts mit derivativen Instrumenten aus. Diese besondere Konstruktion gewährleistet den Kunden eine Verbesserung ihrer Performance und ermöglicht eine zielgerichtete Steuerung des Cashflows. Durch den weiteren Ausbau unserer Infrastruktur, ausgerichtet auf die Betreuung und Bewertung solcher Produkte, konnten wir Volumen und Ertrag im Bereich der Rentendirektanlage nochmals deutlich ausbauen. Bei den von uns verwalteten Spezialfonds wurde die Entwicklung positiv durch die Übernahme von Masterfondsmandaten beeinflusst. Hier zahlten sich unsere Anstrengungen aus, die Kunden auch bei ihrer strategischen Asset-Allocation zu unterstützen, zum Beispiel durch Risiko-/Ertragsdarstellungen, Berechnung von Risikotragfähigkeit und Korrelationsdarstellungen bei einzelnen Assetklassen unserer Kunden.

*„apoasset“ gut
positioniert*

Ungeachtet der angespannten Lage am Aktienmarkt, die institutionelle Anleger generell zurückhaltender bei der Dotierung von Wertpapierspezialfonds werden ließ, konnte unsere Tochtergesellschaft Apo Asset Management – kurz: „apoasset“ – ihre Geschäftstätigkeiten ausweiten. Neben der Auflage des „APO Trend Selekt INKA“ trug auf der Aktienseite vor allem das von apoasset entwickelte und gemanagte und von der ABN AMRO Bank emittierte Generika Select Zertifikat bei. Damit stand dem Anleger erstmals ein Wertpapier zur Verfügung, das in die weltweit führenden Generika-Hersteller investiert. Es wurde entsprechend gut vom Markt aufgenommen.

*Weiterer
Rentenfonds*

Auf der Rentenseite haben wir im Herbst über die Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH (INKA) mit dem „APO Rendite Plus INKA“ sehr erfolgreich einen von apoasset konzipierten Renten-Publikumsfonds aufge-

legt, der zu zwei Dritteln in europäische Investment-Grade-Unternehmensanleihen und zu einem Drittel in amerikanische hochverzinsliche Unternehmensanleihen investiert. Dabei werden die europäischen Anleihen von apoasset gemanagt, die hier ihre schon bei mehreren Spezialfonds unter Beweis gestellte Expertise für Unternehmensanleihen einbringt, während für den US-Teil unser Kooperationspartner Muzinich & Co., New York, verantwortlich ist.

Neues Mandat

Erfreulicherweise konnte „apoasset“ im Jahr 2002 zusammen mit der Deutschen Ärzteversicherung AG, Köln, gegen starke Konkurrenz den Zuschlag für die Verwaltung der Kapitalanlagen der neu gegründeten „Versorgungseinrichtung für Gesundheitsberufe“ erhalten.

*aik weiter auf
Erfolgskurs*

Auch unsere Tochtergesellschaft APO Immobilien-Kapitalanlagegesellschaft mbH (aik), die sich auf das Immobilien-Investmentgeschäft und auf die professionelle Immobilien-Vermögensverwaltung für Versorgungswer-

ke der Freien Berufe konzentriert, hat sich weiterhin erfreulich positiv entwickelt. Das von der aik betreute Immobilienfondsvermögen konnte wie bereits in den vergangenen Jahren auch 2002 mit einem Wachstum von über 40 % deutlich erhöht werden.



Die Zahl der von der aik zu verwaltenden Immobilien-Spezialfonds erhöhte sich auf fünf: Zusätzlich zu den bereits betreuten Fonds für Versorgungswerke aus dem Apotheker-, Zahnärzter- und Architektenbereich legte die aik einen Immobilien-Spezialfonds für ein ärztliches Versorgungswerk auf. Darüber hinaus wurden mit weiteren Ver-

sorgungswerken intensive und Erfolg versprechende Gespräche geführt, Spezialfonds aufzulegen und bereits im Bestand befindliche Immobilienobjekte der Versorgungswerke in die Verwaltung der aik zu übertragen. Mittlerweile werden 49 Immobilien von den Objektmanagern der aik betreut.

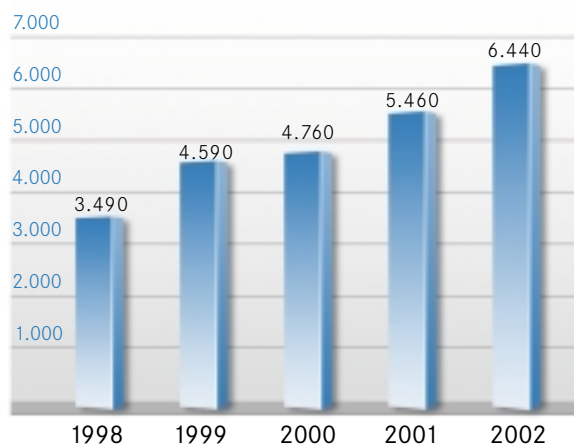


Akquisitionserfolge auch im Ausland Der in den vergangenen Jahren eingeschlagene Kurs zur stetigen Ausweitung der Geschäftsaktivitäten in Deutschland und im europäischen Ausland konnte weiterhin ausgebaut werden. Von den Neuinvestments wurden im letzten Geschäftsjahr mehr als die Hälfte im Ausland getätigt.

Gute Vermietungsquoten Trotz der schwierigen Marktsituation konnten auch in der Immobilienverwaltung beachtliche Vermietungsleistungen erbracht werden. Insgesamt wurden 54 Mietverträge über 12.880 m² Mietfläche und einem Ertragswert von 1,6 Millionen Euro neu abgeschlossen. Die kalkulatorische Performance aller von der aik neu akquirierten Objekte betrug im letzten Geschäftsjahr 7,1 % bezogen auf den Verkehrswert und 8,3 % bezogen auf das eingesetzte Eigenkapital.

Verbreitertes Emissionsspektrum Die Emissionstätigkeit unserer Bank am internationalen Kapitalmarkt entwickelte sich parallel zur Ausweitung des Kreditgeschäfts. So wurden im Berichtsjahr 1,8 Milliarden Euro langfristige Emissionen bei internationalen Investoren platziert. Zum

Emittierte Inhaberschuldverschreibungen
(Gesamtbetrag in Mio. Euro)

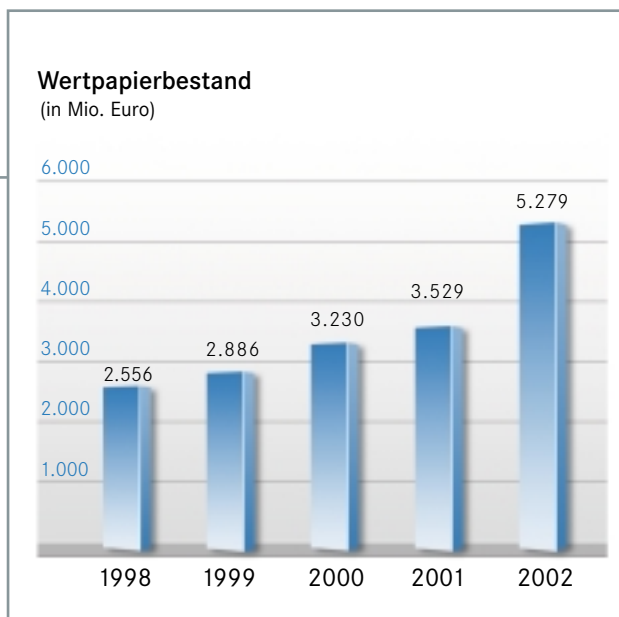


Ende des Berichtsjahres belief sich das ausstehende Volumen des „European Medium Term Note-Program“ auf 3,7 Milliarden Euro. Im Zuge der angespannten Situation im Genossenschaftssektor reduzierte die Rating-Agentur Standard & Poor's die Bonitätsbeurteilung der Bank auf „A minus/A-2“; Moody's Investors Service beurteilte hingegen die Situation unverändert stabil mit „A2/P-1“. Die Entscheidung, das Emissionsspektrum um ein „European

Commercial Paper-Program“ im kürzerfristigen Bereich zu ergänzen, gewährleistet die jederzeitige Liquidität zu attraktiven Zinssätzen. Gleichzeitig ergibt sich auf diese Weise für die Liquiditätssteuerung ein höheres Maß an Flexibilität.

Wertpapierbestand neu strukturiert Der Wertpapierbestand der Bank wurde zur zinskongruenten Anlage freier variabler Liquidität um 1,7 Milliarden Euro auf 5,28 Milliarden Euro ausgeweitet. Unter strikter Beachtung des eng gefassten Sicherheitsgedan-

kens haben wir im Rahmen der Optimierung des Zinsmanagements auch im Berichtsjahr die variable Liquiditätsreserve neu strukturiert. Alle Wertpapiere des Umlaufvermögens wurden – wie in den Jahren zuvor – nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet; die Wertpapiere des Anlagevermögens nach dem gemilderten Niederstwertprinzip.





Betriebswirtschaftliche Beratung

Research aus- geweitet

Entsprechend unserer Geschäftsphilosophie, die Heilberufsangehörigen unternehmerisch zu unterstützen, haben wir im Berichtsjahr unser betriebswirtschaftliches Research im Heilberufssektor ausgeweitet und eine Vielzahl von Maßnahmen realisiert, um betriebswirtschaftliches Grundwissen im Rahmen der Individualberatung sowie durch den Ausbau von Beratungsangeboten im Seminar- und Vortragsbereich zu vermitteln.

Service bei Praxis- abgabe

Speziell für den Praxisabgeber hat unsere Bank ein umfangreiches Leistungsangebot konzipiert. Dazu zählt unter anderem eine Check-Liste, mit der sich der Arzt oder Zahnarzt Schritt für Schritt auf die Abgabe seiner Praxis vorbereiten kann. Er findet hier Hinweise auf erforderliche Maßnahmen und Informationen darüber, wer bei der Umsetzung dieser Maßnahmen behilflich sein kann – sei es die K(Z)V, der Steuerberater oder die Hausbank. Aufgrund der starken Nachfrage wurde die Broschüre „Was ist (m)eine Praxis wert?“ komplett überarbeitet. Sie steht nun bereits als 17. Auflage unseren interessierten Kunden zur Verfügung. Ein weiteres wichtiges Service-Angebot stellt die Praxisabgabe-Datei mit in der Regel meist mehr als 250 Praxen dar, deren Daten interessierten Übernehmern anonymisiert zur Verfügung gestellt werden. Das Service-Paket für Praxisabgeber wird durch spezielle Veranstaltungen und Workshops abgerundet, die regional von den Filialen der Bank durchgeführt werden.

Viel beachtete Investitionsanalyse

Mit besonderem Interesse werden in der Öffentlichkeit die zu Beginn eines Jahres gemeinsam mit dem Zentralinstitut für die kassenärztliche Versorgung in der Bundesrepublik Deutschland (ZI) und dem Institut der Deutschen Zahnärzte (IDZ) erstellten und publizierten Ergebnisse der Investitionsanalysen für den Arzt bzw. Zahnarzt zur Kenntnis genommen. Diese Analysen basieren auf den während eines Jahres vorgenommenen Existenzgründungsfinanzierungen und zeigen insbesondere im längerfristigen Ver-



gleich wichtige Erkenntnisse über das Investitionsverhalten auf. Sehr aufmerksam wird dabei vor allem die Entwicklung des bei der Finanzierung von Praxisübernahmen gezahlten Praxiswertes verfolgt.

Neues Beratungsprogramm

Viele selbstständige Heilberufsangehörige kennen nur unzureichend das für die private Lebenshaltung verfügbare Einkommen oder die zur Verfügung stehenden liquiden Mittel. In den vom Steuerberater erstellten Unterlagen wird zwar der Praxisüberschuss ausgewiesen, nicht aber die Höhe der davon noch zu erbringenden Ausgaben für die Tilgung des Praxiskredits, für die Altersvorsorge oder für Steuern. In dieser Situation stellt das neue Beratungsprogramm INKO CL eine wertvolle Hilfe dar, das im Berichtsjahr gemeinsam mit dem Zentralinstitut für die kassenärztliche Versorgung in der Bundesrepublik Deutschland entwickelt wurde.

apoconsult-Seminare gut frequentiert

Die Inanspruchnahme unseres betriebswirtschaftlichen Beratungsangebots blieb auch im Berichtsjahr auf hohem Niveau. Unsere Tochtergesellschaft „apoconsult“ führte im Jahr 2002 rund 180 Seminare durch. Das Themenspektrum wird stets entsprechend den Anforderungen aus der Entwicklung des Gesundheitswesens aktualisiert. So lag im Berichtsjahr ein Schwerpunkt auf jenen Seminaren, die als Hilfestellung bei der Lösung solcher Probleme dienen, die sich aus wirtschaftlichen Veränderungen in der Arzt- und Zahnarztpraxis infolge der GKV-Reformen ergaben. Im Vordergrund standen deshalb Themen wie „Liquiditätssicherung“, „Qualitätsmanagement“ und „IGeL-Leistungen“. Seminare zum Thema „Existenzgründung“ und „Praxisabgabe“ wurden entsprechend der sehr lebhaften Entwicklung im Kreditgeschäft forciert angeboten.

Informationen für Steuerberater

Die sehr positive Resonanz auf die in früheren Jahren in Zusammenarbeit mit den Kassenärztlichen Vereinigungen durchgeführten Seminare für Steuerberater zum Thema „GKV-Reform“ war Anlass, diese Veranstaltungsreihe auch 2002 wieder anzubieten. Mit dieser Informationsvermittlung unterstützt die Bank die Steuerberater wirkungsvoll bei der Betreuung ihrer Heilberufs-Klientel.



Bankbetrieb

Neue strategische Projekte Die für den Bankbetrieb relevanten Bereiche unseres Hauses waren neben der Abwicklung von Marktfolgeaufgaben in hohem Maß in die Entwicklung und Umsetzung strategischer Projekte eingebunden. Bei diesen Vorhaben standen einerseits Maßnahmen zur Stärkung des Vertriebs im Vordergrund; andererseits galten die Anstrengungen der Effizienzsteigerung in internen Prozessen. Die Planungen standen dabei unter der generellen Prämisse, auf eine Verbesserung der Ertragssituation bei restriktivem Kostenanstieg hinzuwirken. Unabhängig davon galt es, neben der Weiterentwicklung der Gesamtbanksteuerung eine Reihe von Projekten zur Erfüllung gesetzlicher Auflagen zu realisieren. Hier sind Stichworte wie „Basel II“, „Ablösung der Wertpapier-Kennnummer durch ISIN“, „Einführung des zentralen Kontrahenten CCP“ oder die „EWU-Zinsstatistik“ zu nennen.

Handelsabwicklung erweitert Service In der Handelsabwicklung wurden im Berichtsjahr die Serviceleistungen für unsere Kunden durch die erweiterte Angabe steuerrelevanter Daten verbessert. So wurden erstmals negative Erträge aufgenommen und in der Jahresertragnisaufstellung ausgewiesen. Seit Beginn des laufenden Jahres werden negative Erträge, die bei Investmentfonds und so genannten Finanzinnovationen anfallen können, auch auf allen Einzelbelegen aufgeführt. Außerdem werden unsere Kunden nun auch über Thesaurierungen ausländischer Fonds informiert. Damit entfallen die bisher erforderlichen aufwändigen Recherchen bei den einzelnen Fondsgesellschaften.

Kundenfreundliche Formulare Darüber hinaus wurde damit begonnen, die Formulare im Wertpapiergeschäft sukzessive zu überarbeiten, wobei wir vor allem Wert auf eine kundenfreundliche und klare Darstellung sowie die Angabe nützlicher Zusatz-

informationen gelegt haben. Im Rahmen dieser Maßnahmen wurden die Jahresertragnisaufstellung und die Jahressteuerbescheinigung komplett neu gestaltet.

Neue Anlageform für Versorgungswerke

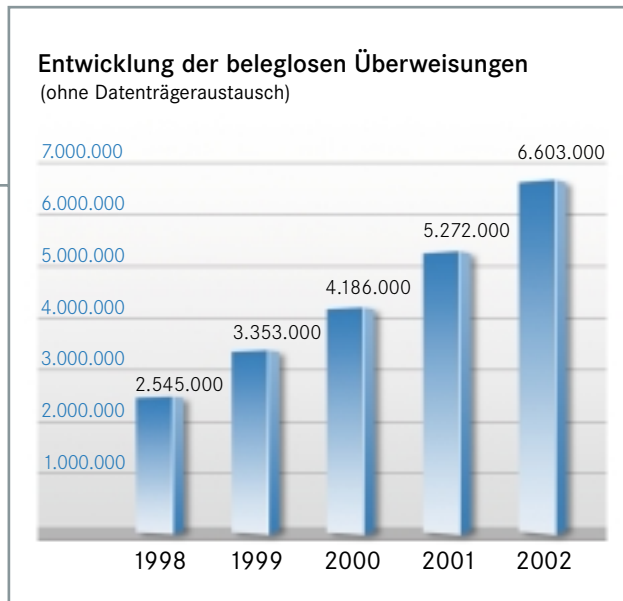
Im Bereich der Dienstleistungen für die Versorgungswerke der Freien Berufe konnte mit dem Produkt Master-KAG/Master-Depotbank ein neues innovatives Anlagemedium realisiert werden. Mit der Umsetzung dieses Konzepts werden die Versorgungswerke bei der Steuerung der Pensionsvermögen unterstützt. Die schnelle und kompetente Realisierung dieses Projekts hat zur gesteigerten Wettbewerbsfähigkeit aber auch zum verbesserten Image unserer Bank im Markt der institutionellen Kapitalanleger beigetragen.

Höheres Volumen im Zahlungsverkehr

Im Zentralen Zahlungsverkehr sowie in den fünf Regionalen Service-Zentren war allein schon aufgrund der erneut deutlich gestiegenen Kundenzahl ein beträchtlich höheres Transaktionsvolumen zu bewältigen. Dabei erwies sich die im Vorjahr durchgeführte Installation hochmoderner interner und externer Systemplattformen zur Unterstützung des Service und der Bearbeitung als richtige Entscheidung. Dies gilt in gleichem Maße für die parallel

dazu eingeleiteten Re-Investitionsmaßnahmen in neueste Beleglese- und Verarbeitungssysteme der Zahlungsverkehrsabwicklung, die neben der hohen Qualität und Leistungsfähigkeit auch die wirtschaftliche Verarbeitung der beleghaft eingereichten Überweisungen sicherstellen.

Das ausgeprägte Interesse unserer Kunden am PC-Banking fand einen Niederschlag in der Ausweitung der elektronischen Transaktionen, deren Anteil an den Gesamttrans-



aktionen sich von 31,5 % in 2001 deutlich auf 35,9 % in 2002 erhöhte. Im Berichtsjahr wurden somit von den 18,4 Millionen zu verarbeitenden Transaktionen 6,6 Millionen online durchgeführt. Trotz dieser Entwicklung nahm die absolute Zahl der beleghaften Transaktionen erneut zu und erreichte 11,8 Millionen.

*Wertpapierhandel
vom Schreibtisch
aus*

Die im September 2001 eingeführte E-Brokerage-Plattform in Verbindung mit der E-Banking-Software „StarMoney APO-Edition“ wurde durch die Entwicklung einer komplexen Systemmanagement-Software mit zahlreichen Schnittstellen zu einem hochverfügbaren Wertpapierhandelssystem ausgebaut. Dieser Service unter dem Namen „apobrokerage“ wird von einer zunehmenden Zahl von Kunden genutzt.



*Unterstützung für
den Wertpapier-
bereich*

Im Asset-Management wurde die Angebotspalette der Bank um die Produkte „Investmentsparplan“ und „Auszahlpläne“ ergänzt. Durch die Kombination vorhandener IT-Komponenten konnten die neu erforderlichen Module rationell realisiert werden. Für das Institutionelle Asset-Management wurde unter anderem ein komplexes Orderrouting-Verfahren entwickelt, während die Vermögensverwaltung durch den Ausbau des vorhandenen Verfahrens TMS 2000 unterstützt wurde, das nun professionelle Reports für die Kunden liefert. Zur Forcierung der vertrieblichen Aktivitäten im Bereich des Asset-Managements für Privatkunden wurden die vorhandenen Abwicklungssysteme des Dienstleisters „BWS-Bank“ optimiert.

*Neue strategische
Projekte*

Vor dem Hintergrund der sich verändernden Rahmenbedingungen für die Kreditwirtschaft haben wir im Berichtsjahr unsere Organisation und die internen Arbeitsabläufe intensiv auf Effizienz und Zukunftsfähigkeit überprüft. Die Ergebnisse dieser Analyse haben zur Formulierung verschiedener Organisationsmaßnahmen geführt, die wir im Rahmen diverser strategischer Projekte sukzessive umsetzen. So werden einerseits die Kreditprozesse neu gestaltet und auf die Vorgaben der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht hinsichtlich der „Mindestanforderungen an das



Kreditgeschäft der Kreditinstitute“ ausgerichtet. Andererseits haben wir vorgesehen, weitere Aufgaben aus den Serviceteams der Filialen in unsere Tochtergesellschaft APO Data-Service GmbH zu verlagern, um zusätzliche Beratungskapazitäten „vor Ort“ zu gewährleisten.

*Einheitliche
Nutzeroberfläche*

Um Medienbrüche zu beseitigen und die Bedienoberflächen der IT-Verfahren zu vereinheitlichen, wurde mit der Konzeption „apoworkplace“ ein „Style-Guide“ entwickelt. Damit wollen wir sicherstellen, dass einheitliche Navigations- und Bedienelemente über Verfahrensgrenzen hinweg bei allen Standard-IT-Verfahren zum Einsatz kommen. Ein erster wichtiger Meilenstein wurde Ende 2002 mit dem Einsatz von „apoworkplace-KOR-DOBA“ erreicht.

*Neue Software
für Ergebnis-
steuerung*

Eine für die Bankergebnissteuerung früher selbst entwickelte Interimssteuerung wurde durch das Standard-Controlling-System der SAP abgelöst, das die Ausbauoption zu einem Gesamtbanksteuerungssystem beinhaltet. Im ersten Schritt wurde das Vertriebssteuerungssystem der Bank auf die SAP-Plattform umgesetzt, gleichzeitig wurden die erforderlichen Zuliefer-systeme angebunden.

*Rechenzentrum
umgebaut*

Die im Frühjahr 2001 begonnenen Planungen für den Umbau des Rechen-zentrums der Bank gliederten sich in die Teilprojekte Bau, Elektro- und Klimatechnik. Für alle Bereiche waren umfangreiche Erneuerungen und Installationen vorgesehen. Während der Realisierung der Projekte im Berichtsjahr musste der normale Geschäftsbetrieb aufrechterhalten werden. Die Arbeiten wurden planmäßig fertiggestellt, so dass unsere Bank auch in dieser Hinsicht für die Anforderungen der kommenden Jahre gut gerüstet ist.

*Modernisierungs-
maßnahmen in
Filialen*

Im bankeigenen Immobilienbestand wurden erneut umfangreiche werterhaltende und wertverbessernde Maßnahmen durchgeführt. An den Stand-orten München, Hannover und Würzburg erfolgte eine umfassende Moder-



nisierung der Kassenhallen entsprechend dem durchaus anspruchsvoll zu nennenden Bankstandard. In Hannover wurde außerdem die Fassade unseres Bankgebäudes aufwändig restauriert. In unserer Filiale Osnabrück begannen im Berichtsjahr Renovierungsarbeiten im gesamten Gebäude, die inzwischen abgeschlossen sind.

*Filiale Wuppertal
in neuen Räumen*

Auch bei den angemieteten Immobilien wird ständig überprüft, ob sie den Anforderungen genügen. Für unsere Filiale Wuppertal wurden im Berichtsjahr neue Räume angemietet und dem Bedarf entsprechend um- und ausgebaut. Das neue Domizil konnte im Januar dieses Jahres bezogen werden.

*Neubau der
Hauptverwaltung*

Mit dem Neubau der Hauptverwaltung in Düsseldorf am Seestern soll für die Nutzer des Gebäudes ein kommunikationsförderndes Umfeld geschaffen werden, in dem sich die Büroorganisation an wechselnden Abläufen orientiert. Die Anforderungen an Team- und Einzelarbeit werden in das Raumkonzept integriert. Für die Raumgliederung der einzelnen Gebäudebereiche stehen unterschiedliche Büroformen zur Verfügung. Es haben sich jedoch fast alle Bereiche für das Kombi-Büro entschieden, dessen Transparenz einen angenehmen und großzügigen Raumeindruck vermittelt.

*Transparente
Bauweise*

Auf Basis dieser Vorgaben wurde von den Architekten ein Gebäude konzipiert, dessen großzügige Transparenz und Offenheit den hohen Gestaltungsanspruch räumlich umsetzt. Die klare Gliederung der Räume, der konsequente Einsatz von Glas, das Behaglichkeitskonzept aus Licht- und Luftregulierung, lässt eine gute Akzeptanz der Nutzer erwarten.

*Zügiger
Baufortschritt*

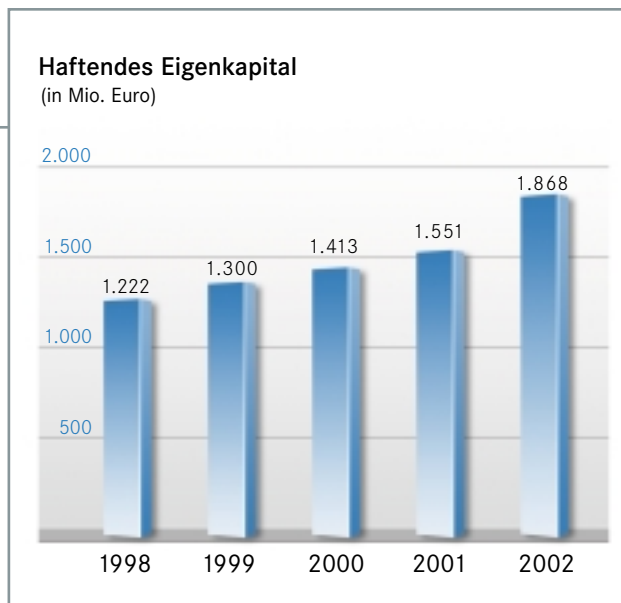
Nur neun Monate nach der Grundsteinlegung für diesen Neubau wurde im Dezember 2002 das Richtfest gefeiert. Die Ausbaurbeiten gingen bereits in den ersten beiden Quartalen des laufenden Jahres zügig voran. Die Fertigstellung samt Einrichtung ist für Dezember 2003 geplant, so dass Anfang 2004 die Hauptverwaltung und die Tochtergesellschaft der Bank in das Gebäude einziehen können.



Eigenkapital

Geschäftsguthaben Die Bank hat im Berichtsjahr – forciert durch eine Werbekampagne –
überdurchschnittlich mehr als 5.400 neue Mitglieder gewinnen können. Per Saldo hat sich die
gestiegen Zahl der Mitglieder um 3.055 auf 93.634 erhöht. Mit deren Beitritt und

der Zeichnung weiterer Geschäftsanteile durch die bisherigen Anteilseigner der Bank in Höhe von rund 114,8 Millionen Euro standen der Bank zum 31.12.2002 Geschäftsguthaben der verbleibenden Mitglieder in Höhe von 496,1 Millionen Euro zur Verfügung. Wenngleich die Zeichnung von Mitgliedsanteilen sicherlich auch in der attraktiven Rendite für die Mitglieder unserer Bank begründet ist, so darf man doch auch annehmen, dass in der Beteiligung der Heilberufsangehörigen nachhaltig



das Vertrauen unserer Mitglieder in die Sicherheit und die weitere positive Entwicklung des Instituts zum Ausdruck kommt.

Eigenkapitalbasis Neben dem Eigenkapitalzuwachs durch neue Mitglieder stärkt die Bank
gestärkt ihre Kapitalbasis in angemessenem und erforderlichem Umfang aus selbst erwirtschafteten Mitteln. Aufsichtsrat und Vorstand werden der

Vertreterversammlung vorschlagen, aus dem Bilanzgewinn in Höhe von 58.522.874,60 Euro den offenen Rücklagen 33,5 Millionen Euro zuzuführen und eine vergleichsweise hohe Dividende von 6 % auszuschütten. So werden der Bank nach Umsetzung der Vorschläge zur Rücklagendotierung und Ausschüttung der Dividende 1,868 Milliarden Euro als haftendes Eigenkapital zur Verfügung stehen.

Gewinnverwendung

	€
Bilanzgewinn	58.522.874,60
Gesetzliche Rücklagen	16.750.000,00
Andere Rücklagen	16.750.000,00
6 % Dividende	25.010.765,33
Vortrag auf neue Rechnung	12.109,27





Unsere Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter

*Erstmalig große
Mitarbeiterumfrage* Im Jahr 2001 haben wir eine groß angelegte Mitarbeiterumfrage in der Gesamtbank einschließlich unserer Tochtergesellschaft APO Data-Service GmbH durchgeführt. Unterstützt durch die auf diesem Gebiet renommierte FGH Forschungsgruppe Hamburg wurde die für einen ersten Durchgang beachtliche Rücklaufquote von rund 70 % erreicht. Nach Vorstellung des Gesamtergebnisses vor dem Vorstand und den Leitenden der Bank wurde im Berichtsjahr allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern eine Ergebnisbrochure zur Verfügung gestellt.

*Interne
Moderation* Zur Koordination der weiteren Vorgehensweise haben wir ein zentrales Steuerungsteam ins Leben gerufen, um die Abläufe nach der Umfrage und die Umsetzung der geplanten Aktivitäten aus einer Hand steuern zu können. Das Gesamtergebnis der Bank ergibt sich aus ca. 95 einzelnen Auswertungseinheiten. Einzelne Auswertungseinheiten stellen beispielsweise eine Filiale, einen Bereich der Hauptverwaltung oder auch eine einzelne Abteilung dar. Weil unsere Bank die sich aus der Umfrage ergebenden Veränderungen aus sich selbst heraus erkennen und steuern möchte, wurden 20 Mitarbeiter zu Moderatoren ausgebildet. Diese haben die Präsentation der Ergebnisse vor Ort in den einzelnen Auswertungseinheiten übernommen und im Anschluss daran mit den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern daraus resultierende Aktivitäten geplant und den Veränderungsprozess begleitet.

*Engagierte
Mitarbeit* Übergeordnete Themen und solche Aspekte, die nicht in den Filialen geklärt werden konnten, wurden zentral dem Steuerungsteam übermittelt, um von dort aus die Problemlösung voranzutreiben. Es kann nur als bei-

spielhaft bezeichnet werden, mit welchem großem Engagement die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter vor Ort bereit waren, Verbesserungspotenziale herauszufinden, daraus Aktivitäten abzuleiten und diese auch nachhaltig umzusetzen.

<i>Chats mit dem Vorstand</i>	Während des gesamten nachfolgenden Prozesses wurden die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter monatlich durch schriftliche Kurzinformationen über den aktuellen Stand der Veränderungen von übergeordneter Natur unterrichtet. Außerdem stellten sich alle Mitglieder des Vorstands an jeweils zwei Terminen in bankinternen Chats den Fragen und Anregungen der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter.
<i>Zusammenfassender Abschlussbericht</i>	Mitte des laufenden Jahres wird den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern ein vorläufiger Abschlussbericht zur Mitarbeiterumfrage zur Verfügung gestellt, der kurz auf die Historie, auf die Vorgehensweise und auch auf die eingeleiteten Maßnahmen eingehen wird. Mit Veröffentlichung des Abschlussberichtes sind die Veränderungsprozesse selbstverständlich nicht beendet. Wir planen, zum Ende des Jahres 2004 eine weitere Mitarbeiterumfrage durchzuführen, um die Auswirkungen der Veränderungen aus der Mitarbeiterumfrage 2001 überprüfen zu können.
<i>Erfolg bei Unternehmensplanspiel</i>	Besonders erfolgreich waren Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der Bank bei dem diesjährigen Dienstleistungsplanspiel der USW Schloß Gracht. Wir unterstützen die Teilnahme von Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern an diesem Planspiel, damit diese außerhalb der täglichen Arbeit zusätzliche Erfahrungen und Erkenntnisse erlangen. Alle fünf Teams der APO-Bank erreichten das Viertelfinale, das Team aus Berlin sogar das Finale, bei dem ein hervorragender dritter Platz erkämpft wurde. Auch im Jahr 2003 werden wieder mehrere Teams unseres Hauses mit ihren virtuellen Unternehmen an dem Unternehmensplanspiel teilnehmen.

*Ausbildung
interner Trainer*

Die Bank hat im Berichtsjahr mehrere so genannte interne Trainer ausgebildet, um den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern unternehmensspezifische Besonderheiten der hauseigenen Produkte und Dienstleistungen zu vermitteln. Ein Vorteil dieser Vorgehensweise ist, dass die Trainer mit den Besonderheiten unserer Bank besonders gut vertraut sind und insofern ganz spezifisch auf die Bedürfnisse der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter eingehen können. Die internen Trainer haben – zusätzlich zu ihrer haupt-



beruflichen Tätigkeit – ihre Seminare inhaltlich selbst gestaltet, selbst Konzepte sowie den Seminaraufbau entwickelt und die erforderlichen Materialien erstellt.

Ausgebildet wurden die internen Trainer durch eine mehrstufige Seminarreihe, die das erforderliche „Trainer-Handwerkszeug“ sowie Methodik und Didaktik vermittelte. Da die Teilnehmer an den bankinternen Seminaren sowohl in der Sachbearbeitung als auch in beratenden Funktionen tätig sind, werden einheitliche Denkweisen gefördert und die unterschiedlichen Sichtweisen reduziert. Aufgrund des enormen Einsatzes der internen Trainer wurde ein hoher Praxisnutzen erreicht und das Wissen in den beruflichen Alltag übertragen. Das Feedback der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, die diese Seminare besucht haben, ist durchweg hervorragend. Die guten Erfahrungen mit den internen Trainern haben uns bewogen, den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern der Bank weitere Seminarinhalte durch interne Trainer zu vermitteln.

*Konzepte für
die Altersvorsorge*

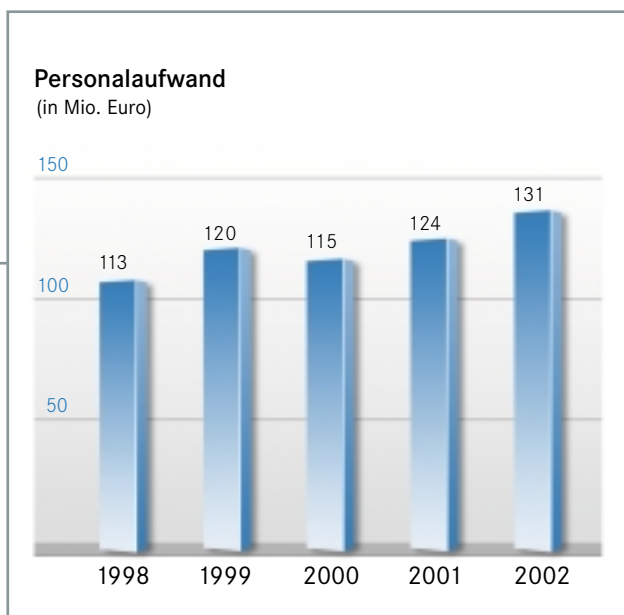
Im Rahmen der gesetzlichen Veränderungen der Altersversorgung hat die Bank zwei Modelle konzipiert, die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter in ihrer privaten Altersversorgung unterstützen. Die Entgeltumwandlung ermöglicht den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern zum jetzigen Zeit-

punkt, Entgelte steuerfrei in eine Altersversorgung einzubringen, um im Alter, mit einem dann wahrscheinlich niedrigeren Steuersatz, die aufgelaufenen Gelder zuzüglich der Verzinsung ausgezahlt zu bekommen. Im Vergleich zu anderen Unternehmen konnte unsere Bank somit sehr frühzeitig ein Konzept vorstellen, das den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern ermöglicht, fundierte Entscheidungen für die Versorgung im Alter zu treffen. Das große Interesse an den angebotenen Möglichkeiten zeigt, welche Bedeutung die eigene Altersversorgung bei den Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmern der Bank hat.

Höherer Personalaufwand

Der Personalaufwand wurde im Berichtsjahr auf 130,7 Millionen Euro ausgeweitet. Für den Anstieg der Personalkosten sind schwerpunktmäßig Tariferhöhungen sowie Neueinstellungen beziehungsweise personelle Verstärkungen in den Bereichen

Vermögens- und Anlageberatung und Kundenberatung verantwortlich. Darüber hinaus wurde vorsorglich eine Rückstellung für Restrukturierungsmaßnahmen gebildet. Im Jahre 2002 hat sich die Zahl unserer Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter um 4,2% auf 1.879 erhöht.



Risikobericht

Risiko-Management als Kernkompetenz Risiken im Bankgeschäft sind immanent. Das Management von Kredit-, Markt- und operativen Risiken stellt uns zunehmend vor Herausforderungen, denen wir durch ständig weiterentwickelte Ansätze im Risiko-Management oder durch Anpassung von Prozessen begegnen. Wir haben uns diesen Anforderungen gestellt und das Risiko-Management im Berichtsjahr als Kernkompetenz weiterentwickelt, um auch zukünftig mit den eingegangenen Risiken verantwortungs- und ergebnisbewusst umzugehen.

Organisation des Risiko-Managements Markt-, Adressenausfall-, Liquiditäts- und operative Risiken sind Teil des Bankgeschäfts. Deren Identifikation, Analyse, Steuerung und Überwachung ist permanente Aufgabe des Risiko-Managements. Hierzu werden moderne Prozesse, aber auch geeignete mathematisch-statistische Verfahren und Methoden zur Quantifizierung dieser Risiken eingesetzt. Risiko-Management bezeichnet die Identifizierung, Messung, Kontrolle und Steuerung der eingegangenen Risiken. Nicht nur um Interessenkonflikten vorzubeugen, sondern auch aufgrund der Komplexität der Aufgabe und der auch aufsichtsrechtlich geforderten Transparenz haben wir verschiedene Organisationseinheiten mit diesen Aufgaben betraut: Die Formulierung und Durchsetzung der Risiko-Politik der Bank obliegt den Mitgliedern des Vorstands. Die Steuerung der Markt- und Liquiditätsrisiken obliegt in der operativen Umsetzung dem Unternehmensbereich „Treasury/Geschäftsplanung“ auf Grundlage der vom Vorstand verabschiedeten Rahmenbedingungen. Der Bereich „Zentrales Kreditsekretariat“ trägt die Verantwortung für die Steuerung des Adressenausfallrisikos.

Profil für das Risiko-Controlling Die Verantwortung für die Risiko-Messung und das Risiko-Reporting sowie die Qualitätssicherung der Risiko-Daten obliegt für alle Risiko-Arten dem Fachbereich „Risiko-Controlling“. Zu den Aufgaben dieses Bereichs

gehören neben der Implementierung der verschiedenen Methoden zur Risiko-Messung die Datenbereitstellung und die laufende Risiko-Messung einschließlich der Überprüfung der Verlässlichkeit der gewählten Modelle. Eine weitere wesentliche Aufgabe besteht in der Entwicklung und Bereitstellung eines regelmäßigen Berichtssystems, das Analysen der eingegangenen Risiken für alle Managementebenen liefert.

*Kontrollgremien
eingebunden*

Um den eigenen hohen Standards gerecht zu werden, sind im Risiko-Managementprozess darüber hinaus eingebunden: Der Aufsichtsrat, er übt eine Kontrollfunktion in Bezug auf die Maßnahmen zur Risiko-Steuerung und -Begrenzung aus. Die interne Revision, sie unterzieht die am Risiko-Managementprozess beteiligten Organisationseinheiten einer regelmäßigen, intensiven Prüfung.

*Risiko-Steuerungs-
größen*

Um ein funktionierendes Risiko-Management zu gewährleisten, müssen die zur Messung und Steuerung der Risiken benutzten Verfahren und Methoden qualitativen Anforderungen hinsichtlich folgender Aspekte genügen: Es sollen alle relevanten risikoverursachenden Einflüsse berücksichtigt werden. Die Methoden werden im täglichen Risiko-Managementprozess eingesetzt. Die Verfahren sind ausführlich dokumentiert und werden permanent validiert. Für außergewöhnliche Ereignisse (zum Beispiel die des 11. September 2001) müssen spezielle Szenario-Analysen entwickelt und regelmäßig durchgeführt werden.

Marktpreisrisiken

Unter Marktpreisrisiko verstehen wir den potenziellen Verlust, der durch die Veränderung von Zinsen, Aktienkursen, Wechselkursen, Preisen und durch Volatilitäten an den Märkten für unsere Anlage-Positionen entstehen kann. Wir haben sichergestellt, dass Handelsgeschäfte nur im Rahmen klar definierter Kompetenzregelungen getätigt werden. Art, Umfang und Risiko-Potenzial der Geschäfte haben wir durch ein bankinternes Limit-System begrenzt. Dieses wird permanent überwacht und kontrolliert. Bei der Festlegung der Limite wurde die bankindividuelle Risikotrag-

fähigkeit berücksichtigt. Der Bereich „Treasury/Geschäftsplanung“ ist für die Steuerung der zinsfesten und zinsvariablen Geschäfte auf der Gesamtbankenebene verantwortlich. Zu diesem Zweck werden auf der Basis und unter Annahme verschiedener Zins-Szenarien mithilfe entsprechender Treasury-Software umfangreiche DV-gestützte Simulationsrechnungen aufgestellt, um die Auswirkungen der Marktrisiken darzustellen, zu analysieren und geeignete Hedge-Maßnahmen mittels Einsatz von „Financial Instruments“ zur Beherrschung und Eingrenzung der Marktpreisrisiken zu treffen. Darüber hinaus werden für definierte Portfolios Zinsänderungsrisiken laufend aktiv organisiert und die jederzeitige Zahlungsbereitschaft gesteuert. Im Hinblick auf die Marktrisiken haben wir geeignete Verfahren installiert, die eine Überwachung der Handelsgeschäfte sicherstellen. Die betroffenen Fachbereiche haben wir weiterhin sowohl personell als auch fachlich verstärkt, um den aktuellen Anforderungen jederzeit zu entsprechen. Die Limite werden auf Basis von Sensitivitäten bzw. als Volumenslimite ermittelt. Die nachfolgende Tabelle verdeutlicht, dass die gesetzten Grenzen das ganze Jahr über eingehalten wurden.

Limit-Ausnutzung 2002 (Maximum jeweils 100%)

	März	Juni	September	Dezember
Marktpreisrisiken				
Währungsrisiken				
- Devisen/Sorten/Edelmetalle	34,67 %	29,87 %	24,80 %	22,13 %
Zinsänderungsrisiken				
- Geldhandel	23,05 %	24,16 %	19,03 %	20,50 %
- Liquiditätsreserve	65,16 %	60,41 %	61,51 %	61,59 %
Adressenausfallrisiken				
Emittentenrisiko verbrieft	48,49 %	50,88 %	65,75 %	59,50 %
Kreditrisiko unverbrieft	55,51 %	53,12 %	42,42 %	36,62 %
Wiedereindeckungsrisiko	26,41 %	29,74 %	36,83 %	36,55 %
Abwicklungsrisiko	7,57 %	10,11 %	6,46 %	20,02 %

Kreditausfallrisiken Die Ausprägungsformen des Kreditrisikos umfassen das Ausfall-, Länder- und Abwicklungsrisiko. Das Ausfallrisiko besteht im teilweisen oder vollständigen Ausfall von vertraglich zugesicherten Zahlungen eines Kreditnehmers oder Vertragspartners. Adressenausfallrisiken entstehen im Kreditgeschäft mit Kunden und im Handels- und Anlagebestand der Bank durch Kontrahenten und Emittenten. Für jeden Bereich wird das Adressenausfallrisiko kontrolliert und limitiert. Länderrisiken sind für die Bank von völlig untergeordneter Bedeutung, sie werden ungesichert nur für Länder der EU und für die USA eingegangen. Abwicklungsrisiken entstehen bei Erfüllung von Geschäftskontrakten in der Zukunft und werden durch geeignete Limite überwacht.

Ausfallrisiko
Kreditgeschäft Im Bereich „Zentrales Kreditsekretariat“ wird das Kreditgeschäft mit Kunden auf Portfolioebene überwacht. Die Steuerung der Adressenausfallrisiken erfolgt im Zusammenwirken mit den regional zuständigen Kreditsekretariaten und den Filialen. Die von den Filialen vorgeprüften Kreditanträge der Kunden werden in den regionalen Kreditsekretariaten bearbeitet. Auf der Grundlage kundenindividuell erstellter Kapitaltragfähigkeitsberechnungen, welche die bisher erbrachten beziehungsweise prognostizierten Einkommenszahlen sowie die Verschuldung des Kunden unterlegen, wird unter Hinzuziehung weiterer Parameter geprüft, ob der Investitionswunsch des Kunden wirtschaftlich tragbar erscheint. Bei dieser Prüfung ist die langjährige Erfahrung im Bereich der Heilberufe eine unabdingbare Voraussetzung, um zu einem ausgewogenen Krediturteil zu kommen. Die abschließende Entscheidung wird größenordnungsabhängig von den beteiligten Stellen getroffen. Zur Entscheidungsunterstützung wurde in den vergangenen Jahren eine DV-basierte Bonitäts-Prüfung entwickelt, die auf Basis historischer Daten und unter Einbeziehung quantitativer Modelle, die das Expertenwissen der Bank widerspiegeln, die Ausfallwahrscheinlichkeiten der Kunden ermittelt.

*Ausfallrisiko
Kontrahenten/
Emittenten* Bei dem Ausfallrisiko von Kontrahenten und Emittenten handelt es sich um alle Adressenausfallrisiken, die nicht unter das Kunden-Kreditgeschäft fallen. Diese Risiken werden im Bereich „Risiko-Controlling“ zentral limitiert und kontrolliert. Die Steuerung der Ausfallrisiken erfolgt basierend auf der Beurteilung externer Rating-Agenturen und der aktuellen wirtschaftlichen Daten der Unternehmen.

*Portfoliosteuerung
der Kreditrisiken* Im Rahmen des bankübergreifenden Projekts „Umsetzung Basel II“ entwickelt die Bank weitere fortgeschrittene speziell auf die Bank zugeschnittene Methoden um das Kreditrisiko auf Portfolioebene zu analysieren und zu steuern. Für ausgewählte Portfolios wird das Kreditrisiko-Portfoliomodell CreditMetrics als Steuerungsinstrument zurzeit eingeführt.

Risiko-Konzentrationen abbauen Die bereits eingesetzten quantitativen Verfahren und Methoden liefern Einblicke in unser Kreditportfolio, die dazu dienen, Risiko-Konzentrationen zu erkennen und gegebenenfalls abzubauen. Durch die begonnene Einführung der fortgeschrittenen, Methoden werden diese Steuerungsinstrumente weiter verbessert. Im Bereich „Risiko-Controlling“ wurde mit dem Aufbau der Gruppe „Kreditrisiko-Controlling“ begonnen, die sich speziell mit der Weiterentwicklung der Methoden zur Steuerung der Kreditrisiken auf Portfolioebene und den fortgeschrittenen Anforderungen aus Basel II befasst.

Wie auch in den vergangenen Wirtschaftsjahren hat die Bank zum 31.12.2002 eine ausreichende Risikovorsorge getroffen.

Liquiditätsrisiko Das Liquiditätsrisiko stellt das Risiko der Deutschen Apotheker- und Ärztebank dar, ihren gegenwärtigen und zukünftigen Zahlungsverpflichtungen nicht zeitgerecht beziehungsweise nicht umfassend nachkommen zu können. Der Bereich „Treasury/Geschäftsplanung“ ist für die Steuerung des Liquiditätsrisikos verantwortlich. Wesentliche Instrumente zur Steuerung des Liquiditätsrisikos stellen das European Medium Term Note-Pro-

gram und das weitergeführte Commercial Paper-Program dar. Die Liquiditätsreserve der Bank wurde deutlich ausgebaut und durch eine gleichzeitige Diversifikation des Portfolios das Kreditrisiko optimiert.

Beteiligungsrisiken Aufgrund der Bedeutung der strategischen Beteiligungen für die Unterstützung der Kerngeschäfte der Bank wurde das Beteiligungs-Management weiter aufgebaut. Dieses begleitet Beteiligungen und berichtet regelmäßig an den Vorstand, der Vorstand wiederum berichtet regelmäßig an den Aufsichtsrat.

Operative Risiken Unter operativen Risiken verstehen wir die Gefahr von Verlusten, die infolge des Versagens oder der Unangemessenheit von internen Prozessen, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse eintreten. Die im Rahmen des bankübergreifenden Projekts „Umsetzung Basel II“ begonnene Einführung eines neuen den Anforderung von Basel II entsprechenden Steuerungsinstruments wurde weitergeführt.

Projekt Basel II Wir haben zur Umsetzung der voraussichtlichen Regelungen der neuen Basler Eigenkapitalübereinkunft („Basel II“) Ende 2001 ein umfangreiches Projekt begonnen, das in mehreren Teilprojekten den auf internen Ratings basierenden umfassenden Ansatz (IRB-Ansatz) realisieren wird. Unser Ziel ist es, neben der weiteren Verbesserung der Risikomanagement- und Risikocontrollingfunktionalitäten die Eigenkapitalbelastung für die Bank zu minimieren. Proberechnungen, auch im Rahmen unserer Teilnahme an den von der Bankenaufsicht durchgeführten Quantitative Impact Studies (QIS), bestätigen diese Erwartung.

Projekt MaK Mit den „Mindestanforderungen an das Kreditgeschäft der Kreditinstitute“ (MaK) geht die Bankenaufsicht einen weiteren Schritt in Richtung qualitativer Bankenaufsicht, indem – neben der Eigenmittelsituation der Institute sowie der Einhaltung der Regelungen zur Offenlegung der wirtschaftlichen Verhältnisse der Kreditnehmer, der Organkreditregelungen und der Groß-

kreditbegrenzungen – das Kreditrisikomanagement stärker in den Fokus der Aufsicht rückt. Für das interne Kontrollsystem im Bereich der Handelsgeschäfte sowie die Prozess unabhängigen internen Kontrollen der Institute gelten mit den „Mindestanforderungen an das Betreiben von Handelsgeschäften“ (MaH) und den „Mindestanforderungen an die Ausgestaltung der Internen Revision“ (MaIR) bereits seit längerem verbindliche Qualitätsstandards. Die MaK schließen die Lücke für das Kreditgeschäft. Im Rahmen eines bankweiten Projekts wird sichergestellt, dass die neuen Anforderungen der MaK im Jahr 2004 erfüllt werden.

Ausblick

Vorgänge mit besonderer herausgehobener wirtschaftlicher Bedeutung haben sich nach Abschluss des Geschäftsberichtsjahres nicht ergeben.

*Weitere Ertrags-
verbesserung in
2003*

Wir erwarten für das Geschäftsjahr 2003 im Vergleich zum Berichtsjahr einen weiter verbesserten Zinsüberschuss. Grundlage hierfür ist nach wie vor ein qualitätsorientiertes Wachstum im Kreditgeschäft. Ferner gehen wir davon aus, dass das Provisionsergebnis trotz der weiter verhaltenen Börsenstimmung das Ergebnis des Berichtsjahres erreicht. Das Betriebsergebnis vor Risikovorsorge des laufenden Geschäftsjahres wird unter diesen Voraussetzungen das Ergebnis des Berichtsjahres übersteigen, zumal durch ein stringentes Kostenmanagement der Anstieg des Verwaltungsaufwands nochmals abgeschwächt wird.

Bericht des Aufsichtsrats

In Erfüllung seiner gesetzlichen und satzungsmäßigen Aufgaben hat sich der Aufsichtsrat während des Geschäftsjahres regelmäßig vom Vorstand über alle wesentlichen Vorgänge in den turnusmäßigen Sitzungen, in den Sitzungen des Personalausschusses, des Wirtschafts- und Finanzausschusses sowie des Kreditausschusses unterrichten lassen.

Grundsätzliche Fragen der Geschäftspolitik auf dem Anlage- und Kreditsektor sowie in den übrigen Dienstleistungsbereichen wurden dabei ebenso erörtert wie die Ertragsentwicklung, die Geschäftsplanung und wichtige Einzelvorgänge. Besonderen Raum nahm die Veränderung der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen im Heilberufssektor in ihren Auswirkungen auf die Bank ein. Die aufgrund gesetzlicher und satzungsmäßiger Bestimmungen zur Genehmigung vorgelegten Geschäfte wurden intensiv behandelt.

Darüber hinaus waren die allgemeine wirtschaftliche Lage der Heilberufe, die in diesem Zusammenhang von der Bank konzipierten Fördermaßnahmen zur Stabilisierung der finanziellen Basis ihrer Kunden sowie die Projekte und Maßnahmen im Rahmen der internen Optimierung und die strategische und die zukünftige Ausrichtung der Bank Gegenstand eingehender Beratungen.

Die PwC Deutsche Revision AG - Wirtschaftsprüfungsgesellschaft - hat für den Rheinisch-Westfälischen Genossenschaftsverband e.V. die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts für das Geschäftsjahr 2002 durchgeführt. Nach dem erteilten uneingeschränkten Bestätigungsvermerk entsprechen sie Gesetz und Satzung. Der Aufsichtsrat hat zustimmend vom Ergebnis der Prüfung Kenntnis genommen.

Mit dem Lagebericht, dem Jahresabschluss und dem Vorschlag des Vorstands zur Verwendung des Jahresabschlusses erklärt sich der Aufsichtsrat nach seiner Prüfung einverstanden. Der Vorschlag entspricht den Vorschriften der Satzung.

In seiner Sitzung am 28. November 2002 hat der Aufsichtsrat Herrn Günther Herion in den Vorstand der Bank berufen. Herr Herion hat seine Tätigkeit als Mitglied des Vorstands der Deutschen Apotheker- und Ärztebank am 1. April 2003 aufgenommen.

Der Aufsichtsrat hält es grundsätzlich für sinnvoll, auf freiwilliger Basis die Transparenz und Publizität betreffenden Bestimmungen des für Aktiengesellschaften erlassenen TransPubGesetzes sowie des Corporate Governance Kodex zu befolgen. Er hat deshalb in seiner Sitzung am 20. März 2003 die Anwendung des „Corporate Governance Kodex der Deutschen Apotheker- und Ärztebank“ beschlossen. Die Deutsche Apotheker- und Ärztebank ist damit die erste genossenschaftliche Primärbank, die den Corporate Governance Kodex umgesetzt hat.

Da die rechtlich relevante Mitarbeiterzahl im Verlauf des Jahres 2003 die Grenze von 2.000 überschreitet, wird entsprechend dem „Mitbestimmungsgesetz 1976“ ein paritätisch besetzter Aufsichtsrat gewählt. Die Wahl der Arbeitnehmervertreter im Aufsichtsrat findet am 11. Juni 2003 statt; die Vertreter seitens der Kapitaleigner werden im Rahmen der Vertreterversammlung am 27. Juni 2003 gewählt.

Düsseldorf, im Mai 2003

Der Aufsichtsrat

Dr. med. dent. Wilhelm Osing
Vorsitzender

Wir gedenken unserer Toten

Dr. med. dent. Hans-Henning Hildebrand
Ehrenmitglied der Deutschen Apotheker- und Ärztekbank

Dr. med. dent. Diether Ontrup

Mit den Verstorbenen verließen uns Persönlichkeiten, deren erfahrene Ratgebung unserer Bank über viele Jahre hinweg durch ihr verdienstvolles Wirken im Aufsichtsrat zugute kam. Sie blieben der Bank bis zu ihrem Tode als Mitglieder des Ältestenrats in besonderer Weise verbunden.

Dr. med. Rüdiger Balthasar
Dr. med. Hubertus Ense
Johann Glück
Zahnarzt Wolfgang Grunow
Dr. med. Dr. med. dent. Mariantonius Hofmann
Apotheker Heinz-Bruno Lindemann
Dr. med. Herbert Micka
Zahnarzt Fritz Seiffe
Dr. med. dent. Bernd Stern
Dr. med. dent. Jörg Zey
Dr. med. Hans Zell

Die Verstorbenen waren der Bank als Mitglieder unserer Gremien eng verbunden. Mit ihnen verlieren wir gute Freunde und geschätzte Begleiter im Bemühen um die Weiterentwicklung unseres Instituts.

Wir werden den Verstorbenen ein ehrendes Gedenken bewahren.

Jahresabschluss 2002

Bilanz

Gewinn- und Verlustrechnung

Anhang

Aktivseite

	€	€	€	€	Vorjahr T€
1. Barreserve					
a) Kassenbestand			19.812.106,23		15.397
b) Guthaben bei Zentralnotenbanken			91.029.235,52		179.735
darunter: bei der Deutschen Bundesbank	91.029.235,52				(179.735)
c) Guthaben bei Postgiroämtern			0,00	110.841.341,75	0
2. Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Re-finanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind					
a) Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen sowie ähnliche Schuldtitel öffentlicher Stellen			0,00		0
darunter: bei der Deutschen Bundesbank refinanzierbar	0,00				(0)
b) Wechsel			0,00	0,00	0
darunter: bei der Deutschen Bundesbank refinanzierbar	0,00				(0)
3. Forderungen an Kreditinstitute					
a) täglich fällig			88.649.166,40		244.943
b) andere Forderungen			1.423.530.472,35	1.512.179.638,75	2.651.483
4. Forderungen an Kunden				15.311.396.961,63	13.513.873
darunter: durch Grundpfandrechte gesichert	2.299.943.807,37				(2.092.766)
Kommunalkredite	202.620.236,46				(104.591)
5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere					
a) Geldmarktpapiere					
aa) von öffentlichen Emittenten		0,00			0
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	0,00				(0)
ab) von anderen Emittenten		871.021.309,50	871.021.309,50		129.420
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	0,00				(0)
b) Anleihen und Schuldverschreibungen					
ba) von öffentlichen Emittenten		113.493.002,26			135.917
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	113.493.002,26				(135.917)
bb) von anderen Emittenten		2.856.244.578,16	2.969.737.580,42		3.145.209
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	1.818.468.696,95				(2.551.578)
c) eigene Schuldverschreibungen			107.672.975,67	3.948.431.865,59	89.828
Nennbetrag	105.364.065,53				(87.474)
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere				1.330.785.960,07	56.498
7. Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften					
a) Beteiligungen			3.594.192,17		14.131
darunter: an Kreditinstituten	222.032,10				(4.608)
an Finanzdienstleistungsinstituten	0,00				(0)
b) Geschäftsguthaben bei Genossenschaften			6.253.647,26	9.847.839,43	6.254
darunter: bei Kreditgenossenschaften	6.240.102,26				(6.240)
bei Finanzdienstleistungsinstituten	0,00				(0)
8. Anteile an verbundenen Unternehmen				45.514.292,70	41.994
darunter: an Kreditinstituten	3.599.733,82				(3.600)
an Finanzdienstleistungsinstituten	1.292.236,21				(1.292)
9. Treuhandvermögen				3.032.803,64	3.199
darunter: Treuhandkredite	295.283,01				(461)
10. Ausgleichsforderungen gegen die öffentliche Hand einschließlich Schuldverschreibungen aus deren Umtausch				0,00	0
11. Immaterielle Anlagewerte				0,00	0
12. Sachanlagen				181.116.112,29	154.265
13. Sonstige Vermögensgegenstände				391.800.434,77	329.580
14. Rechnungsabgrenzungsposten				52.902.047,38	38.073
Summe der Aktiva				22.897.849.298,00	20.749.799

Passivseite

	€	€	€	€	Vorjahr T€
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten					
a) täglich fällig			751.867.732,55		930.885
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist			4.398.501.610,97	5.150.369.343,52	3.824.111
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden					
a) Spareinlagen					
aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten		243.524.239,42			256.758
ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten		359.689.512,49	603.213.751,91		376.501
b) andere Verbindlichkeiten					
ba) täglich fällig		3.372.960.920,68			2.843.396
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist		5.385.837.705,00	8.758.798.625,68	9.362.012.377,59	5.414.713
3. Verbriefte Verbindlichkeiten					
a) begebene Schuldverschreibungen			6.409.068.087,31		5.456.400
b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten			0,00	6.409.068.087,31	0
darunter: Geldmarktpapiere	0,00				(0)
eigene Akzepte und Solawechsel im Umlauf	0,00				(0)
4. Treuhandverbindlichkeiten				3.032.803,64	3.199
darunter: Treuhandkredite	295.283,01				(461)
5. Sonstige Verbindlichkeiten				207.027.337,05	172.099
6. Rechnungsabgrenzungsposten				92.346.698,40	70.251
7. Rückstellungen					
a) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen			63.036.708,00		58.452
b) Steuerrückstellungen			8.975.540,27		4.479
c) andere Rückstellungen			21.269.872,93	93.282.121,20	25.388
8. Sonderposten mit Rücklageanteil				0,00	0
9. Nachrangige Verbindlichkeiten				217.251.871,78	192.001
10. Genusrechtskapital				349.968.427,72	299.969
darunter: vor Ablauf von zwei Jahren fällig	0,00				(0)
11. Fonds für allgemeine Bankrisiken				42.000.000,00	0
12. Eigenkapital					
a) Gezeichnetes Kapital			507.512.893,40		389.669
b) Kapitalrücklage			0,00		0
c) Ergebnisrücklagen					
ca) gesetzliche Rücklage		202.471.584,96			187.133
cb) andere Ergebnisrücklagen		202.982.876,83	405.454.461,79		187.644
d) Bilanzgewinn			58.522.874,60	971.490.229,79	56.751
Summe der Passiva				22.897.849.298,00	20.749.799
1. Eventualverbindlichkeiten					
a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechseln		0,00			0
b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen		254.981.435,24			203.987
c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten		0,00	254.981.435,24		0
2. Andere Verpflichtungen					
a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften		0,00			0
b) Platzierungs- und Übernahmeverpflichtungen		0,00			0
c) Unwiderrufliche Kreditzusagen		809.214.200,76	809.214.200,76		630.635

Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 01.01.2002 bis 31.12.2002	€	€	€	€	Vorjahr T€
1. Zinserträge aus					
a) Kredit- und Geldmarktgeschäften		954.213.809,74			972.363
b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen		176.039.075,99	1.130.252.885,73		163.083
2. Zinsaufwendungen			773.392.828,54	356.860.057,19	797.221
3. Laufende Erträge aus					
a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren			2.378.690,36		1.824
b) Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften			1.651.571,05		7.197
c) Anteilen an verbundenen Unternehmen			143.161,73	4.173.423,14	0
4. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen				0,00	0
5. Provisionserträge			102.402.899,90		96.903
6. Provisionsaufwendungen			22.145.040,89	80.257.859,01	19.640
7. Nettoertrag aus Finanzgeschäften				5.389.772,09	3.754
8. Sonstige betriebliche Erträge				12.265.368,58	6.962
9. Erträge aus der Auflösung von Sonderposten mit Rücklageanteil				0,00	0
10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen					
a) Personalaufwand					
aa) Löhne und Gehälter		109.887.344,16			101.312
ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung		20.770.144,26	130.657.488,42		22.248
darunter: für Altersversorgung	4.974.257,93				(7.236)
b) andere Verwaltungsaufwendungen			121.713.225,42	252.370.713,84	118.285
11. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen				15.303.996,59	14.143
12. Sonstige betriebliche Aufwendungen				13.830.002,28	13.210
13. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft			63.381.502,39		45.093
14. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft			0,00	-63.381.502,89	0
15. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere			4.011.381,25		15.843
16. Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren			40.029.790,23	36.018.408,98	0
17. Aufwendungen aus Verlustübernahme				0,00	0
18. Einstellungen in Sonderposten mit Rücklageanteil				0,00	0
19. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit				150.078.673,89	105.091
20. Außerordentliche Erträge			0,00		0
21. Außerordentliche Aufwendungen			0,00		0
22. Außerordentliches Ergebnis				0,00	(0)
23. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag			49.201.059,83		48.099
24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 12 ausgewiesen			367.366,98	49.568.426,81	248
24a. Zuführung zum Fonds für allgemeine Bankrisiken				42.000.000,00	
25. Jahresüberschuss				58.510.247,08	56.744
26. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr				12.627,52	7
				58.522.874,60	56.751
27. Entnahmen aus Ergebnisrücklagen					
a) aus der gesetzlichen Rücklage			0,00		0
b) aus anderen Rücklagen			0,00	0,00	0
				58.522.874,60	56.751
28. Einstellungen in Ergebnisrücklagen					
a) in die gesetzliche Rücklage			0,00		0
b) in andere Ergebnisrücklagen			0,00	0,00	0
29. Bilanzgewinn				58.522.874,60	56.751

C. Entwicklung des Anlagevermögens 2002 (volle EURO)

	Anschaffungs-/ Herstellungs- kosten	Zugänge	Zuschreibungen	Umbuchungen (+ / -)	a) Abgänge b) Zuschüsse	Abschreibungen (kumuliert)	Buchwert am Bilanzstichtag	Abschreibungen Geschäftsjahr
	€	€	des Geschäftsjahres		€	€	€	€
Immaterielle Anlagewerte	0	0	0	0	a) 0 b) 0	0	0	0
Sachanlagen:								
a) Grundstücke und Gebäude	186.798.216	32.196.864	0	0	a) 287.413 b) 0	68.974.258	149.733.409	4.615.447
b) Betriebs- und Geschäftsausstattung	103.674.527	10.368.784	0	0	a) 10.160.699 b) 0	72.499.909	31.382.703	10.688.549
a.	290.472.743	42.565.648	0	0	10.448.112	141.474.167	181.116.112	15.303.996

	Anschaffungs- kosten	Veränderungen (saldiert)	Buchwerte am Bilanzstichtag
	€	€	€
Wertpapiere des Anlagevermögens	0	17.520.555	17.520.555
Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften	20.384.178	-10.536.339	9.847.839
Anteile an verbundenen Unternehmen	41.993.629	3.520.664	45.514.293
b.	62.377.807	10.504.880	72.882.687
Summe a und b	352.850.550		253.998.799

D. Erläuterungen zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung

I. Bilanz

- In den Forderungen an Kreditinstitute sind € 139.257.738 Forderungen an die zuständige genossenschaftliche Zentralbank enthalten.
- Die in der Bilanz ausgewiesenen Forderungen haben folgende Restlaufzeiten:
(Vorjahreszahlen in Klammern)

	Zinsab- abgrenzung	bis drei Monate	mehr als drei Monate bis ein Jahr	mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	mehr als fünf Jahre
	€	€	€	€	€
Andere Forderungen an Kreditinstitute (A 3b) (ohne Bausparguthaben)	204.407.811 (161.054.958)	1.040.048.473 (2.030.850.368)	105.445.000 (271.355.026)	51.129.188 (102.143.336)	22.500.000 (86.079.188)
Forderungen an Kunden (A 4)	3.004.168 (3.743.866)	330.968.624 (309.723.478)	601.056.374 (557.256.896)	3.463.987.145 (3.134.123.952)	8.756.317.024 (7.732.913.883)

- In den Forderungen an Kunden (A 4) sind € 2.156.063.627 (Vorjahr: € 1.776.110.912) Forderungen mit unbestimmter Laufzeit enthalten.
- Von den in der Bilanz ausgewiesenen Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren (A 5) werden im auf den Bilanzstichtag folgenden Geschäftsjahr € 1.090.106.380 (Vorjahr: € 646.800.712) fällig.
- In den Forderungen sind folgende Beträge enthalten, die auch Forderungen an verbundene Unternehmen oder Beteiligungsunternehmen sind:

	Forderungen an				
	verbundene Unternehmen		Beteiligungsunternehmen		
	Geschäftsjahr	Vorjahr	Geschäftsjahr	Vorjahr	€
	€	€	€	€	€
Forderungen an Kreditinstitute (A 3)	0	0	165.176.473	163.401.206	
Forderungen an Kunden (A 4)	2.560.423	404.706	60.586.284	67.574.704	
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere (A 5)	0	0	0	188.936.687	

- In folgenden Posten sind enthalten:
(Vorjahreszahlen in Klammern)

	börsenfähig	börsennotiert	nicht börsen- notiert	nicht mit dem Niederstwert bewertete börsenfähige Wertpapiere
	€	€	€	€
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere (A 5)	3.948.431.866 (3.500.374.916)	3.334.600.267 (2.895.485.718)	613.831.599 (604.889.198)	0 (0)
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere (A 6)	9.005.384 (5.462.527)	9.005.384 (5.413.633)	(0) (48.894)	4.911.225 (0)
Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften (A 7)	2.595.006 (6.443.005)	2.481.828 (6.329.828)	113.178 (113.178)	
Anteile an verbundenen Unternehmen (A 8)	0 (0)	0 (0)	0 (0)	

- Die Genossenschaft besitzt Kapitalanteile in Höhe von mindestens 20 % an anderen Unternehmen:

Eine entsprechende Aufstellung ist beim Amtsgericht – Genossenschaftsregister – Mühlenstraße 34, 40213 Düsseldorf, hinterlegt und kann dort eingesehen werden.

Ein Konzernabschluss wurde im Hinblick auf § 296 Abs. 2 HGB nicht aufgestellt, weil die Unternehmen insgesamt für die Darstellung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage von untergeordneter Bedeutung sind.

- Die in der Bilanz ausgewiesenen Treuhandgeschäfte betreffen Treuhandkredite über € 295.283 und treuhänderisch gehaltene Gesellschaftseinlagen von € 2.737.521.

• Im Aktivposten 12 (Sachanlagen) sind enthalten:	€
im Rahmen der eigenen Tätigkeit genutzte Grundstücke und Bauten	142.621.661
Betriebs- und Geschäftsausstattung	31.382.703

• Im Posten „Sonstige Vermögensgegenstände“ sind folgende Beträge größeren Umfangs enthalten:	€
Aktivierete Prämien aus Optionen	346.075.405

- In den Rechnungsabgrenzungsposten sind € 51.217.318 Disagioträge aus aufgenommenen Verbindlichkeiten enthalten.

• Im Rahmen von echten Pensionsgeschäften wurden Vermögensgegenstände mit einem Buchwert von € 25.000.000 übertragen. Der für die Übertragung erhaltene Betrag wurde passiviert.

• Nachrangige Vermögensgegenstände sind in den Posten „Forderungen an Kreditinstitute“ (€ 66.129.188), „Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere“ (€ 3.776.940) mit insgesamt € 69.906.128 (Vorjahr: € 76.416.829) enthalten.

- In den Vermögensgegenständen sind Fremdwährungsposten im Gegenwert von € 46.558.429 enthalten.

• In den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind € 682.121.291 Verbindlichkeiten gegenüber der zuständigen genossenschaftlichen Zentralbank enthalten.

- Die in der Bilanz ausgewiesenen Verbindlichkeiten weisen folgende Restlaufzeiten auf:

(Vorjahreszahlen in Klammern)	Zinsabgrenzung	bis drei Monate	mehr als drei Monate bis ein Jahr	mehr als ein Jahr bis fünf Jahre	mehr als fünf Jahre
	€	€	€	€	€
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist (P 1b)	246.319.080 (157.757.665)	443.035.309 (590.621.968)	282.705.795 (373.582.063)	1.569.464.596 (873.436.254)	1.856.976.831 (1.828.712.911)
Spareinlagen mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten (P 2ab)	0 (0)	152.063.367 (165.467.177)	150.745.370 (145.909.527)	51.983.534 (60.422.226)	4.897.241 (4.702.100)
Andere Verbindlichkeiten gegenüber Kunden mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist (P 2bb)	64.391.781 (58.186.618)	2.859.156.667 (3.032.040.533)	383.416.541 (205.203.271)	1.032.326.263 (1.139.800.193)	1.046.546.453 (979.482.057)
Andere verbriefte Verbindlichkeiten (P 3b)	0 (0)	0 (0)	0 (0)	0 (0)	0 (0)

Von den begebenen Schuldverschreibungen (P 3a) werden im auf den Bilanzstichtag folgenden Jahr € 1.668.720.366 (Vorjahr: € 1.108.881.768) fällig.

- Im Posten „Sonstige Verbindlichkeiten“ sind folgende wesentliche Einzelbeträge enthalten:

	€
Passivierte Prämien aus Optionen	158.689.544
Zinsen Genussscheine	21.230.171
Verbindlichkeiten gegenüber dem Finanzamt und Sozialversicherungsträgern	9.717.387

- Im Passiven Rechnungsabgrenzungsposten (P 6) sind Disagiobeträge, die bei der Ausreichung von Forderungen in Abzug gebracht wurden, über € 87.366.284 enthalten.

- Angaben zu Passivposten 9 (Nachrangige Verbindlichkeiten):
Im Geschäftsjahr fielen Aufwendungen in Höhe von € 11.216.935 an.

Eine vorzeitige Rückzahlungsverpflichtung ist ausgeschlossen.

Die Nachrangigkeit ist wie folgt geregelt:

Im Falle des Konkurses oder der Liquidation der Bank sind die Verbindlichkeiten erst nach Befriedigung aller nicht nachrangigen Gläubiger zurückzuzahlen. Die Laufzeit dieser Verbindlichkeiten beträgt 8, 10 und 25 Jahre.

Die nachrangigen Verbindlichkeiten sind mit folgenden Zinssätzen ausgestattet:

Nachrangige Inhaberschuldverschreibungen variabel mit 6 Monats-Libor zuzüglich 0,4 % bis 0,6 % und mit 6 Monats-Euribor zuzüglich 1 % sowie mit Festzinssatz von 5,3 %.

Nachrangige Schuldscheindarlehen mit Festzinssätzen von 4,76 % bis 7,55 %.

Im Berichtsjahr wurden nachrangige Inhaberschuldverschreibungen im Nominalbetrag von insgesamt € 25.000.000,- neu begeben.

Im Bestand ist ein nachrangiges Schuldscheindarlehen im Nominalbetrag von € 25.000.000,-, fällig im Oktober 2011 und mit einem Zinssatz von 6,10 %, welches zehn von Hundert des Gesamtbetrages der nachrangigen Verbindlichkeiten übersteigt.

- In den nachstehenden Verbindlichkeiten sind folgende Beträge enthalten, die auch Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen oder Beteiligungsunternehmen sind:

	Verbindlichkeiten gegenüber				€
	verbundenen Unternehmen		Beteiligungsunternehmen		
	Geschäftsjahr	Vorjahr	Geschäftsjahr	Vorjahr	
	€	€	€	€	
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (P 1)	883.643	704.262	191.180.639	164.291	
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden (P 2)	525.246.874	627.421.974	30.321.426	32.518.338	
verbrieftete Verbindlichkeiten (P 3)	2.077.349	2.366.749	212.983.318	33.876.617	
nachrangige Verbindlichkeiten (P 9)	0	0	0	0	

- In den Verbindlichkeiten sind Fremdwährungsposten im Gegenwert von € 963.492.052 enthalten.

- Die unter Passivposten 12a „Gezeichnetes Kapital“ ausgewiesenen Geschäftsguthaben gliedern sich wie folgt:

Geschäftsguthaben	€
a) der verbleibenden Mitglieder	496.087.798
b) der ausscheidenden Mitglieder	10.092.519
c) aus gekündigten Geschäftsanteilen	1.332.576
Rückständige fällige Pflichteinzahlungen auf Geschäftsanteile	€ 47.525.590

- Die Ergebnisrücklagen (P 12c) haben sich im Geschäftsjahr wie folgt entwickelt:

	Gesetzliche Rücklage	andere Ergebnisrücklagen
	€	€
Stand 01.01.2002	187.132.828	187.644.120
Einstellungen aus Bilanzgewinn des Vorjahres	15.338.757	15.338.757
Einstellungen aus Jahresüberschuss des Geschäftsjahres	0	0
Entnahmen	0	0
Stand 31.12.2002	202.471.585	202.982.877

- Dem haftenden Eigenkapital per 31.12.2002 wurden gemäß § 10 Abs. 4a KWG nicht realisierte Reserven in Höhe von € 10.236.779 zugerechnet.
- Das Volumen der noch nicht abgewickelten Termingeschäfte, die einem Erfüllungsrisiko sowie Währungs-, Zins- und/oder sonstigen Marktpreisrisiken aus offenen und im Fall eines Adressenausfalls auch aus geschlossenen Positionen unterliegen, belief sich zum 31.12.2002 auf € 51.635 Mio. (Vorjahr: € 53.372 Mio.). Darin enthalten sind folgende Geschäftsarten:

Zinsswaps
 Zins-/Währungsswaps
 Währungsswaps
 Caps
 Swap-Optionen
 Forward Rate Agreements
 Devisentermingeschäfte
 Index-Optionen.

Diese Termingeschäfte mit Zins-, Wechselkurs- und Marktpreisschwankungen werden nahezu ausschließlich zur Deckung von Positionen abgeschlossen.

Nachstehend sind die bestehenden Kontrakte im derivativen Geschäft hinsichtlich ihrer Risikostruktur aufgegliedert. Entsprechend den international üblichen Usancen werden die Nominalvolumina ausgewiesen, die aber nicht mit dem Ausfallrisikobetrag gleichgesetzt werden dürfen.

in Mio. €	Nominalwert		Marktwert		Kreditäquivalent	
	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2001
Zinsrisiken						
Restlaufzeiten						
- bis 1 Jahr	25.831	22.994	161	109	162	58
- 1 bis 5 Jahre	15.959	21.968	381	236	425	301
- über 5 Jahre	8.020	6.756	213	189	328	287
	49.810	51.718	755	534	915	646
Währungsrisiken						
Restlaufzeiten						
- bis 1 Jahr	898	684	18	15	23	22
- 1 bis 5 Jahre	812	770	27	108	68	146
- über 5 Jahre	0	36	0	4	0	7
	1.710	1.490	45	127	91	175
Aktien u. so. Preisrisiken						
Restlaufzeiten						
- bis 1 Jahr	101	122	2	2	7	8
- 1 bis 5 Jahre	14	42	0	0	1	3
- über 5 Jahre	0	0	0	0	0	0
	115	164	2	2	8	11
Summe - insgesamt -	51.635	53.372	802	663	1.014	832

Der nominelle Betrag der dem Handelsbestand zugeordneten Derivaten beträgt zum 31.12.2002 € 20.454 Mio., mit einem Marktwert von € 93 Mio. und einem Kreditäquivalent von € 94 Mio.

• Von den Verbindlichkeiten sind durch Übertragung von Vermögensgegenständen gesichert:	€
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.969.516.664

II. Gewinn- und Verlustrechnung

- Die Erträge der Bank wurden überwiegend im Inland erzielt.
- Die Steuern vom Einkommen und vom Ertrag entfallen auf das Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit.

E. Sonstige Angaben

- Im Geschäftsjahr beliefen sich die Gesamtbezüge des Vorstands auf € 1.836.140, des Aufsichtsrats auf € 255.747 und der früheren Vorstandsmitglieder und ihrer Hinterbliebenen auf € 669.959.

- Für frühere Mitglieder des Vorstands und deren Hinterbliebene bestehen zum 31.12.2002 Pensionsrückstellungen in Höhe von € 8.316.085.

• Am Bilanzstichtag betragen die Forderungen an und aus eingegangenen Haftungsverhältnissen für	€
Mitglieder des Vorstands	1.767.698
Mitglieder des Aufsichtsrats	14.252.777

- Im Geschäftsjahr wurden von Mitgliedern des Vorstands Mandate in Aufsichtsratsgremien folgender Kapitalgesellschaften i. S. d. § 267 (3) HGB wahrgenommen:

Treuhand Hannover GmbH, Steuerberatungsgesellschaft
 DAPO International Finance N. V., Amsterdam
 Deutsche Ärzteversicherung AG, Köln

- Beteiligungen an großen Kapitalgesellschaften, die 5 % der Stimmrechte überschreiten, bestanden wie folgt:

Treuhand Hannover GmbH, Steuerberatungsgesellschaft
 DAPO International Finance N. V., Amsterdam

- Nicht in der Bilanz ausgewiesene oder vermerkte finanzielle Verpflichtungen, die für die Beurteilung der Finanzlage von Bedeutung sind, bestehen in Höhe von € 70.087.004.

Haftsummenverpflichtungen aus der Übernahme von Geschäftsanteilen	€
bei Genossenschaften	12.480.884
Garantieverpflichtung gegenüber der Sicherungseinrichtung des BVR	57.606.120

- Die Zahl der 2002 durchschnittlich beschäftigten Arbeitnehmer betrug:

	Vollzeitbeschäftigte	Teilzeitbeschäftigte
Kaufmännische Mitarbeiter	1.697	122
Gewerbliche Mitarbeiter	24	0
Gesamt	1.721	122

Außerdem wurden durchschnittlich 39 Auszubildende beschäftigt.

- Mitgliederbewegung

	Zahl der Mitglieder	Anzahl der Geschäftsanteile	Haftsummen €
Anfang 2002	90.579	307.234	460.851.000
Zugang 2002	5.424	69.255	103.882.500
Abgang 2002	2.369	11.571	17.356.500
Ende 2002	93.634	364.918	547.377.000

	€
Die Geschäftsguthaben der verbleibenden Mitglieder haben sich im Geschäftsjahr vermehrt um	114.769.860
Die Haftsummen haben sich im Geschäftsjahr vermehrt um	86.526.000
Höhe des Geschäftsanteils € 1.500,-, Höhe der Haftsumme € 1.500,-	

Name und Anschrift des zuständigen Prüfungsverbandes:

RWGV
 Rheinisch-Westfälischer
 Genossenschaftsverband e. V.
 Mecklenbecker Straße 235-239
 48163 Münster

Mitglieder des Vorstands (Vor- und Zuname)

Werner Wimmer, *Bankvorstand, Sprecher*
Gerhard K. Girner, *Bankvorstand*
Jürgen Helf, *Bankvorstand*
Günther Herion, *Bankvorstand (ab 01.04.2003)*
Günter Preuß, *Bankvorstand*
Werner Albert Schuster, *Bankvorstand*

Mitglieder des Aufsichtsrats (Vor- und Zuname)

Dr. med. dent. Wilhelm Osing, *Vorsitzender, Zahnarzt*
Dr. med. Ulrich Oesingmann, *1. stv. Vorsitzender, Arzt*
Hermann Stefan Keller, *2. stv. Vorsitzender, Apotheker*
Dr. med. dent. Wilfried Beckmann (ab 14.06.2002), *Zahnarzt*
Wolfgang Fischer*, *Bankangestellter*
Hans-Günter Friese, *Apotheker*
Wolfgang Häck*, *Bankangestellter*
Norbert Hinke*, *Bankangestellter*
Prof. Dr. med. Jörg-Dietrich Hoppe (ab 14.06.2002), *Arzt*
Britta Jansen*, *Bankangestellte*
Dr. med. dent. Hans-Hermann Liepe, *Zahnarzt*
Dipl.-Stom. Peter Luthardt (bis 14.06.2002), *Zahnarzt*
Heidi Methner*, *Bankangestellte*

Gerhard Reichert, *Apotheker*
Dr. med. dent. Bernhard Reilmann, *Zahnarzt*
Dr. med. Manfred Richter-Reichhelm, *Arzt*
Dr. med. Wolf-Rüdiger Rudat, *Arzt*
SR Peter Saueremann, *Arzt*
Christian Scherer*, *Bankangestellter*
PhR Dr. rer. nat. Hartmut Schmall, *Apotheker*
Michael Sell*, *Bankangestellter*
Prof. Dr. med. Karsten Vilmar (bis 14.06.2002), *Arzt*
Heike Vocke*, *Bankangestellte*
Dr. med. Wolfgang Wesiack, *Arzt*
Dr. med. dent. Fritz-Josef Willmes, *Zahnarzt*
OPhR Dr. rer. nat. Helmut Wittig, *Apotheker*

* von den Arbeitnehmern gewählt

Düsseldorf, den 20. Februar 2003
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG
Der Vorstand

Wimmer

Girner

Helf

Preuß

Schuster

Bestätigungsvermerk:

Wir haben den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf, für das zum 31. Dezember 2002 endende Geschäftsjahr geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und den ergänzenden Regelungen in der Satzung liegen in der Verantwortung des Vorstandes der Genossenschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und über den Lagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Jahresabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IdW) 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 Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsgemäßer Buchführung und durch den Lagebericht 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 der Genossenschaft 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, Jahresabschluss und Lagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen des Vorstands sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts. 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 Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Genossenschaft. Der Lagebericht gibt insgesamt eine zutreffende Vorstellung von der Lage der Genossenschaft und stellt die Risiken der künftigen Entwicklung zutreffend dar.

Düsseldorf, den 30. Mai 2003

PwC Deutsche Revision

Aktiengesellschaft

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Dr. Erner, Wirtschaftsprüfer

ppa. Koschwitz, Wirtschaftsprüfer

Daten zur Bank

Geschichtliche Entwicklung der Bank

Hauptverwaltung, Filialen

Regionalbereiche

- 1902* Gründung des „Kredit-Verein Deutscher Apotheker e.G.m.b.H.“ (KREDA) durch 18 Apotheker in Danzig. Hauptzweck der Vereinigung: Vergabe günstiger Kredite an die Mitglieder.
- 1904* Eröffnung einer ersten Zweigniederlassung in Berlin.
- 1907* Die Genossenschaft zählt 1.000 Mitglieder. Alle Geschäftsbereiche sind nahezu ausgebaut. 19 Vertrauensmänner vertreten die Bank in ganz Deutschland.
- 1920* Verlegung des Geschäftssitzes nach Berlin.
- 1938* Umbenennung in „Deutsche Apothekerbank e.G.m.b.H.“ als Voraussetzung zu der ein Jahr später erfolgten Fusion mit dem „Spar- und Kreditverein Deutscher Apotheker m.b.H.“ (SPARDA).
- 1945* Schließung der Bank aufgrund Alliierten Rechts. Bilanzsumme: rund 30 Mio. RM; Mitgliederstand: 2.800.
- 1948* Neuanfang durch Gründung der „Westdeutsche Apothekerbank e.G.m.b.H.“ in Düsseldorf, die Zulassung erfolgt 1949. Erweiterung des Kundenkreises auf alle Heilberufsangehörigen, ab 1950 durch den Zusatz „Bank für das Gesundheitswesen“ zum Ausdruck gebracht.
- 1952* Der Mitgliederstand überschreitet 1.000; Zahl der Mitarbeiter: 23; Bilanzsumme: 4,8 Mio. DM.
- 1955* Übernahme des „ruhenden“ Berliner Instituts durch einen Verschmelzungsvertrag. Damit direkte Rechtsnachfolge der 1902 gegründeten Bank. Umbenennung in „Deutsche Apothekerbank e.G.m.b.H.“. Errichtung erster Filialen in Berlin und Stuttgart.

- 1957* Die bereits 1950 beantragte Firmierung als „Deutsche Apotheker- und Ärztebank e.G.m.b.H.“ wird genehmigt und durchgeführt.
- 1958* Einführung der spesenfreien Kontoführung für Guthabenkonten.
- 1961* Aufgrund der guten Entwicklung der Mitgliederzahl (5.477) Konstituierung der Vertreterversammlung.
- 1965* Die 10. Filiale wird eröffnet. Aufnahme des Immobiliengeschäfts als eine der ersten Banken in Deutschland.
- 1972* Mitgliederstand: 22.809; Filialen: 16; Zahl der Mitarbeiter: 581; Bilanzsumme erstmals über 1 Mrd. DM.
- 1979* Emission eigener Inhaberschuldverschreibungen als erste genossenschaftliche Primärbank.
- 1982* Bilanzsumme überschreitet 5 Mrd. DM; Mitgliederstand: 54.501; Filialen: 40; Zahl der Mitarbeiter: 1.135.
- 1985* Als erste genossenschaftliche Primärbank Emission von Genussscheinen.
- 1990* Ausweitung der Geschäftstätigkeit auf die neuen Bundesländer, dort Errichtung von 10 Filialen.
- 2002* Im Jubiläumsjahr erfolgreiche Entwicklung trotz Struktur- und Ertragskrise im Bankensektor. Bilanzsumme übersteigt 22,8 Milliarden Euro; Kunden 248.200; Mitglieder: 93.634; Geschäftsstellen: 47; Zahl der Mitarbeiter: 1.879.

Hauptverwaltung

40547 Düsseldorf
Emanuel-Leutze-Straße 8

Telefon 0211/59 98-0
Fax 0211/59 38 77
S.W.I.F.T. DAAE DE DD
<http://www.apobank.de>
E-Mail: info@apobank.de

Filialen

52064 Aachen
Habsburgerallee 13
Telefon 0241/75 05-0

86150 Augsburg
Eserwallstraße 3
Telefon 0821/5 02 69-0

95448 Bayreuth
Brandenburger Straße 4
Telefon 0921/7 89 23-0

10625 Berlin
Kantstraße 129
Telefon 030/3 15 12-0

38100 Braunschweig
Kaiserstraße 7
Telefon 0531/2 44 87-0

28211 Bremen
Schwachhauser Heerstraße 41
Telefon 0421/34 82-0

09116 Chemnitz
Carl-Hamel-Straße 3b
Telefon 0371/2 81 52-0

64283 Darmstadt
Rheinstraße 30
Telefon 06151/99 52-0

44141 Dortmund
Karl-Liebnecht-Straße 2
Telefon 0231/43 45-0

01099 Dresden
Schützenhöhe 16
Telefon 0351/8 00 01-0

40213 Düsseldorf
Heinrich-Heine-Allee 6
Telefon 0211/59 98-0

Zweigst. 40547 Düsseldorf
Emanuel-Leutze-Straße 8
Telefon 0211/59 98-0

47051 Duisburg Philosophenweg 21a Telefon 0203/9 92 16-0	34117 Kassel Mauerstraße 13 Telefon 0561/7 00 07-0	68167 Mannheim Jakob-Bensheimer-Straße 22 Telefon 0621/33 06-0
45127 Essen Lindenallee 64-66 Telefon 0201/8 10 29-0	24103 Kiel Hopfenstraße 47 Telefon 0431/66 05-0	35043 Marburg Raiffeisenstraße 6 Telefon 06421/40 09-0
60486 Frankfurt Hamburger Allee 12 Telefon 069/79 50 92-0	56068 Koblenz Poststraße 8 Telefon 0261/13 91-0	80333 München Ottostraße 17 Telefon 089/5 51 12-0 <i>Außenbüro Ingolstadt:</i>
79114 Freiburg Sundgauallee 25 Telefon 0761/8 85 91-0	50668 Köln Riehler Straße 34 Telefon 0221/77 28-0	85051 Ingolstadt Am Pulverl 5 Telefon 0841/93 15 29-0
37073 Göttingen Bürgerstraße 20 Telefon 0551/5 07 67-0	04347 Leipzig Braunstraße 16 Telefon 0341/2 45 20-0	48147 Münster Gartenstraße 208 Telefon 0251/92 86-0
22083 Hamburg Humboldtstraße 56 Telefon 040/2 28 04-0	23554 Lübeck Fackenburger Allee 11 Telefon 0451/4 08 52-0	67433 Neustadt Lindenstraße 7-13 Telefon 06321/92 51-0
30175 Hannover Königstraße 10 Telefon 0511/34 03-0	39120 Magdeburg Doctor-Eisenbart-Ring 2 Telefon 0391/6 25 27-0	90429 Nürnberg Spittlertorgraben 3 Telefon 0911/27 21-0
76185 Karlsruhe Zeppelinstraße 2 Telefon 0721/9 55 59-0	55118 Mainz Frauenlobplatz 2 Telefon 06131/9 60 10-0	26135 Oldenburg Huntestraße 14 a Telefon 0441/9 23 97-0

49078 Osnabrück
An der Blankenburg 64
Telefon 0541/9 44 03-0

14467 Potsdam
Hegelallee 12
Telefon 0331/2 75 21-0

93049 Regensburg
Yorckstraße 13
Telefon 0941/3 96 03-0

18055 Rostock
August-Bebel-Straße 11/12
Telefon 0381/4 52 23-0

66119 Saarbrücken
Puccinistraße 2
Telefon 0681/5 86 06-0

19055 Schwerin
Wismarsche Straße 304
Telefon 0385/5 91 22-0

70567 Stuttgart
Albstadtweg 4
Telefon 07 11/78 79-0

Außenbüro Ulm:

89077 Ulm
Magirusstraße 35/4
Telefon 0731/1 40 34-0

Filiale Thüringen
99085 Erfurt
Theo-Neubauer-Straße 14
Telefon 0361/5 76 54-0

54290 Trier
Balduinstraße 16-18
Telefon 0651/9 48 05-0

65189 Wiesbaden
Abraham-Lincoln-Straße 36
Telefon 0611/7 44 99-0

97080 Würzburg
Beethovenstraße 1
Telefon 0931/3 55 35-0

42257 Wuppertal
Berliner Straße 45-47
Telefon 0202/2 50 52-0



- Filiale
- Außenbüro/Beratungsstelle

<i>Herausgeber</i>	Deutsche Apotheker- und Ärztebank Emanuel-Leutze-Straße 8 40547 Düsseldorf
<i>Gesamtherstellung</i>	Meßner + Meßner, Werbe- und Projektagentur Düsseldorf
<i>Fotos</i>	Bavaria, Tony Stone, dpa
<i>Bildstatistiken (Quellen)</i>	Statistisches Bundesamt, Deutsche Bundesbank, Europäische Zentralbank, eurostat, eigene Berechnungen
<i>Druck</i>	Heining und Müller Mülheim/Ruhr

