

24. Juli 2012
24th July, 2012

Endgültige Bedingungen
Final Terms

EUR 100.000.000 variabel verzinsliche Schuldverschreibungen fällig am 22. April 2014 (die Schuldverschreibungen)

EUR 100,000,000 Floating Rate Notes due 22nd April, 2014 (the Notes)

(zusammenzuführen und eine einheitliche Serie bildend mit den EUR 600.000.000 variabel verzinslichen Schuldverschreibungen fällig am 22. April 2014, die am 20. März 2012 begeben wurden)

(to be consolidated and form a single Series with the EUR 600,000,000 Floating Rate Notes due 22nd April, 2014 issued on 20th March, 2012)

begeben aufgrund des
issued pursuant to the

Euro 50,000,000,000
Debt Issuance Programme

von
of

ERSTE ABWICKLUNGSANSTALT

Gesamtnennbetrag: EUR 100.000.000
Aggregate Principal Amount: EUR 100,000,000

Ausgabepreis: 100,238 % zuzüglich aufgelaufener Zinsen in Höhe von EUR 5.483,33 für 3 Tage in dem Zeitraum vom 23. Juli 2012 (einschließlich) bis zum 26. Juli 2012 (ausschließlich)
Issue Price: 100.238 per cent. plus accrued interest in the amount of EUR 5,483.33 for 3 days in the period from, and including, 23rd July, 2012 to, but excluding, 26th July, 2012.

Tag der Begebung: 26. July 2012
Issue Date: 26th July, 2012

Serien-Nr.: EAA67
Series No.: EAA67

Tranchen-Nr.: 2
Tranche No.: 2

TEIL A – VERTRAGLICHE BEDINGUNGEN
PART A – CONTRACTUAL TERMS

Diese Endgültigen Bedingungen enthalten Angaben zur Emission von Schuldverschreibungen unter dem Euro 50,000,000,000 Debt Issuance Programme (das **Programm**) der Ersten Abwicklungsanstalt (die **Emittentin**) und sind in Verbindung mit dem Prospekt vom 16. Mai 2012 (der **Prospekt**) über das Programm und mit den im Prospekt vom 17. Mai 2011 (in der Fassung des Nachtrags Nr. 1 vom 30. März 2012, der **Original-Prospekt**) enthaltenen Endgültigen Bedingungen (die **Original-Endgültigen Bedingungen**) und den im Original-Prospekt enthaltenen Emissionsbedingungen (die **Original-Emissionsbedingungen**) (diesen Endgültigen Bedingungen als Anlage beigefügt) zu lesen. Der Prospekt stellt u.a. in Bezug auf Nichtdividendenwerte im Sinne von Artikel 22 Abs. 6 Nr. 4 der Verordnung (EG) Nr. 809/2004 vom 29. April 2004 den Basisprospekt der Ersten Abwicklungsanstalt im Sinne der Richtlinie 2003/71/EG des Europäischen Parlaments und des Rates in der jeweils geltenden Fassung (die **Prospektrichtlinie**) dar. Für die Zwecke von Artikel 5.4 der Prospektrichtlinie enthalten diese Endgültigen Bedingungen die endgültigen Bedingungen der hierin beschriebenen Schuldverschreibungen. Die in diesem TEIL A nachfolgend aufgeführten Emissionsbedingungen sind insgesamt den Original-Endgültigen Bedingungen entnommen. Die Original-Emissionsbedingungen ersetzen insgesamt die im Prospekt enthaltenen Emissionsbedingungen. Begriffe, die in den Original-Emissionsbedingungen definiert sind, haben, falls die in diesem TEIL A nachfolgend aufgeführten Emissionsbedingungen nicht etwas anderes bestimmen, die gleiche Bedeutung, wenn sie in den in diesem TEIL A nachfolgend aufgeführten Emissionsbedingungen verwendet werden. Vollständige Informationen über die Emittentin und über das hinsichtlich der Schuldverschreibungen gemachte Angebot sind nur in der Zusammenschau dieser Endgültigen Bedingungen (einschließlich der Anlage), des Prospekts und des Original-Prospekts erhältlich. Der Prospekt sowie der Original-Prospekt können bei der Emittentin (Erste Abwicklungsanstalt, Elisabethstraße 65, 40217 Düsseldorf, Deutschland) eingesehen werden, und Kopien des Prospekts sowie des Original-Prospekts können kostenlos bei der Emittentin (Erste Abwicklungsanstalt, Elisabethstraße 65, 40217 Düsseldorf, Deutschland) bestellt werden. Zusätzlich können der Prospekt sowie der Original-Prospekt auf der Internetseite der Luxemburger Wertpapierbörse (www.bourse.lu) eingesehen werden.

*These Final Terms give details of an issue of Notes under the Euro 50,000,000,000 Debt Issuance Programme (the **Programme**) of Erste Abwicklungsanstalt (the **Issuer**) and are to be read in conjunction with the prospectus dated 16th May, 2012 (the **Prospectus**) and pertaining to the Programme, the Final Terms (the **Original Final Terms**) set forth in the Prospectus dated 17th May, 2011 (as supplemented by supplement no. 1 dated 30th March, 2012 the **Original Prospectus**) and the Terms and Conditions of the Notes (the **Original Terms and Conditions**) (scheduled to these Final Terms) set forth in the Original Prospectus. The Prospectus constitutes inter alia in respect of non-equity securities within the meaning of Article 22 (6) No. 4 of the Commission Regulation (EC) no. 809/2004 the base prospectus of Erste Abwicklungsanstalt for the purposes of the Directive 2003/71/EC of the European Parliament and of the Council, as amended (the **Prospectus Directive**). For the purposes of Article 5.4 of the Prospectus Directive these Final Terms contain the final terms of the Notes described herein. The Terms and Conditions set out in the remainder of this PART A have been extracted in whole from the Original Final Terms. The Original Terms and Conditions will replace the Terms and Conditions of the Notes set out in the Prospectus in whole. Capitalised terms used in the remainder of this PART A but not otherwise defined herein shall have the meanings specified in the Original Terms and Conditions when used in the remainder of this PART A. Full information on the Issuer and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms (including the Annex hereto), the Prospectus and the Original Prospectus. The Prospectus and the Original Prospectus are available for viewing at the Issuer (Erste Abwicklungsanstalt, Elisabethstraße 65, 40217 Düsseldorf, Germany) and copies of the Prospectus and the Original Prospectus may be obtained free of charge from the Issuer (Erste Abwicklungsanstalt, Elisabethstraße 65, 40217 Düsseldorf, Germany). In addition, the Prospectus and the Original Prospectus are also viewable on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu).*

Bezugnahmen in diesen Endgültigen Bedingungen auf Paragraphen und Absätze beziehen sich auf die Paragraphen und Absätze der Original-Emissionsbedingungen.

All references in these Final Terms to numbered sections and paragraphs are to sections and paragraphs of the Original Terms and Conditions.

Sämtliche Bestimmungen der Original-Emissionsbedingungen, die sich auf Variablen dieser Endgültigen Bedingungen beziehen und die weder angekreuzt noch ausgefüllt werden oder die gestrichen bzw. als nicht anwendbar bezeichnet werden, gelten in den Original-Emissionsbedingungen, die auf die Schuldverschreibungen anwendbar sind (die **Bedingungen**), als gestrichen.

*All provisions in the Original Terms and Conditions corresponding to items in these Final Terms which are either not selected or completed or which are deleted or specified as being not applicable shall be deemed to be deleted from the Original Terms and Conditions applicable to the Notes (the **Conditions**).*

Emittentin
Issuer

Erste Abwicklungsanstalt
Erste Abwicklungsanstalt

Inhaberschuldverschreibungen/Namenschuldverschreibung
Bearer Notes/Registered Note

- Inhaberschuldverschreibungen
Bearer Notes
- Namenschuldverschreibung
Registered Note

Form der Emissionsbedingungen
Form of Terms and Conditions of the Notes

- Nicht-konsolidierte Bedingungen
Long-form Conditions
- Konsolidierte Bedingungen
Integrated Conditions

WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, DEFINITIONEN (§ 1)
CURRENCY, DENOMINATION, FORM, CERTAIN DEFINITIONS
(§ 1)

Währung und Stückelung
Currency and Denomination

Festgelegte Währung <i>Specified Currency</i>	Euro (EUR) <i>Euro (EUR)</i>
Gesamtnennbetrag <i>Aggregate Principal Amount</i>	EUR 100.000.000 <i>EUR 100,000,000</i>
Festgelegte Stückelung <i>Specified Denomination</i>	EUR 100.000 <i>EUR 100,000</i>
Anzahl der in der festgelegten Stückelung auszugebenden Schuldverschreibungen <i>Number of Notes to be issued in the Specified Denomination</i>	1.000 <i>1,000</i>

Form
Form

- TEFRA C**
TEFRA C
- Dauerglobalurkunde
Permanent Global Note

TEFRA D
TEFRA D

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

Format der Globalurkunde
Form of Global Note

CGN
CGN

Definitionen
Certain Definitions

Clearingsystem
Clearing System

Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main
Mergenthalerallee 61
D-65760 Eschborn

Clearstream Banking, société anonyme, Luxembourg
42 Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Euroclear Bank SA/NV
1 Boulevard du Roi Albert II
B-1210 Brussels

Sonstige
Other

Geschäftstag
Business Day

TARGET
TARGET

ZINSEN (§ 3)
INTEREST (§ 3)

Festverzinsliche (nichtstrukturierte) Schuldverschreibungen
Fixed Rate (non-structured) Notes

Variabel verzinsliche (nichtstrukturierte) Schuldverschreibungen
Floating Rate (non-structured) Notes

Zinszahlungstage
Interest Payment Dates

Verzinsungsbeginn
Interest Commencement Date

23. Juli 2012
23rd July, 2012

Festgelegte Zinszahlungstage

Zinszahlungen erfolgen vierteljährlich im Nachhinein. Zinszahlungstage sind jeder 22. Januar, 22. April, 22. Juli und 22. Oktober (beginnend mit dem 22. Oktober 2012), jeweils vorbehaltlich einer Anpassung in Übereinstimmung mit der Modified Following Business

Specified Interest Payment Dates

Day Convention.

Interest payments will be made quarterly in arrear. Interest Payment Dates are each 22nd January, 22nd April, 22nd July and 22nd October (commencing on 22nd October, 2012), subject to adjustment in each case in accordance with the Modified Following Business Day Convention.

- Festgelegte Zinsperioden

Specified Interest Periods

§ 3 (2) der Emissionsbedingungen für Inhaberschuldverschreibungen wird wie folgt ersetzt:
§ 3 (2) of the Terms and Conditions of the Bearer Notes shall be replaced as follows:

(2) *Zinssatz.* Der Zinssatz (der **Zinssatz**) für jede Zinsperiode (wie nachstehend definiert) ist der Referenzzinssatz (wie nachstehend definiert) zuzüglich der Marge (wie nachstehend definiert).

(2) *Rate of Interest.* The rate of interest (the **Rate of Interest**) for each Interest Period (as defined below) shall be the Reference Interest Rate (as defined below) plus the Margin (as defined below).

Referenzzinssatz bezeichnet für (i) die kurze erste Zinsperiode vom 23. Juli 2012 (einschließlich) bis zum 22. Oktober 2012 (ausschließlich) den als Prozentsatz *per annum* ausgedrückten, durch lineare Interpolation zwischen dem 2-Monats-EURIBOR (wie nachstehend definiert) und dem 3-Monats-EURIBOR (wie nachstehend definiert) festgestellten Kurs, und (ii) alle nachfolgenden Zinsperioden den 3-Monats-EURIBOR (wie nachstehend definiert).

Reference Interest Rate means in respect of (i) the short first Interest Period from (and including) 23rd July, 2012 to (but excluding) 22nd October, 2012 the rate expressed as a percentage rate per annum determined by straight-line interpolation between the 2 Months EURIBOR (as defined below) and the 3 Months EURIBOR (as defined below) and (ii) all following Interest Periods the 3 Months EURIBOR (as defined below).

Bei dem **2-Monats-EURIBOR** bzw. dem **3-Monats-EURIBOR** handelt es sich um den jeweiligen Kurs (jeweils ausgedrückt als Prozentsatz *per annum*) für Einlagen in der festgelegten Währung für eine Laufzeit von zwei Monaten (im Fall des 2-Monats-EURIBOR) bzw. drei Monaten (im Fall des 3-Monats-EURIBOR), der auf der Reuters Bildschirmseite "EURIBOR01" (wie nachstehend definiert) am Feststellungstag (wie nachstehend definiert) gegen 11.00 Uhr (Brüsseler Ortszeit) angezeigt wird, wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle (wie in § 6 (1) angegeben) erfolgen.

The 2 Months EURIBOR or the 3 Months EURIBOR (as applicable) is the rate (in each case expressed as a percentage rate per annum) for deposits in the Specified Currency for a period of (in the case of the 2 Months EURIBOR) two months or (in the case of the 3 Months EURIBOR) three months which appears on Reuters Screen Page "EURIBOR01" (as defined below) as of 11.00 a.m. (Brussels time) on the Determination Day (as defined below), all as determined by the Calculation Agent (as specified in § 6 (1)).

Zinsperiode bezeichnet den Zeitraum von dem Verzinsungsbeginn (einschließlich) bis zum ersten Zinszahlungstag (ausschließlich) bzw. von jedem Zinszahlungstag (einschließlich) bis zum jeweils darauf folgenden Zinszahlungstag (ausschließlich).

Interest Period means each period from, and including, the Interest Commencement Date to, but excluding, the first Interest Payment Date and from, and including, each Interest Payment Date to, but excluding, the following Interest Payment Date.

Feststellungstag bezeichnet den zweiten Geschäftstag (wie in § 1 (7) definiert) vor Beginn der jeweiligen Zinsperiode.

Determination Day means the second Business Day (as defined in § 1 (7)) prior to the commencement of the relevant Interest Period.

Die **Marge** beträgt 0,20 % per annum.

Margin means 0.20 per cent. per annum.

Reuters Bildschirmseite "EURIBOR01" bedeutet (i) die von Reuters als solche bezeichnete Bildschirmseite, oder (ii) diejenige andere Bildschirmseite, die Reuters Bildschirmseite "EURIBOR01" bei dem von Reuters betriebenen Dienst ersetzt, oder (iii) diejenige Bildschirmseite desjenigen Dienstes, der von der Berechnungsstelle als Ersatz-Informationsanbieter für die Anzeige des Referenzzinssatzes benannt wird.

Reuters Screen Page "EURIBOR01" means (i) the display page so designated by Reuters, or (ii) such other display page as may replace Reuters Screen Page "EURIBOR01" on the service provided by Reuters, or (iii) the display page of such other service as may be nominated by the Calculation Agent as the replacement information vendor for the purpose of displaying the Reference Interest Rate.

Sollte Reuters Bildschirmseite "EURIBOR01" abgeschafft werden oder nicht mehr zur Verfügung stehen, oder wird zu der genannten Zeit am relevanten Feststellungstag kein Kurs auf der Reuters Bildschirmseite "EURIBOR01" angezeigt, wird die Berechnungsstelle von den Hauptniederlassungen jeder der Referenzbanken (wie nachstehend definiert) in der Euro-Zone (wie nachstehend definiert) deren jeweiligen Kurs (jeweils als Prozentsatz *per annum* ausgedrückt) für Einlagen in der festgelegten Währung, die eine Laufzeit von zwei Monaten (im Fall des 2-Monats-EURIBOR) bzw. drei Monaten (im Fall des 3-Monats-EURIBOR) haben, am ersten Tag der relevanten Zinsperiode beginnen und die die Referenzbanken führenden Banken im Interbanken-Markt der Euro-Zone um ca. 11.00 Uhr (Brüsseler Ortszeit) am Feststellungstag anbieten, anfordern. Falls zwei oder mehr Referenzbanken der Berechnungsstelle solche Kurse nennen, ist der Kurs für die relevante Zinsperiode das arithmetische Mittel (falls erforderlich, auf- oder abgerundet auf das nächste Tausendstel Prozent, wobei 0,0005 aufgerundet wird) dieser Kurse, wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen.

If Reuters Screen Page "EURIBOR01" is cancelled or unavailable or if no such rate appears as at such time on the relevant Determination Day on Reuters Screen Page "EURIBOR01", the Calculation Agent shall request the principal Euro-zone (as defined below) office of each of the Reference Banks (as defined below) to provide the Calculation Agent with its rate (expressed as a percentage rate per annum) at which it offers deposits in the Specified Currency for a period of (in the case of the 2 Months EURIBOR) two months or (in the case of the 3 Months EURIBOR) three months and commencing on the first day of the relevant Interest Period to leading banks in the interbank market of the Euro-zone at approximately 11.00 a.m. (Brussels time) on the Determination Day. If two or more of the Reference Banks provide the Calculation Agent with such rates, the rate for such Interest Period shall be the arithmetic mean (rounded if necessary to the nearest one thousandth of a percentage point, with 0.0005 being rounded upwards) of such rates, all as determined by the Calculation Agent.

Falls an einem Feststellungstag nur eine oder keine der Referenzbanken der Berechnungsstelle solche im vorstehenden Absatz beschriebenen Kurse nennt, ist der Kurs für die relevante Zinsperiode der Satz *per annum*, den die Berechnungsstelle als das arithmetische Mittel (falls erforderlich, auf- oder abgerundet auf das nächste Tausendstel Prozent, wobei 0,0005 aufgerundet wird) der Kurse ermittelt, die die Referenzbanken bzw. zwei oder mehrere von ihnen der Berechnungsstelle auf deren Anfrage als den jeweiligen Kurs nennen, zu dem ihnen um ca. 11.00 Uhr (Brüsseler Ortszeit) an dem relevanten Feststellungstag Einlagen in der festgelegten Währung, die eine Laufzeit von zwei Monaten (im Fall des 2-Monats-EURIBOR) bzw. drei Monaten (im Fall des 3-Monats-EURIBOR) haben, und am ersten Tag der relevanten Zinsperiode beginnen, von führenden Banken im Interbanken-Markt der Euro-Zone angeboten werden.

If on any Determination Day only one or none of the Reference Banks provides the Calculation Agent with such rates as specified in the preceding paragraph, the rate for the relevant Interest Period shall be the rate per annum which the Calculation Agent determines as being the arithmetic mean (rounded if necessary to the nearest one thousandth of a percentage point, with

0.0005 being rounded upwards) of the rates, as communicated to (and at the request of) the Calculation Agent by the Reference Banks or any two or more of them, at which such banks were offered, at approximately 11.00 a.m. (Brussels time) on the relevant Determination Day, deposits in the Specified Currency for a period of (in the case of the 2 Months EURIBOR) two months or (in the case of the 3 Months EURIBOR) three months and commencing on the first day of the relevant Interest Period by leading banks in the interbank market of the Euro-zone.

Falls weniger als zwei Referenzbanken der Berechnungsstelle solche Kurse nennen, ist der Kurs für die relevante Zinsperiode der Kurs für Einlagen in der festgelegten Währung, die eine Laufzeit von zwei Monaten (im Fall des 2-Monats-EURIBOR) bzw. drei Monaten (im Fall des 3-Monats-EURIBOR) haben und am ersten Tag der relevanten Zinsperiode beginnen, oder das arithmetische Mittel (gerundet wie oben beschrieben) der Kurse für Einlagen in der festgelegten Währung, die eine Laufzeit von zwei Monaten (im Fall des 2-Monats-EURIBOR) bzw. drei Monaten (im Fall des 3-Monats-EURIBOR) haben, am ersten Tag der relevanten Zinsperiode beginnen und den bzw. die eine Bank oder mehrere Banken (die nach Ansicht der Berechnungsstelle und der Emittentin für diesen Zweck geeignet ist bzw. sind) der Berechnungsstelle als Kurs bzw. Kurse bekannt gibt bzw. bekannt geben, die sie an dem relevanten Feststellungstag gegenüber führenden Banken am Interbanken-Markt der Euro-Zone nennt bzw. nennen. Für den Fall, dass der relevante Kurs nicht gemäß den vorstehenden Bestimmungen dieses Absatzes ermittelt werden kann, ist der relevante Kurs der Kurs auf Reuters Bildschirmseite "EURIBOR01", wie vorstehend beschrieben, an dem letzten Tag vor dem Feststellungstag, an dem dieser Kurs angezeigt wurde.

If fewer than two of the Reference Banks provide the Calculation Agent with such rates, the rate for the relevant Interest Period shall be the rate for deposits in the Specified Currency for a period of (in the case of the 2 Months EURIBOR) two months or (in the case of the 3 Months EURIBOR) three months and commencing on the first day of the relevant Interest Period, or the arithmetic mean (rounded as provided above) of the rates for deposits in the Specified Currency for a period of (in the case of the 2 Months EURIBOR) two months or (in the case of the 3 Months EURIBOR) three months and commencing on the first day of the relevant Interest Period, at which, on the relevant Determination Day, any one bank or more banks (which bank or banks is or are in the opinion of the Calculation Agent and the Issuer suitable for such purpose) inform(s) the Calculation Agent it is or they are quoting to leading banks in the interbank market of the Euro-zone. If the relevant rate cannot be determined in accordance with the foregoing provisions of this paragraph, the relevant rate shall be the rate on Reuters Screen Page "EURIBOR01", as described above, on the last day preceding the Determination Day on which such rate was offered.

Referenzbanken bezeichnet diejenigen Niederlassungen von vier derjenigen Banken, deren Kurse zur Ermittlung des relevanten Kurses zu dem Zeitpunkt benutzt wurden, als solch ein Kurs letztmals auf der Reuters Bildschirmseite "EURIBOR01" angezeigt wurde.

Reference Banks means those offices of four of such banks whose rates were used to determine the relevant rate when such rate last appeared on Reuters Screen Page "EURIBOR01".

Euro-Zone bezeichnet das Gebiet derjenigen Mitgliedstaaten der Europäischen Union, die gemäß dem Vertrag über die Gründung der Europäischen Gemeinschaft (unterzeichnet in Rom am 25. März 1957), geändert durch den Vertrag über die Europäische Union (unterzeichnet in Maastricht am 7. Februar 1992) und den Amsterdamer Vertrag vom 2. Oktober 1997, in seiner jeweiligen Fassung, die einheitliche Währung eingeführt haben oder jeweils eingeführt haben werden.

Euro-zone means the region comprised of those member states of the European Union that have adopted, or will have adopted from time to time, the single currency in accordance with the Treaty establishing the European Community (signed in Rome on 25th March, 1957), as amended by the Treaty on European Union (signed in Maastricht on 7th February, 1992) and the Amsterdam Treaty of 2nd October, 1997, as further amended from time to time.

Mindest- und Höchstzinssatz
Minimum and Maximum Rate of Interest

Nicht anwendbar
Not applicable

Mitteilungen von Zinssatz und Zinsbetrag
Notifications of Rate of Interest and Interest Amount

Geschäftstag (an dem Mitteilung gegenüber Gläubigern erfolgen muss)

(wie in § 1 (7) definiert)

Business Day (on which Holders must be notified)

(as defined in § 1 (7))

Tag (an dem Mitteilung gegenüber Gläubigern erfolgen muss)

am ersten Tag der jeweiligen Zinsperiode

Day (on which stock exchange must be notified)

first day of the relevant Interest Period

- Nullkupon-Schuldverschreibungen**
Zero Coupon Notes
- Stufenzinsschuldverschreibungen**
Step-up/Step-down Notes
- CMS-Satz-gebundene variabel verzinsliche Schuldverschreibungen**
Floating Rate (CMS Linked) Notes
- Umgekehrt variabel verzinsliche Schuldverschreibungen**
Inverse Floating Rate Notes
- FX-Satz-gebundene Schuldverschreibungen**
FX Linked Notes
- Target Redemption Schuldverschreibungen**
Target Redemption Notes
- Ratchet Schuldverschreibungen**
Ratchet Notes
- Bandbreitenzuwachsschuldverschreibungen**
Range Accrual Notes
- Indexgebundene Schuldverschreibungen**
Index Linked Notes
- Sonstige strukturierte Schuldverschreibungen**
Other Structured Notes

Zinstagequotient
Day Count Fraction

- Actual/Actual (ICMA)
- Actual/Actual (ISDA) (Actual/365)
- Actual/365 (Fixed)
- Actual/360
- 30/360 or 360/360 or Bond Basis
- 30E/360 or Eurobond Basis
- Sonstiges
Other

ZAHLUNGEN (§ 4)
PAYMENTS (§ 4)

Zahltag
Payment Business Day

Geschäftstagskonvention
Business Day Convention

Modified Following Business Day Convention
Modified Following Business Day Convention

FRN Convention
FRN Convention

Following Business Day Convention
Following Business Day Convention

Preceding Business Day Convention
Preceding Business Day Convention

Relevantes Finanzzentrum
Relevant Financial Centre

Anpassung des Zinsbetrags
Adjustment of Amount of Interest

TARGET
TARGET

Angepasst
Adjusted

RÜCKZAHLUNG (§ 5)
REDEMPTION (§ 5)

Rückzahlung bei Endfälligkeit
Redemption at Maturity

Schuldverschreibungen außer Raten-Schuldverschreibungen
Notes with the exception of Instalment Notes

Fälligkeitstag

Maturity Date

22. April 2014, vorbehaltlich einer Anpassung in Übereinstimmung mit der Modified Following Business Day Convention
22nd April, 2014, subject to adjustment in accordance with the Modified Following Business Day Convention

Rückzahlungsmonat
Redemption Month

Rückzahlungsbetrag
Final Redemption Amount

Nennbetrag
Principal Amount

Rückzahlungsbetrag
Final Redemption Amount

Raten-Schuldverschreibungen
Instalment Notes

Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen
Early Redemption for Reasons of Taxation

Ja
Yes

Mindestkündigungsfrist <i>Minimum Notice Period</i>	30 Tage <i>30 days</i>
Höchstkündigungsfrist <i>Maximum Notice Period</i>	60 Tage <i>60 days</i>
Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin <i>Early Redemption at the Option of the Issuer</i>	Nein <i>No</i>
Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers <i>Early Redemption at the Option of a Holder</i>	Nein <i>No</i>
Automatische Vorzeitige Rückzahlung <i>Automatic Early Redemption</i>	Nein <i>No</i>
Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag <i>Early Redemption Amount</i>	Anwendbar <i>Applicable</i>
<input checked="" type="checkbox"/> Schuldverschreibungen außer Nullkupon-Schuldverschreibungen <i>Notes with the exception of Zero Coupon Notes</i>	
<input checked="" type="checkbox"/> Rückzahlungsbetrag <i>Final Redemption Amount</i>	
<input type="checkbox"/> Sonstiger Rückzahlungsbetrag <i>Other Redemption Amount</i>	
<input type="checkbox"/> Nullkupon-Schuldverschreibungen <i>Zero Coupon Notes</i>	
<input type="checkbox"/> Indexgebundene Schuldverschreibungen <i>Index Linked Notes</i>	
<input type="checkbox"/> Sonstige strukturierte Schuldverschreibungen <i>Other Structured Notes</i>	
DIE EMISSIONSSTELLE, DIE ZAHLSTELLE UND DIE BERECHNUNGSSTELLE (§ 6) <i>FISCAL AGENT, PAYING AGENT AND CALCULATION AGENT (§ 6)</i>	
<input checked="" type="checkbox"/> Emissionsstelle <i>Fiscal Agent</i>	WestLB AG Herzogstraße 15 40217 Düsseldorf Deutschland/ <i>Germany</i>
<input type="checkbox"/> Zusätzliche Zahlstelle und deren bezeichnete Geschäftsstelle <i>Additional Paying Agent and its specified office</i>	
<input checked="" type="checkbox"/> Berechnungsstelle und deren bezeichnete Geschäftsstelle <i>Calculation Agent and its specified office</i>	WestLB AG Herzogstraße 15 40217 Düsseldorf Deutschland/ <i>Germany</i>
Vorgeschriebener Ort für Berechnungsstelle <i>Required location of Calculation Agent</i>	Nicht anwendbar <i>Not applicable</i>
Name der relevanten Wertpapierbörse <i>Name of relevant stock exchange</i>	Börse Düsseldorf <i>Düsseldorf Stock Exchange</i>
Sitz der relevanten Wertpapierbörse <i>Location of relevant stock exchange</i>	Deutschland <i>Germany</i>

MITTEILUNGEN (§ 12)
NOTICES (§ 12)

Ort und Medium der Bekanntmachung
Place and medium of publication

- elektronischer Bundesanzeiger
electronic Federal Gazette
- Luxemburg
Luxembourg
- Clearingsystem (ausschließlich)
Clearing System (only)
- Sonstige
Other

**ÄNDERUNG DER EMISSIONSBEDINGUNGEN,
GEMEINSAMER VERTRETER (§ [14])**
**AMENDMENT OF THE TERMS AND CONDITIONS OF THE
NOTES, JOINT REPRESENTATIVE (§ [14])**

- Anwendbar
Applicable
- Nicht anwendbar
Not applicable

SPRACHE DER BEDINGUNGEN (§ 15)
LANGUAGE OF THE CONDITIONS (§ 15)

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

ANDERE ENDGÜLTIGE BEDINGUNGEN
OTHER FINAL TERMS

Andere Endgültige Bedingungen
Other Final Terms

Nicht anwendbar
Not applicable

TEIL B – ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN
PART B – OTHER INFORMATION

Börsennotierung und Zulassung zum Handel
Listing and Admission to Trading

<p>■ Börsennotierung <i>Listing</i></p> <p><input type="checkbox"/> Luxembourg <i>Luxembourg</i></p> <p><input type="checkbox"/> Frankfurt am Main</p> <p>■ Düsseldorf</p> <p><input type="checkbox"/> Sonstige <i>Other</i></p> <p>■ Zulassung zum Handel <i>Admission to Trading</i></p> <p>Geregelte oder gleichwertige Märkte, an denen nach Wissen der Emittentin, Schuldverschreibungen, die zur gleichen Serie gehören, bereits notiert sind <i>Regulated or equivalent markets on which, to the knowledge of the Issuer, Notes of the same Series are already listed and admitted to trading</i></p> <p>Geschätzte Gesamtkosten der Zulassung zum Handel <i>Estimate of total expenses relating to admission to trading</i></p>	<p>Ja <i>Yes</i></p> <p>Die Zulassung der Schuldverschreibungen zum Handel am regulierten Markt der Börse Düsseldorf wurde mit Wirkung zum 26. Juli 2012 beantragt. <i>Application has been made for the Notes to be admitted to trading on the regulated market of the Düsseldorf Stock Exchange with effect from 26th July, 2012</i></p> <p>Regulierter Markt der Börse Düsseldorf <i>Regulated market of the Düsseldorf Stock Exchange</i></p> <p>EUR 800 <i>EUR 800</i></p>
---	---

EZB-Fähigkeit der Schuldverschreibungen beabsichtigt
Intended Eurosystem Eligibility of the Notes

<p>Globalurkunde im CGN-Format <i>Global Note to be in CGN form</i></p> <p>Die Globalurkunde soll in EZB-fähiger Weise gehalten werden. <i>The Global Note is intended to be held in a manner which will allow Eurosystem eligibility.</i></p> <p>■ Ja <i>Yes</i></p>	<p>Ja <i>Yes</i></p>
--	---------------------------

"Ja" bedeutet, dass die Schuldverschreibungen nach ihrer Begebung von CBF verwahrt werden. "Ja" bedeutet nicht notwendigerweise, dass die Schuldverschreibungen bei ihrer Begebung, zu irgendeinem Zeitpunkt während ihrer Laufzeit oder während ihrer gesamten Laufzeit als EZB-fähige Sicherheiten anerkannt werden. Eine solche Anerkennung hängt davon ab, ob die Zulässigkeitskriterien des Eurosystems erfüllt sind.

"Yes" means that the Notes, after having been issued, will be held by CBF. "Yes" does not necessarily mean that the Notes will be recognised upon issue or at any or all times during their life as Eurosystem eligible collateral. Any such recognition will depend upon satisfaction of the Eurosystem eligibility criteria.

Bedingungen und Konditionen des Angebots
Terms and Conditions of the Offer

- Öffentliches Angebot
Offer to the public
- Nicht-öffentliches Angebot
Non-public offer

Gründe für das Angebot

Siehe den Abschnitt "*Use of Proceeds*" im Prospekt

Reasons for the Offer

See the section "Use of Proceeds" in the Prospectus

Interessen von Seiten natürlicher oder juristischer Personen, die an der Emission bzw. dem Angebot beteiligt sind

Interests of Natural and Legal Persons Involved in the Issue or the Offering

- Die an der Emission bzw. dem Angebot der Schuldverschreibungen beteiligten Personen haben – soweit die Emittentin hiervon Kenntnis hat – kein materielles Interesse an der Emission bzw. dem Angebot.
So far as the Issuer is aware, no person involved in the issue or offering of the Notes has an interest material to the issue or the offering.
- Andere Interessen
Other interests

Platzierung und Emission
Placing and Underwriting

- Manager (nicht syndiziert)
Manager (non-syndicated)

UBS Limited
100 Liverpool Street
London EC2M 2RH
Vereinigtes Königreich/
United Kingdom
- Bankenkonsortium (syndiziert)
Management Group (syndicated)

Datum des Übernahmevertrags
Date of the Subscription Agreement

Nicht anwendbar
Not Applicable

- Bindende Zusage
Firm commitment
- Ohne bindende Zusage
Without firm commitment

Kursstabilisierender Manager

Keiner

Stabilising Manager

None

Provisionen, geschätzte Gesamtkosten und geschätzter Nettoerlös
Commissions, Concessions, Estimated Total Expenses and Estimated
Net Proceeds

Provisionen

Nicht Anwendbar

Commissions and Concessions

Not applicable

Geschätzte Gesamtkosten (einschließlich der geschätzten Gesamtkosten der Zulassung zum Handel)

EUR 800

Estimated Total Expenses (including the estimated total expenses relating to the admission to trading)

EUR 800

Geschätzter Nettoerlös (ohne Berücksichtigung der geschätzten Gesamtkosten aber einschließlich aufgelaufener Zinsen in Höhe von EUR 5.483,33)

EUR 100.243.483,33

Estimated Net Proceeds (without taking the estimated total expenses into account but including accrued interest in the amount of EUR 5,483.33)

EUR 100,243,483.33

Ratings

Die Schuldverschreibungen haben das folgende Rating:

Fitch: AAA¹

The Notes have been rated as follows:

Moody's: Aa1²

Standard & Poor's: AA-³

Zusätzliche Risikofaktoren
Additional Risk Factors

Zusätzliche Steueroffenlegung
Additional Tax Disclosure

¹ "Fitch" bedeutet Fitch Ratings Ltd. Fitch hat ihren Sitz in der Europäischen Union und wurde (gemäß der aktuellen Liste der registrierten und zertifizierten Kreditratingagenturen vom 14. Mai 2012, veröffentlicht auf der Internetseite der European Securities and Markets Authority (www.esma.europa.eu)) gemäß Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009, geändert durch Verordnung (EU) Nr. 513/2011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 11. Mai 2011, bei der Financial Services Authority in England registriert.

"Fitch" means Fitch Ratings Ltd. Fitch has been established in the European Union and has been registered (pursuant to the current list of registered and certified credit rating agencies dated 14th May, 2012 published on the website of the European Securities and Markets Authority (www.esma.europa.eu)) pursuant to Regulation (EC) No. 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16th September, 2009, as amended by Regulation (EU) No 513/2011 of the European Parliament and of the Council of 11th May, 2011, with the Financial Services Authority in England.

² "Moody's" bedeutet Moody's Deutschland GmbH. Moody's hat ihren Sitz in der Europäischen Union und wurde (gemäß der aktuellen Liste der registrierten und zertifizierten Kreditratingagenturen vom 14. Mai 2012, veröffentlicht auf der Internetseite der European Securities and Markets Authority (www.esma.europa.eu)) gemäß Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009, geändert durch Verordnung (EU) Nr. 513/2011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 11. Mai 2011, bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht in Deutschland registriert.

"Moody's" means Moody's Deutschland GmbH. Moody's has been established in the European Union and has been registered (pursuant to the current list of registered and certified credit rating agencies dated 14th May, 2012 published on the website of the European Securities and Markets Authority (www.esma.europa.eu)) pursuant to Regulation (EC) No. 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16th September, 2009, as amended by Regulation (EU) No 513/2011 of the European Parliament and of the Council of 11th May, 2011, with the Federal Financial Supervisory Authority (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht) in Germany.

³ "Standard & Poor's" bedeutet Standard & Poor's Credit Market Services Europe Ltd. Standard & Poor's hat ihren Sitz in der Europäischen Union und wurde (gemäß der aktuellen Liste der registrierten und zertifizierten Kreditratingagenturen vom 14. Mai 2012, veröffentlicht auf der Internetseite der European Securities and Markets Authority (www.esma.europa.eu)) gemäß Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009, geändert durch Verordnung (EU) Nr. 513/2011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 11. Mai 2011, bei der Financial Services Authority in England registriert.

"Standard & Poor's" means Standard & Poor's Credit Market Services Europe Ltd. Standard & Poor's has been established in the European Union and has been registered (pursuant to the current list of registered and certified credit rating agencies dated 14th May, 2012 published on the website of the European Securities and Markets Authority (www.esma.europa.eu)) pursuant to Regulation (EC) No. 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16th September, 2009, as amended by Regulation (EU) No 513/2011 of the European Parliament and of the Council of 11th May, 2011, with the Financial Services Authority in England.

**Beschränkungen der freien Übertragbarkeit der
Schuldverschreibungen**
Restrictions on the free transferability of the Notes

Keine

None

- Zusätzliche Verkaufsbeschränkungen**
Additional Selling Restrictions

Wertpapierkennnummern
Security Identification Codes

- Common Code
Common Code

075999119

075999119

- ISIN
ISIN

DE000EAA0CV4

DE000EAA0CV4

- Wertpapierkennnummer (WKN)
German Security Code

EAA0CV

EAA0CV

- Sonstige Wertpapiernummer
Any Other Security Code

Börsennotierungsantrag und Antrag auf Zulassung zum Handel:
Listing and Admission to Trading Application:

Diese Endgültigen Bedingungen enthalten die endgültigen Bedingungen, die für die Börsennotierung und die Zulassung zum Handel der in diesen Endgültigen Bedingungen beschriebenen Emission von Schuldverschreibungen unter dem Programm (ab dem 26. Juli 2012) erforderlich sind.

These Final Terms comprise the final terms required to list and to have admitted to trading the issue of Notes described herein pursuant to the Programme (as from 26th July, 2012).

Die Emittentin übernimmt die Verantwortung für die in diesen Endgültigen Bedingungen enthaltenen Informationen.

The Issuer accepts responsibility for the information contained in these Final Terms.

Im Namen der Emittentin unterzeichnet

Signed on behalf of the Issuer

Von:

By:

Im Auftrag

Duly authorised

Von:

By:

Im Auftrag

Duly authorised