

26. Juni 2012  
26th June, 2012

**Endgültige Bedingungen**  
*Final Terms*

**EUR 500.000.000 variabel verzinsliche Schuldverschreibungen fällig am 30. Juni 2014 (die Schuldverschreibungen)**  
*EUR 500,000,000 Floating Rate Notes due 30th June, 2014 (the Notes)*

begeben aufgrund des  
*issued pursuant to the*

**Euro 50,000,000,000**  
**Debt Issuance Programme**

**von**  
*of*

**ERSTE ABWICKLUNGSANSTALT**

Gesamtnennbetrag: EUR 500.000.000  
*Aggregate Principal Amount: EUR 500,000,000*

Ausgabepreis: 100,00 %  
*Issue Price: 100.00 per cent.*

Tag der Begebung: 28. Juni 2012  
*Issue Date: 28th June, 2012*

Serien-Nr.: EAA80  
*Series No.: EAA80*

Tranchen-Nr.: 1  
*Tranche No.: 1*

**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 enthaltenen Emissionsbedingungen 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. Begriffe, die in den Emissionsbedingungen definiert sind, haben, falls diese Endgültigen Bedingungen nicht etwas anderes bestimmen, die gleiche Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden. Vollständige Informationen über die Emittentin und über das hinsichtlich der Schuldverschreibungen gemachte Angebot sind nur in der Zusammenschau dieser Endgültigen Bedingungen und des Prospekts erhältlich. Der Prospekt kann bei der Emittentin (Erste Abwicklungsanstalt, Elisabethstraße 65, 40217 Düsseldorf, Deutschland) eingesehen werden, und Kopien des Prospekts können kostenlos bei der Emittentin (Erste Abwicklungsanstalt, Elisabethstraße 65, 40217 Düsseldorf, Deutschland) bestellt werden. Zusätzlich kann der Prospekt auf der Internetseite der Luxemburger Wertpapierbörse ([www.bourse.lu](http://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 and with the Terms and Conditions of the Notes set forth in the 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. Capitalised terms used in these Final Terms but not otherwise defined herein shall have the meanings specified in the Terms and Conditions of the Notes. Full information on the Issuer and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Prospectus. The Prospectus is available for viewing at the Issuer (Erste Abwicklungsanstalt, Elisabethstraße 65, 40217 Düsseldorf, Germany) and copies of the Prospectus may be obtained free of charge from the Issuer (Erste Abwicklungsanstalt, Elisabethstraße 65, 40217 Düsseldorf, Germany). In addition, the Prospectus is also viewable on the website of the Luxembourg Stock Exchange ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)).]*

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

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

Sämtliche Bestimmungen der 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 Emissionsbedingungen, die auf die Schuldverschreibungen anwendbar sind (die **Bedingungen**), als gestrichen.

*All provisions in the Terms and Conditions of the Notes 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 Terms and Conditions of the Notes 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 ( <b>EUR</b> ) <i>Euro (EUR)</i>
Gesamtnennbetrag <i>Aggregate Principal Amount</i>	EUR 500.000.000 <i>EUR 500,000,000</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>	5.000 <i>5,000</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*

**Verwahrung der Globalurkunde**  
*Custody of Global Note*

- Verwahrung der Globalurkunde[n] im NGN-Format durch die gemeinsame Verwahrstelle (*common safekeeper*) im Namen der ICSDs  
*Global Note[s] in NGN form to be kept in custody by the common safekeeper on behalf of the ICSDs*
- Verwahrung der Globalurkunde[n] im CGN-Format durch die gemeinsame Verwahrstelle (*common depositary*) im Namen der ICSDs  
*Global Note[s] in CGN form to be kept in custody by the common depositary on behalf of the ICSDs*

**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*

28. Juni 2012  
28th June, 2012

- Festgelegte Zinszahlungstage

Zinszahlungen erfolgen vierteljährlich im Nachhinein. Zinszahlungstage sind jeder 30. März, 30. Juni, 30. September und 30. Dezember (beginnend mit dem 30. September 2012 (lange erste Zinsperiode)), jeweils vorbehaltlich einer Anpassung in Übereinstimmung mit der Modified Following Business Day Convention.

*Specified Interest Payment Dates*

*Interest payments will be made quarterly in arrears. Interest Payment Dates are each 30th March, 30th June, 30th September and 30th December (commencing on 30th September, 2012 (long first Interest Period)), 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 lange erste Zinsperiode vom Verzinsungsbeginn (einschließlich) bis zum ersten Zinszahlungstag (ausschließlich) den als Prozentsatz *per annum* ausgedrückten, durch lineare Interpolation zwischen dem 3-Monats-EURIBOR (wie nachstehend definiert) und dem 4-Monats-EURIBOR (wie nachstehend definiert) festgestellten Kurs, und (ii) alle nachfolgenden Zinsperioden den 3-Monats-EURIBOR.

**Reference Interest Rate** means in respect of (i) the long first Interest Period from (and including) the Interest Commencement Date to (but excluding) the first Interest Payment Date the rate expressed as a percentage rate per annum determined by straight-line interpolation between the 3 Months EURIBOR (as defined below) and the 4 Months EURIBOR (as defined below) and (ii) all following Interest Periods the 3 Months EURIBOR.

Bei dem **3-Monats-EURIBOR** bzw. bei dem **4-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 drei Monaten (im Fall des 3-Monats-EURIBOR) bzw. vier Monaten (im Fall des 4-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 3 Months EURIBOR or the 4 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 3 Months EURIBOR) three months or (in the case of the 4 Months EURIBOR) four 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 0,17% *per annum*.

**Margin** means 0.17 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 drei Monaten (im Fall des 3-Monats-EURIBOR) bzw. vier Monaten (im Fall des 4-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 3 Months EURIBOR) three months or (in the case of the 4 Months EURIBOR) four 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 drei Monaten (im Fall des 3-Monats-EURIBOR) bzw. vier Monaten (im Fall des 4-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 3 Months EURIBOR) three months or (in the case of the 4 Months EURIBOR) four 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 drei Monaten (im Fall des 3-Monats-EURIBOR) bzw. vier Monaten (im Fall des 4-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 drei Monaten (im Fall des 3-Monats-EURIBOR) bzw. vier Monaten (im Fall des 4-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 3 Months EURIBOR) three months or (in the case of the 4 Months EURIBOR) four 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 3 Months EURIBOR) three months or (in the case of the 4 Months EURIBOR) four 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)                       |
| <i>Business Day (on which Holders must be notified)</i>             | <i>(as defined in § 1 (7))</i>                   |
| Tag (an dem Mitteilung gegenüber Gläubigern erfolgen muss)          | am ersten Tag der jeweiligen Zinsperiode         |
| <i>Day (on which stock exchange must be notified)</i>               | <i>first day of the relevant Interest Period</i> |

- Nullkupon-Schuldverschreibung[en]**  
*Zero Coupon Note[s]*
- Stufenzinsschuldverschreibung[en]**  
*Step-up/Step-down Note[s]*
- CMS-Satz-gebundene variabel verzinsliche Schuldverschreibung[en]**  
*Floating Rate (CMS Linked) Note[s]*
- Umgekehrt variabel verzinsliche Schuldverschreibung[en]**  
*Inverse Floating Rate Note[s]*
- FX-Satz-gebundene Schuldverschreibung[en]**  
*FX Linked Note[s]*
- Target Redemption Schuldverschreibung[en]**  
*Target Redemption Note[s]*
- Ratchet Schuldverschreibung[en]**  
*Ratchet Note[s]*
- Bandbreitenzuwachsschuldverschreibung[en]**  
*Range Accrual Note[s]*
- Indexgebundene Schuldverschreibung[en]**  
*Index Linked Note[s]*
- Sonstige strukturierte Schuldverschreibung[en]**  
*Other Structured Note[s]*

**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
- Sonstiger Zinstagequotient  
*Other Day Count Fraction*

**ZAHLUNGEN (§ 4)**  
*PAYMENTS (§ 4)*

**Zahlungsweise**  
*Manner of Payment*

- Doppelwährungs-Schuldverschreibung[en]  
*Dual Currency Note[s]*

**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*

TARGET  
*TARGET*

Anpassung des Zinsbetrags  
*Adjustment of Amount of Interest*

Angepasst  
*Adjusted*

## **RÜCKZAHLUNG (§ 5)** **REDEMPTION (§ 5)**

### **Rückzahlung bei Endfälligkeit** **Redemption at Maturity**

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

Fälligkeitstag

30. Juni 2014, vorbehaltlich einer Anpassung in Übereinstimmung mit der Modified Following Business Day Convention

*Maturity Date*

*30th June, 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  
*Minimum Notice Period*

30 Tage  
*30 days*

Höchstkündigungsfrist  
*Maximum Notice Period*

60 Tage  
*60 days*

#### **Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin** **Early Redemption at the Option of the Issuer**

Nein  
*No*

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

Nein  
*No*

#### **Automatische Vorzeitige Rückzahlung** **Automatic Early Redemption**

Nein  
*No*

#### **Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag** **Early Redemption Amount**

Anwendbar  
*Applicable*

#### **Schuldverschreibungen außer Nullkupon-Schuldverschreibungen** **Notes with the exception of Zero Coupon Notes**



- Rückzahlungsbetrag  
*Final Redemption Amount*
- Sonstiger Rückzahlungsbetrag  
*Other Redemption Amount*
- Nullkupon-Schuldverschreibung[en]**  
*Zero Coupon Note[s]*
- Indexgebundene Schuldverschreibung[en]**  
*Index Linked Note[s]*
- Sonstige strukturierte Schuldverschreibung[en]**  
*Other Structured Note[s]*

**DIE EMISSIONSSTELLE, DIE ZAHLSTELLE UND DIE BERECHNUNGSSTELLE (§ 6)**  
**FISCAL AGENT, PAYING AGENT AND CALCULATION AGENT (§ 6)**

- Emissionsstelle  
*Fiscal Agent* WestLB AG  
Herzogstraße 15  
40217 Düsseldorf  
Deutschland/Germany
- Zusätzliche Zahlstelle und deren bezeichnete Geschäftsstelle  
*Additional Paying Agent and its specified office*
- Berechnungsstelle und deren bezeichnete Geschäftsstelle  
*Calculation Agent and its specified office* WestLB AG  
Herzogstraße 15  
40217 Düsseldorf  
Deutschland/Germany
- Vorgeschriebener Ort für Berechnungsstelle  
*Required location of Calculation Agent* Nicht anwendbar  
Not applicable
- Name der relevanten Wertpapierbörse  
*Name of relevant stock exchange* Börse Düsseldorf  
Düsseldorf Stock Exchange
- Sitz der relevanten Wertpapierbörse  
*Location of relevant stock exchange* Deutschland  
Germany

**MITTEILUNGEN (§ 12)**  
**NOTICES (§ 12)**

**Ort und Medium der Bekanntmachung**  
**Place and Medium of Publication**

- Deutschland (elektronischer Bundesanzeiger)  
*Germany (electronic Federal Gazette)*
- Luxemburg  
*Luxembourg*
- Clearingsystem (ausschließlich)  
*Clearing System (only)*
- Sonstige Ort / Sonstiges Medium der Bekanntmachung  
*Other Place / Other Medium of Publication*

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

- Anwendbar  
*Applicable*
- Nicht anwendbar  
*Not applicable*

**Bestellung eines gemeinsamen Vertreters der Gläubiger**  
*Appointment of a Joint Representative of the Holders*

**SPRACHE DER BEDINGUNGEN (§ 16)**  
*LANGUAGE OF THE CONDITIONS (§ 16)*

- 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***

- **Börsennotierung** Ja  
***Listing*** *Yes*
- Luxemburg  
*Luxembourg*
- Frankfurt am Main
- Düsseldorf
- Sonstige  
*Other*

■ **Zulassung zum Handel**

***Admission to Trading***

Die Zulassung der Schuldverschreibungen zum Handel am regulierten Markt der Börse Düsseldorf wurde mit Wirkung zum 28. Juni 2012 beantragt.

*Application has been made for the Notes to be admitted to trading on the regulated market of the Düsseldorf Stock Exchange with effect from 28th June, 2012.*

Geregelte oder gleichwertige Märkte, an denen nach Wissen der Emittentin, Schuldverschreibungen, die zur gleichen Serie gehören, bereits notiert sind  
*Regulated or equivalent markets on which, to the knowledge of the Issuer, Notes of the same Series are already listed and admitted to trading*

Geschätzte Gesamtkosten der Zulassung zum Handel  
*Estimate of total expenses relating to admission to trading*

EUR 1.100  
*EUR 1,100*

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

Globalurkunde im CGN-Format Ja  
*Global Note to be in CGN form* *Yes*

Die Globalurkunde soll in EZB-fähiger Weise gehalten werden.  
*The Global Note is intended to be held in a manner which will allow Eurosystem eligibility.*

■ Ja  
*Yes*

"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.*

Nein  
*No*

**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)*

WestLB AG  
Herzogstraße 15  
40217 Düsseldorf  
Deutschland/Germany

Bankenkonsortium (syndiziert)  
*Management Group (syndicated)*

Datum des Übernahmevertrags  
*Date of the Subscription Agreement*

■ Bindende Zusage  
*Firm commitment*

Ohne bindende Zusage  
*Without firm commitment*

Kursstabilisierender Manager  
*Stabilising Manager*

Keiner  
*None*

**Sekundärhandel**  
**Secondary Trading**

bindende Zusage, als Intermediär tätig zu sein  
*firm commitment to act as intermediary*

ohne bindende Zusage, als Intermediär tätig zu sein  
*without firm commitment to act as intermediary*

■ keine Zusage des Managers, als Intermediär tätig zu sein  
*no commitment of the Manager to act as intermediary*

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

Management- und Übernahme provision  
*Management and Underwriting Commission*

Verkaufsprovision  
*Selling Concession*

Andere  
*Other*

Gesamtprovision  
*Total Commission and Concession*

Geschätzte Gesamtkosten (einschließlich der geschätzten Gesamtkosten der Zulassung zum Handel) EUR 1.100  
*Estimated Total Expenses (including the estimated total expenses relating to the admission to trading)* EUR 1,100

Geschätzter Nettoerlös (ohne Berücksichtigung der geschätzten Gesamtkosten) EUR 500.000.000  
*Estimated Net Proceeds (without taking the estimated total expenses into account)* EUR 500,000,000

Die Schuldverschreibungen haben das folgende Rating:

Fitch: AAA<sup>1</sup>  
Moody's: Aa1<sup>2</sup>  
Standard & Poor's: AA-<sup>3</sup>  
*Fitch: AAA<sup>1</sup>*  
*Moody's: Aa1<sup>2</sup>*  
*Standard & Poor's: AA-<sup>3</sup>*

*The Notes have been rated as follows:*

**Emissionsrendite**  
*Issue Yield*

**Einzelheiten hinsichtlich der Entwicklung [des Index] [der Formel] [des Korbs] [des Basiswerts]; Erklärung darüber, wie die Entwicklung den Wert der Anlage beeinträchtigen kann; hiermit zusammenhängende Risiken und weitere Informationen, die sich auf [den Index] [die Formel] [den Korb] [den Basiswert] beziehen**  
*Details Relating to the Performance of the [Index] [Formula] [Basket] [Underlying]; Explanation of How Performance Effects Value of Investment; Associated Risks and Other Information Concerning the [Index] [Formula] [Basket] [Underlying]*

**Zusätzliche Risikofaktoren**  
*Additional Risk Factors*

**Zusätzliche Steueroffenlegung**  
*Additional Tax Disclosure*

**Beschränkungen der freien Übertragbarkeit der Schuldverschreibungen** Keine  
*Restrictions on the free transferability of the Notes* None

**Zusätzliche Verkaufsbeschränkungen**  
*Additional Selling Restrictions*

<sup>1</sup> "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](http://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](http://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.

<sup>2</sup> "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](http://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](http://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.

<sup>3</sup> "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](http://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](http://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.

**Wertpapierkennnummern**  
*Security Identification Codes*

<input checked="" type="checkbox"/>	Common Code <i>Common Code</i>	080063237 <i>080063237</i>
<input checked="" type="checkbox"/>	ISIN <i>ISIN</i>	DE000EAA0KR5 <i>DE000EAA0KR5</i>
<input checked="" type="checkbox"/>	Wertpapierkennnummer (WKN) <i>German Security Code</i>	EAA0KR <i>EAA0KR</i>
<input type="checkbox"/>	Sonstige Wertpapiernummer <i>Any Other Security Code</i>	

**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 28. Juni 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 28th June, 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*