

# Konditionenblatt

27. September 2004

**EUR 20.000.000 Festverzinsliche Schuldverschreibungen fällig am 27. Dezember 2013**  
begeben aufgrund des

**€ 20,000,000,000**  
**Debt Issuance Programme**  
der  
**NRW.BANK**

(die „Emittentin“)

Nominalwert: EUR 20.000.000

Ausgabepreis: 100 %

Tag der Begebung: 27. September 2004

Serien-Nr.: 107

Nettoerlös: EUR 20.000.000

Dieses Konditionenblatt vom 27. September 2004 enthält Angaben zur Emission von Schuldverschreibungen unter dem €20,000,000,000 Debt Issuance Programme der NRW.BANK (das „Programm“) und ist in Verbindung mit den Emissionsbedingungen zu lesen, die in der jeweils geltenden Fassung des Offering Circular vom 14. Mai 2004 über das Programm enthalten sind. Begriffe, die in den Emissionsbedingungen definiert sind, haben, falls das Konditionenblatt nicht etwas anderes bestimmt, die gleiche Bedeutung, wenn sie in diesem Konditionenblatt verwendet werden.

Bezugnahmen in diesem Konditionenblatt auf Paragraphen und Absätze beziehen sich auf die Paragraphen und Absätze der Emissionsbedingungen.

Die für die Schuldverschreibungen geltenden Emissionsbedingungen (die „Bedingungen“) sowie eine etwaige deutsch- oder englischsprachige Übersetzung sind diesem Konditionenblatt beigelegt. Die Bedingungen ersetzen in Gänze die im Offering Circular vom 14. Mai 2004 abgedruckten Emissionsbedingungen und gehen etwaigen abweichenden Bestimmungen dieses Konditionsblatts vor.

## Form der Bedingungen

- Nicht-konsolidierte Bedingungen (bei Namensschuldverschreibungen: wenn die Emissionsbedingungen und das Konditionenblatt der jeweiligen Schuldverschreibung beigelegt werden sollen)
- Konsolidierte Bedingungen (bei Namensschuldverschreibungen: wenn die Emissionsbedingungen der jeweiligen Schuldverschreibung beigelegt werden sollen)

## Sprache der Bedingungen

- ausschließlich Deutsch
- ausschließlich Englisch
- Deutsch und Englisch (deutscher Text maßgeblich)
- Deutsch und Englisch (englischer Text maßgeblich)

## WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, DEFINITIONEN (§ 1) Währung und Stückelung

Festgelegte Währung

Euro ("EUR")

Gesamtnennbetrag  
EUR 20.000.000

Festgelegte Stückelung / Stückelungen

EUR 1.000

Zahl der in jeder festgelegten Stückelung auszugebenden Schuldverschreibungen

20.000

**Inhaberschuldverschreibungen/Namenschuldverschreibungen/Inhaberpfandbriefe/  
Namenspfandbriefe/Schuldscheindarlehen/Sonstige Struktur**

- Inhaberschuldverschreibungen
- Inhaberpfandbriefe (Öffentliche Pfandbriefe)
- Namensschuldverschreibungen  
Mindestnennbetrag für Übertragungen (angeben)
- Namenspfandbriefe (Öffentliche Pfandbriefe)  
Mindestnennbetrag für Übertragungen (angeben)
- Schuldscheindarlehen  
Nennbetrag des Schuldscheindarlehens (angeben)  
Mindestnennbetrag für Übertragungen (angeben)
- Sonstige Struktur (angeben)
- TEFRA C**
- Dauerglobalurkunde
- Vorläufige Globalurkunde austauschbar gegen Einzelkunden
- TEFRA D**  
Vorläufige Globalurkunde austauschbar gegen:
- Dauerglobalurkunde
- Einzelkunden
- Weder TEFRA D noch TEFRA C**
- Dauerglobalurkunde
- Vorläufige Globalurkunde austauschbar gegen Einzelkunden

**Einzelkunden**

Nein

- Zinsscheine
- Talons
- Rückzahlungsscheine

**Definitionen**

**Clearing System**

- Clearstream Banking AG, Frankfurt
- Euroclear Bank S.A./N.V. (Euroclear Operator)
- Clearstream Banking, société anonyme, Luxembourg
- Sonstige (angeben)

**Berechnungsstelle**

Nein

- Emissionsstelle
- Sonstige (angeben)

**STATUS (§ 2)**

- Nicht-nachrangig
- Nachrangig

**ZINSEN (§ 3)**

- Festverzinsliche(s) Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen**
- Zinssatz und Zinszahlungstage**

Zinssatz	<p>vom 27. September 2004 (einschließlich) bis zum 27. Dezember 2004 (ausschließlich) mit jährlich 3,750 %;</p> <p>vom 27. Dezember 2004 (einschließlich) bis zum 27. Dezember 2005 (ausschließlich) mit jährlich 3,750 %;</p> <p>vom 27. Dezember 2005 (einschließlich) bis zum 27. Dezember 2006 (ausschließlich) mit jährlich 4,000 %;</p> <p>vom 27. Dezember 2006 (einschließlich) bis zum 27. Dezember 2007 (ausschließlich) mit jährlich 4,000 %;</p> <p>vom 27. Dezember 2007 (einschließlich) bis zum 27. Dezember 2008 (ausschließlich) mit jährlich 4,250 %;</p> <p>vom 27. Dezember 2008 (einschließlich) bis zum 27. Dezember 2009 (ausschließlich) mit jährlich 4,250 %;</p> <p>vom 27. Dezember 2009 (einschließlich) bis zum 27. Dezember 2010 (ausschließlich) mit jährlich 4,500 %;</p> <p>vom 27. Dezember 2010 (einschließlich) bis zum 27. Dezember 2011 (ausschließlich) mit jährlich 4,500 %;</p> <p>vom 27. Dezember 2011 (einschließlich) bis zum 27. Dezember 2012 (ausschließlich) mit jährlich 4,750 %;</p> <p>vom 27. Dezember 2012 (einschließlich) bis zum Fälligkeitstag (wie in § 5 (1) definiert) (ausschließlich) mit jährlich 5,250 %.</p>
Verzinsungsbeginn	27. September 2004
Festzinstermine	27. Dezember
Erster Zinszahlungstag	27. Dezember 2004
Anfängliche(r) Bruchteilzinsbetrag (-beträge) (für jede festgelegte Stückelung)	EUR 9,32

Festzinsttermin, der dem Fälligkeitstag vorangeht

Abschließende(r) Bruchteilzinsbetrag (-beträge)  
(für jede festgelegte Stückelung)

Feststellungstermin(e)

1 in jedem Jahr

- Variabel verzinsliche(s) Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen**  
**Zinszahlungstage**  
Verzinsungsbeginn  
Festgelegte Zinszahlungstage  
Festgelegte Zinsperiode(n)  
andere – angeben]

#### **Geschäftstagskonvention**

- Modifizierte folgender Geschäftstag-Konvention
- FRN Konvention (Zeitraum angeben)
- Folgender Geschäftstag-Konvention
- Vorangegangener Geschäftstag-Konvention
- Sonstiges (angeben)

#### **Relevante Finanzzentren**

##### **Zinssatz**

- Bildschirmfeststellung
  - EURIBOR (Brüsseler Ortszeit/TARGET-Geschäftstag/  
Interbanken-Markt in der Euro-Zone)  
Bildschirmseite
  - LIBOR (Londoner Ortszeit/Londoner Geschäftstag/City of  
London/Londoner Geschäftsstelle/Londoner Interbanken-Markt)  
Bildschirmseite
  - Sonstige (angeben)  
Bildschirmseite
- Marge
- plus
  - minus

##### Zinsfestlegungstag

- zweiter Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Zinsperiode
- Sonstige (angeben)

##### Referenzbanken (sofern abweichend von § 3 Absatz 2) (angeben)

- ISDA Feststellung [Details einfügen]
- Andere Methoden der Bestimmung (Einzelheiten angeben  
(einschließlich Zinsfestlegungstag, Marge, Referenzbanken,  
Ausweichbestimmungen))

#### **Mindest- und Höchstzinssatz**

- Mindestzinssatz
- Höchstzinssatz
- Nullkupon-Schuldverschreibungen/unverzinsliches Schuldscheindarlehen**

#### **Zinslauf**

### Emissionsrendite

- Doppelwährungs-Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen**
- Teileingezahlte(s) Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen**  
(Einzelheiten vollständig einfügen (einschließlich Höhe der Raten/  
Ratenzahlungstermine/Konsequenzen bei Nicht-Zahlung/Zinssatz))
- Index-Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen**  
(Einzelheiten vollständig einfügen)
- Raten-Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen**  
(Einzelheiten vollständig einfügen)
- Sonstige (angeben)**

### Zinstagequotient

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

### ZAHLUNGEN (§ 4)

#### Zahlungstag

Relevante(s) Finanzzentren(um) (alle angeben)  
TARGET

Düsseldorf und

- Ausschluss von Aufrechnung und Zurückbehaltungsrechten

### RÜCKZAHLUNG (§ 5)

#### Rückzahlung bei Endfälligkeit

#### Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen außer Raten- Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen

- Fälligkeitstag
- Rückzahlungsmonat

27. Dezember 2013

Rückzahlungsbetrag

- Nennbetrag
- Rückzahlungsbetrag (für jede festgelegte Stückelung/  
für das Schuldscheindarlehen)

#### Raten-Schuldverschreibungen/Schuldscheindarlehen

Ratenzahlungstermin(e)

Rate(n)

### **Vorzeitige Rückzahlung**

**Option zur vorzeitigen Rückzahlung aus steuerlichen Gründen**

Ja

**Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin**

Ja

Mindestrückzahlungsbetrag

Höherer Rückzahlungsbetrag

Wahlrückzahlungstag(e) (Call)

jeder Zinszahlungstag

Wahlrückzahlungsbetrag/-beträge (Call)  
Schuldverschreibungen

Nennbetrag der

Mindestkündigungsfrist

8 TARGET Tage

Höchstkündigungsfrist

**Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers**

Nein

Wahlrückzahlungstag(e) (Put)

Wahlrückzahlungsbetrag/-beträge (Put)

Mindestkündigungsfrist

Höchstkündigungsfrist (nie mehr als 60 Tage)

### **Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag**

Nullkupon-Schuldverschreibungen/unverzinsliches Schuldscheindarlehen

Referenzpreis

### **EMISSIONSSTELLE UND ZAHLSTELLEN (§ 6)**

Berechnungsstelle/bezeichnete Geschäftsstelle

Vorgeschriebener Ort für Berechnungsstelle (angeben)

Zahlstelle

WestLB AG  
Herzogstraße 15  
40217 Düsseldorf

Zusätzliche Zahlstelle(n)/bezeichnete Geschäftsstelle(n)

### **MITTEILUNGEN (§ 12)**

#### **Ort und Medium der Bekanntmachung**

Luxemburg (Luxemburger Wort oder Tageblatt)

Deutschland (Börsen-Zeitung)

Bundesanzeiger

London (Financial Times)

Frankreich (La Tribune)

Schweiz (Neue Zürcher Zeitung und Le Temps)

Sonstige (angeben)

### **ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN HINSICHTLICH DER SCHULDVERSCHREIBUNG(EN)**

**Börsenzulassung(en)**

Ja

 Luxembourg Düsseldorf SWX Swiss Exchange Zürich Sonstige (Einzelheiten einfügen)**Vertriebsmethode** Nicht syndiziert Syndiziert**Einzelheiten bezüglich der Dealer, des Bankenkonsortiums**Dealer/Bankenkonsortium (angeben)  
Aktiengesellschaft

Commerzbank

Provisionen

Management- und Übernahmeprovision (angeben)

Verkaufsprovision (angeben)

Börsenzulassungsprovision (angeben)

Andere (angeben)

**Kursstabilisierender Manager**

Keiner

**Stabilisierungszeitraum****Wertpapierkennnummern**

Common code

00NWB03Z

ISIN Code

DE000NWB03Z1

Wertpapierkennnummer (WKN)

NWB03Z

Sonstige Wertpapiernummer  
1951130

Valorennummer

**Zusätzliche Steueroffenlegung (einfügen)****Verkaufsbeschränkungen** TEFRA C TEFRA D Weder TEFRA C noch TEFRA D

Zusätzliche Verkaufsbeschränkungen (angeben)

**Anwendbares Recht**

Deutsches Recht

**Andere relevante Bestimmungen (einfügen)**

**Börsenzulassung:**

Das vorstehende Konditionenblatt enthält die Angaben, die für die Börsenzulassung dieser Emission von Schuldverschreibungen unter dem €20,000,000,000 Debt Issuance Programme der NRW.BANK (ab dem 27. September 2004) erforderlich sind.

Die Emittentin übernimmt die Verantwortung für die in diesem Konditionenblatt enthaltenen Informationen.

Im Namen der Emittentin unterzeichnet

Von:

Im Auftrag