

19. November 2012
19 November, 2012

Endgültige Bedingungen
Final Terms

USD 100.000.000 1,625 % Landesschatzanweisungen fällig am 17. September 2014 (die Landesschatzanweisungen)

(die mit den USD 1.000.000.000 1,625 % Landesschatzanweisungen fällig am 17. September 2014, die am 17. September 2010 begeben wurden, zusammengeführt werden und eine einheitliche Serie bilden)

USD 100,000,000 1.625 per cent. State Treasury Notes due 17th September, 2014 (the State Treasury Notes)

(to be consolidated and form a single Series with the USD 1,000,000,000 1.625 per cent. State Treasury Notes due 17th September, 2014, issued on 17th September, 2010)

begeben aufgrund des
issued pursuant to the

Programms zur Begebung von Kapitalmarktinstrumenten
Debt Issuance Programme

des
of the

Landes Nordrhein-Westfalen
Federal State of North Rhine-Westphalia

vom 18. Januar 2012
of 18th January, 2012

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

Ausgabepreis: 101,767 % zuzüglich aufgelaufener Zinsen in Höhe von USD 311.458,33 für 69 Tage in dem Zeitraum vom 17. September 2012 (einschließlich) bis zum 26. November 2012 (ausschließlich)

Issue Price: 101.767 per cent. plus accrued interest in the amount of USD 311,458.33 for 69 days in the period from, and including, 17th September, 2012 to, but excluding, 26th November, 2012

Ausgabetag: 26. November 2012
Issue Date: 26th November, 2012

Serien-Nr.: 1064/2010
Series No.: 1064/2010

Tranchen-Nr.: 2
Tranche No.: 2

TEIL A – Vertragliche Bedingungen
PART A – Contractual Terms

Diese Endgültigen Bedingungen enthalten Angaben zur Emission von Landesschatzanweisungen unter dem Programm zur Begebung von Kapitalmarktinstrumenten des Landes Nordrhein-Westfalen (das **Programm**) und sind in Verbindung mit dem vereinfachten Prospekt vom 18. Januar 2012 (der **Vereinfachte Prospekt**) über das Programm und mit den im Vereinfachten Prospekt vom 25. November 2009 enthaltenen Bedingungen der Kreditaufnahme (Teil I) (die **Bedingungen der Kreditaufnahme**) zu lesen. Begriffe, die in den Bedingungen der Kreditaufnahme 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 die Landesschatzanweisungen sind nur in der Zusammenschau dieser Endgültigen Bedingungen und des Vereinfachten Prospekts erhältlich.

*These Final Terms give details of an issue of State Treasury Notes under the Debt Issuance Programme of the Federal State of North Rhine-Westphalia (the **Programme**) and are to be read in conjunction with the simplified prospectus dated 18th January, 2012 (the **Simplified Prospectus**) and pertaining to the Programme and and with the Original Conditions of Borrowing (Part I) (the **Conditions of Borrowing**) set forth in the Simplified Prospectus dated 25th November 2009. Capitalised Terms used in these Final Terms but not otherwise defined herein shall have the meanings specified in the Conditions of Borrowing. Full information on the Issuer and the State Treasury Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Simplified Prospectus.*

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

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

Sämtliche Bestimmungen der Bedingungen der Kreditaufnahme, die sich auf Variablen dieser Endgültigen Bedingungen beziehen und die in diesen Endgültigen Bedingungen weder angekreuzt noch ausgefüllt werden oder die gestrichen oder weggelassen werden, gelten in den auf die Landesschatzanweisungen anwendbaren Bedingungen der Kreditaufnahme (die **Bedingungen**) als gestrichen.

*All provisions in the Conditions of Borrowing corresponding to items in these Final Terms which are either not selected or completed or which are deleted or have been left out from or in these Final Terms shall be deemed to be deleted from the Conditions of Borrowing applicable to the State Treasury Notes (the **Conditions**).*

Emittentin
Issuer

Land Nordrhein-Westfalen
Federal State of North Rhine-Westphalia

Form der Bedingungen
Form of Conditions

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

WÄHRUNG, NENNBETRAG, STÜCKELUNG, FORM, DEFINITIONEN (§ 1)
CURRENCY, PRINCIPAL AMOUNT, DENOMINATION, FORM, DEFINITIONS (§ 1)

Währung, Nennbetrag und Stückelung
Currency, Principal Amount and Denomination

Festgelegte Währung <i>Specified Currency</i>	US-Dollar (USD) <i>U.S. dollars (USD)</i>
Gesamtnennbetrag <i>Aggregate Principal Amount</i>	USD 100.000.000 <i>USD 100,000,000</i>
Festgelegte Stückelung <i>Specified Denomination</i>	USD 100.000 <i>USD 100,000</i>

Rechtsform der Landesschatzanweisungen
Legal Form of State Treasury Notes

- ☒ Inhaberschuldverschreibungen
Bearer Notes
- ☐ TEFRA C
TEFRA C
- ☒ TEFRA D
TEFRA D
- ☐ Weder TEFRA C noch TEFRA D
Neither TEFRA C nor TEFRA D
- ☒ Format der Inhabersammelurkunde
Format of the Global Bearer Note CGN
CGN
- ☐ Verwahrung der Inhabersammelurkunde im NGN-Format durch die gemeinsame Verwahrstelle (*common safekeeper*) im Namen der ICSDs
Global Bearer Note in NGN form to be kept in custody by the common safekeeper on behalf of the ICSDs
- ☒ Verwahrung der Inhabersammelurkunde im CGN-Format durch die gemeinsame Verwahrstelle (*common depositary*) im Namen der ICSDs
Global Bearer Note in CGN form to be kept in custody by the common depositary on behalf of the ICSDs
- ☐ Sammelschuldbuchforderung
Collective Debt Register Claim
- ☐ Namensschuldverschreibungen
Registered Notes

Definitionen**Definitions**

Berechnungsstelle
Calculation Agent

Nicht anwendbar
Not applicable

Clearingsystem
Clearing System

- ☐ Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main (**CBF**)
Mergenthalerallee 61
D-65760 Eschborn
- ☒ Clearstream Banking, societe anonyme, Luxembourg (**CBL**)
42 Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
- ☒ Euroclear Bank SA/NV (**Euroclear**)
1 Boulevard du Roi Albert II
B-1210 Bruxelles
- ☐ Sonstige
Other

ZINSEN (§ 3)**INTEREST (§ 3)**

☒ **Festverzinsliche Landesschatzanweisungen**
Fixed Rate State Treasury Notes

Zinssatz und Fälligkeitstage***Rate of Interest and Interest Payment Dates***

Zinssatz

1,625 % per annum

Rate of Interest

1.625 per cent per annum

Verzinsungsbeginn

17. September 2012

Interest Commencement Date

17th September, 2012

Fälligkeitstage

17. September in jedem Jahr

Interest Payment Dates

17th September in each year

Erster Fälligkeitstag

17. September 2013

First Interest Payment Date

17th September, 2013

Anfänglicher Bruchteilzinsbetrag (für die Festgelegte Stückelung)

Nicht anwendbar

Initial Broken Amount (per Specified Denomination)

Not applicable

Fälligkeitstag, der dem Enddatum vorangeht

Nicht anwendbar

Interest Payment Date preceding the Maturity Date

Not applicable

Abschließender Bruchteilzinsbetrag (für die Festgelegte Stückelung)

Nicht anwendbar

Final Broken Amount (per Specified Denomination)

Not applicable

☐ **Variabel verzinsliche Landesschatzanweisungen**
Floating Rate State Treasury Notes

☐ **Unverzinsliche Landesschatzanweisungen**
Zero Coupon State Treasury Notes

☐ **Doppelwährungs-Landesschatzanweisungen**
Dual Currency State Treasury Notes

☐ **Teileingezahlte Landesschatzanweisungen**
Partly Paid State Treasury Notes

☐ **Indexgebundene Landesschatzanweisungen**
Index Linked State Treasury Notes

- ☐ **Aktiengebundene Landesschatzanweisungen**
Equity Linked State Treasury Notes
- ☐ **Rohstoffgebundene Landesschatzanweisungen**
Commodity Linked State Treasury Notes
- ☐ **Inflationsgebundene Landesschatzanweisungen**
Inflation Linked State Treasury Notes
 - ☐ **Sonstige strukturierte Landesschatzanweisungen**
Other Structured State Treasury Notes

Zinstagsquotient
Day Count Fraction

- ☐ Actual/Actual (ICMA)
- ☒ 30/360
- ☐ Actual/Actual (Actual/365)
- ☐ Actual/365 (Fixed)
- ☐ Actual/360
- ☐ 30/360 or 360/360 or Bond Basis
- ☐ 30E/360 or Eurobond Basis

ZAHLUNGEN (§ 4)
PAYMENTS (§ 4)

Zahltag
Payment Business Day

Relevante Finanzzentren

Relevant Financial Centres

Anpassung des Zinsbetrags

Adjustment of Amount of Interest

London, New York City und
TARGET

*London, New York City and
TARGET*

Nicht angepasst
Unadjusted

RÜCKZAHLUNG (§ 5)
REDEMPTION (§ 5)

Rückzahlung zum Enddatum
Redemption at Maturity

- ☒ **Landesschatzanweisungen außer Raten-Landesschatzanweisungen**
State Treasury Notes other than Instalment State Treasury Notes

Enddatum

Maturity Date

17. September 2014
17th September, 2014

Nicht anwendbar
Not applicable

Rückzahlungsmonat
Redemption Month

September 2014
September, 2014

Rückzahlungsbetrag
Final Redemption Amount

- ☒ Nennbetrag
Principal Amount
- ☐ Rückzahlungsbetrag (für die festgelegte Stückelung)
Final Redemption Amount (in respect of the Specified Denomination)

- ☐ **Raten-Landesschatzanweisungen**
Instalment State Treasury Notes

Vorzeitige Rückzahlung
Early Redemption

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

Nicht anwendbar
Not applicable

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

Nicht anwendbar
Not applicable

Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag
Early Redemption Amount

■ **Landesschatzanweisungen außer unverzinslichen Landesschatzanweisungen**
State Treasury Notes other than Zero Coupon State Treasury Notes

■ **Rückzahlungsbetrag**
Final Redemption Amount

☐ **Sonstiger Rückzahlungsbetrag**
Other Redemption Amount

- ☐ **Unverzinsliche Landesschatzanweisungen**
Zero Coupon State Treasury Notes
- ☐ **Doppelwährungs-Landesschatzanweisungen**
Dual Currency State Treasury Notes
- ☐ **Teileingezahlte Landesschatzanweisungen**
Partly Paid State Treasury Notes
- ☐ **Indexgebundene Landesschatzanweisungen**
Index Linked State Treasury Notes
- ☐ **Aktiengebundene Landesschatzanweisungen**
Equity Linked State Treasury Notes
- ☐ **Rohstoffgebundene Landesschatzanweisungen**
Commodity Linked State Treasury Notes
- ☐ **Inflationsgebundene Landesschatzanweisungen**
Inflation Linked State Treasury Notes
- ☐ **Sonstige strukturierte Landesschatzanweisungen**
Other Structured State Treasury Notes

EMISSIONSSTELLE, ZAHLSTELLEN UND BERECHNUNGSSTELLE (§ 6)
FISCAL AGENT, PAYING AGENTS AND CALCULATION AGENT (§ 6)

■ **Emissionsstelle**
Fiscal Agent

☐ **Berechnungsstelle**
Calculation Agent

☐ **Vorgeschriebener Ort für Berechnungsstelle**
Required location of Calculation Agent

■ **Zahlstellen**
Paying Agents

■ Citigroup Global Markets Deutschland AG
Reuterweg 16
60323 Frankfurt am Main
Deutschland / Germany

■ Dexia Banque Internationale à Luxembourg
69, route d'Esch
L-2953 Luxembourg

- ☐ Land Nordrhein-Westfalen / *Federal State of North Rhine-Westphalia*
 Finanzministerium / *Finance Ministry*
 Jägerhofstraße 6
 40479 Düsseldorf
 Deutschland / *Germany*

■ Weitere Zahlstelle

Citibank, N.A., London Branch
 21st Floor
 Citigroup Centre
 Canada Square
 Canary Wharf
 London E14 5LB
 England

Other Paying Agent

Citibank, N.A., London Branch
21st Floor
Citigroup Centre
Canada Square
Canary Wharf
London E14 5LB
United Kingdom

■ Relevante Wertpapierbörse
Relevant stock exchange

Luxemburg
Luxembourg

■ Land, in dem sich die relevante Wertpapierbörse befindet
Country, in which the relevant stock exchange is located

Luxemburg
Luxembourg

MITTEILUNGEN (§ 10)
NOTICES (§ 10)

Ort und Medium der Bekanntmachung
Place and medium of publication

■ elektronischer Bundesanzeiger
electronic Federal Gazette

■ Luxemburg
Luxembourg

☐ Luxemburger Wort
Luxemburger Wort

■ Internetseite der Luxemburger Wertpapierbörse
 (www.bourse.lu)
Website of the Luxembourg Stock Exchange
 (www.bourse.lu)

☐ Deutschland (Börsen-Zeitung)
Germany (Börsen-Zeitung)

☐ London (Financial Times)
London (Financial Times)

☐ Mitteilungen an das Clearingsystem
Notification to Clearing System

☐ Sonstige
Other

SPRACHE (§ 12)
LANGUAGE (§ 12)

☐ ausschließlich Deutsch
German only

- Deutsch mit unverbindlicher englischer Übersetzung
German with non-binding English translation

**ANDERE RELEVANTE BEDINGUNGEN DER
KREDITAUFNAHME**
OTHER RELEVANT CONDITIONS OF BORROWING

Nicht anwendbar

Not applicable

TEIL B – Allgemeine Bestimmungen
PART B – General Provisions

Börsenzulassung / Notierungsaufnahme
Listing

Ja
 Yes

- ☐ Düsseldorf
Düsseldorf
- ☒ Luxemburg

Luxembourg

Die Zulassung der Landesschatzanweisungen zum Handel am regulierten Markt der Luxemburger Börse ist mit Wirkung zum 26. November 2012 beantragt worden.

Application has been made for the State Treasury Notes to be admitted to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange with effect from 26th November, 2012.

- ☐ Sonstige
Other

EZB-Fähigkeit der Landesschatzanweisungen beabsichtigt
Eurosystem Eligibility of the State Treasury Notes Intended

Inhabersammelurkunde im CGN-Format
Global Bearer Note to be in CGN form

Ja
 Yes

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

Nein
 No

Emissionsrendite
Issue Yield

Erwartete Rendite (Die erwartete Rendite wird am Tag der Begebung und auf der Basis des Ausgabepreises berechnet. Daher wird keine Aussage über die zukünftig zu erwartende Rendite gemacht.)

0,639 % per annum, berechnet nach der ICMA Methode, nach der die Effektivverzinsung von Schuldverschreibungen unter Berücksichtigung der täglichen Stückzinsen ermittelt wird

Anticipated Yield (The anticipated yield is calculated at the Issue Date on the basis of the Issue Price. Therefore, no statement can be made with regard to future yield.)

0.639 per cent. per annum, calculated in accordance with the ICMA method, which determines the effective interest rate of notes by taking into account accrued interest on a daily basis

- ☐ **Zusätzliche Risikofaktoren**
Additional Risk Factors
- ☐ **Zusätzliche Steueroffenlegung**
Additional Tax Disclosure

☐ **Zusätzliche Verkaufsbeschränkungen**
Additional Selling Restrictions

Ratings

Fitch: AAA
 Moody's: Aa1
 Standard & Poor's: AA-
 Fitch: AAA
 Moody's: Aa1
 Standard & Poor's: AA-

Ratings

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

Mit Ausnahme der wirtschaftlichen Interessen der Manager haben die an der Emission bzw. dem Angebot der Landesschatzanweisungen beteiligten Personen – soweit die Emittentin hiervon Kenntnis hat – kein materielles Interesse an der Emission bzw. dem Angebot.

Interests of Natural or Legal Persons Involved in the Issue or the Offer

Save for the commercial interests of the Managers, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue or offering of the State Treasury Notes has an interest material to the issue or the offering.

Vertriebsmethode
Method of distribution

☒ Nicht syndiziert
Non-syndicated

☐ Syndiziert
Syndicated

Einzelheiten bezüglich des Bankenkonsortiums
Management Details

☒ Manager
Manager

Deutsche Bank AG,
 London Branch

Kursstabilisierender Manager
Stabilising Manager

Keiner
None

☐ Marktpflege
Market Making

Provisionen
Commissions

Nicht anwendbar
Not applicable

Wertpapierkennnummern
Securities Identification Numbers

☒ Wertpapierkennnummer (WKN) (vorläufig)
German Securities Code (temporary)

NRW208
 NRW208

Wertpapierkennnummer (WKN) (endgültig)
German Securities Code (final)

NRW0AU
 NRW0AU

☒ Common Code (vorläufig)
Common Code (temporary)

085743732
 085743732

Common Code (endgültig)

054183275

Common Code (final)

054183275

- ☒ ISIN (vorläufig)
ISIN (temporary)

XS0857437320
XS0857437320

ISIN (endgültig)
ISIN (final)

XS0541832753
XS0541832753

- ☐ Sonstige Wertpapiernummer
Any other securities number

Zahlung des Emissionserlöses
Payment of issue proceeds

Nettoemissionserlös (einschließlich aufgelaufener Zinsen in Höhe von
USD 311.458.33)

USD 102.078.458,33

Net issue proceeds (including accrued interest in the amount of USD 311,458.33)

USD 102,078,458.33

Auftraggeber der Zahlung
Party effecting the payment

Manager
Managers

☒ **Zahlung gegen Lieferung**
Payment against delivery

- ☐ mit Emittentin
with the Issuer

- ☒ mit Deutsche Bank AG, London Branch

CBL: Kontonummer
25593

Euroclear: Kontonummer
95207

with Deutsche Bank AG, London Branch

*CBL: account number
25593*

*Euroclear: account
number 95207*

- ☐ mit Emissionsstelle
with the Fiscal Agent

☐ **Zahlung frei von Lieferung**
Payment free of delivery

Andere relevante Bestimmungen
Other relevant terms

Nicht anwendbar
Not applicable

Börsenzulassung / Notierungsaufnahme:
Listing:

Die vorstehenden Endgültigen Bedingungen enthalten die Angaben, die für die Zulassung der in diesen Endgültigen Bedingungen beschriebenen und unter dem Programm zur Begebung von Kapitalmarktinstrumenten des Landes Nordrhein-Westfalen zu begebenden Landesschatzanweisungen zum Handel am regulierten Markt der Luxemburger Börse (ab dem 26. November 2012) erforderlich sind.

The above Final Terms comprise the details required to admit the State Treasury Notes described in these Final Terms and to be issued under the Debt Issuance Programme of the Federal State of North Rhine-Westphalia to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange (as from 26th November, 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.

LAND NORDRHEIN-WESTFALEN

vertreten durch das Finanzministerium

FEDERAL STATE OF NORTH RHINE-WESTPHALIA

represented by the Finance Ministry

Im Auftrag

Duly authorised

Horst Meurer
Regierungsdirektor