

04 December 2013
04. Dezember 2013

Final Terms
Endgültige Bedingungen

EUR 50.000.000 3-Month-Euribor + 0,28 per cent Mortgage Pfandbriefe due 19 December 2016
EUR 50.000.000 3-Monats-Euribor + 0,28% Hypothekendarfandbriefe fällig 19. Dezember 2016

Series: **1040**, Tranche **2**

Serie: **1040**, Tranche **2**

issued pursuant to the
begeben aufgrund des

EUR 5,000,000,000
Debt Issuance Programme

of
der

COREALCREDIT BANK AG

Issue Price: **99,90** per cent.

Ausgabepreis: **99,90** %

Issue Date: **09 December 2013**

Tag der Begebung: **09. Dezember 2013**

These are the Final Terms of an issue of Notes under the EUR 5,000,000,000 Debt Issuance Programme of COREALCREDIT BANK AG (the "**Programme**"). Full information on COREALCREDIT BANK AG and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of the Debt Issuance Programme Prospectus pertaining to the Programme dated **14 May 2013** (the "**Prospectus**") and these Final Terms. The Prospectus (and any supplement thereto) is available for viewing in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu) and on the website of COREALCREDIT BANK AG (www.corealcredit.de) and copies may be obtained from COREALCREDIT BANK AG; Corealcredit Haus, Grüneburgweg 58-62, D-60322 Frankfurt am Main.

*Dies sind die Endgültigen Bedingungen einer Emission von Teilschuldverschreibungen unter dem EUR 5.000.000.000 Debt Issuance Programm der COREALCREDIT BANK AG (das "**Programm**"). Vollständige Informationen über die COREALCREDIT BANK AG und das Angebot der Teilschuldverschreibungen sind nur verfügbar, wenn die Endgültigen Bedingungen und der Debt Issuance Programme Prospekt vom **14. Mai 2013** über das Programm (der "**Prospekt**") zusammengenommen werden. Der Prospekt (sowie jeder Nachtrag) kann in elektronischer Form auf der Internetseite der Luxemburger Börse (www.bourse.lu) und der Internetseite der COREALCREDIT BANK AG (www.corealcredit.de) eingesehen werden. Kopien sind erhältlich bei der COREALCREDIT BANK AG, Corealcredit Haus, Grüneburgweg 58-62, D-60322 Frankfurt am Main.*

The Programme Terms and Conditions of the Notes shall be completed and specified by the information contained in Part I of these Final Terms. The relevant Option IV of the Programme Terms and Conditions of the Notes, completed and specified by, and to be read together with, Part I of these Final Terms represent the conditions applicable to the relevant Series of Notes (the "**Terms and Conditions of the Notes**"). If and to the extent the Programme Terms and Conditions of the Notes deviate from the Terms and Conditions of the Notes, the Terms and Conditions of the Notes shall prevail. If and to the extent the Terms and Conditions of the Notes deviate from other terms contained in this document, the Terms and Conditions of the Notes shall prevail.

Die Programm-Anleihebedingungen werden durch die Angaben in Teil I dieser Endgültigen Bedingungen vervollständigt und spezifiziert. Die Option IV der Programm-Anleihebedingungen, vervollständigt und spezifiziert durch und in Verbindung mit Teil I dieser Endgültigen Bedingungen stellen für die betreffende Serie von Teilschuldverschreibungen die Anleihebedingungen dar (die "Anleihebedingungen"). Sofern und soweit die Programm-Anleihebedingungen von den Anleihebedingungen abweichen, sind die Anleihebedingungen maßgeblich. Sofern und soweit die Anleihebedingungen von den übrigen Angaben in diesem Dokument abweichen, sind die Anleihebedingungen maßgeblich.

Part I.: Terms and Conditions

Teil I.: Anleihebedingungen

This Part I. of the Final Terms is to be read in conjunction with the set of Programme Terms and Conditions that apply to Pfandbriefe with Floating Interest Rate set forth in the Prospectus as Option IV. Capitalised terms shall have the meanings specified in the Programme Terms and Conditions.

All references in this Part I. of the Final Terms to numbered paragraphs and subparagraphs are to paragraphs and subparagraphs of the Programme Terms and Conditions.

The placeholders in the provisions of the Programme Terms and Conditions which are applicable to the Pfandbriefe shall be deemed to be completed by the information contained in the Final Terms as if such information were inserted in the placeholder of such provisions. All provisions in the Programme Terms and Conditions which are not selected and not completed by the information contained in the Final Terms shall be deemed to be deleted from the Terms and Conditions applicable to the Pfandbriefe.

Dieser Teil I. der Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit dem Satz der Programm-Anleihebedingungen, der auf Pfandbriefe mit variablem Zinssatz Anwendung findet, zu lesen, der sich als Option IV im Prospekt enthalten ist. Begriffe, die in den Programm-Anleihebedingungen definiert sind, haben dieselbe Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden.

Bezugnahmen in diesem Teil I. der Endgültigen Bedingungen auf Paragraphen und Absätze beziehen sich auf die Paragraphen und Absätze der Programm-Anleihebedingungen.

Die Platzhalter in den auf die Pfandbriefe anwendbaren Bestimmungen der Programm-Anleihebedingungen gelten als durch die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben ausgefüllt, als ob die Platzhalter in den betreffenden Bestimmungen durch diese Angaben ausgefüllt wären. Sämtliche Optionen der Programm-Anleihebedingungen, die nicht durch die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben ausgewählt und ausgefüllt wurden, gelten als in den auf die Pfandbriefe anwendbaren Anleihebedingungen gestrichen.

Option IV Bedingungen für Pfandbriefe mit variablem Zinssatz (außer Jumbo Pfandbriefe)
 Conditions that apply to Pfandbriefe with floating interest rates (except Jumbo Pfandbriefe)

OPTION: PFANDBRIEFE MIT ZEICHNUNGSFRIST, BEI DENEN DER GESAMTNENNBETRAG / ZINSSATZ / U.A. ZU EINEM SPÄTEREN DATUM FESTGESETZT WIRD

OPTION: PFANDBRIEFE WITH A SUBSCRIPTION PERIOD AND WHERE THE AGGREGATE PRINCIPAL AMOUNT / INTEREST / OTHER INFORMATION WILL BE DETERMINED ON A LATER DATE

Entfällt

Not Applicable

§ 1
 (Form; Form)

§ 1 (1)

Emissionswährung	Euro EUR
Issue Currency	Euro EUR
Gesamtnennbetrag	EUR 50.000.000
	EUR Fünfzig Millionen
Aggregate Principal Amount	EUR 50,000,000
	EUR fifty million
Nennbetrag	EUR 100.000
Denomination	EUR 100,000

§ 1 (2)-(3)

Form der Globalurkunde	Neue Globalurkunde (NGN)
Form of Global Note	New Global Note (NGN)
US-Verkaufsbeschränkungen	Kein TEFRA
US-Selling Restrictions	No TEFRA
Clearing-System Verwahrer	Clearstream Banking, société anonyme, Luxemburg / Euroclear Bank SA/NV, Brüssel / als Verwahrer
Clearing System Common Safekeeper	Clearstream Banking, société anonyme, Luxemburg / Euroclear Bank SA/NV, Brüssel / as Common Safekeeper

§ 3
(Verzinsung; Interest)

§ 3 (1)

Verzinsungsbeginn	19. September 2013 (einschließlich)
Interest	19 September 2013 (including)
Commencement	
Date	
Zinszahlungstag(e)	19. März, 19. Juni, 19. September, 19. Dezember
Interest Payment	19 March, 19 June, 19 September, 19 December
Date(s)	

OPTION PFANDBRIEFE MIT VARIABLEM ZINSSATZ (mit Ausnahme von Step-Up und Step-Down Pfandbriefe)

OPTION FLOATING RATE PFANDBRIEFE (except for step-up and step-down Pfandbriefe)

§ 3 (3)

Zinssatz, Marge	3-Monats-Euribor zuzüglich 0,28%
Interest Rate, Margin	3-Month-Euribor plus 0,28 per cent
Mindestzinssatz von Null	Ja
Minimum interest rate of zero	Yes
Zinsfestsetzungstag(e)	zweiter Geschäftstag vor dem Beginn
Interest Deteremination Date(s)	second Business Day prior to the commencement
Geschäftstag für Zinsfestsetzungen	Jeder Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem das Trans-European Automated Real-Time Gross settlement Express Transfer system (TARGET-System) und Geschäftsbanken und Devisenmärkte in Frankfurt am Main / London / geöffnet haben.
Business Day for interest determinations	Any day (other than a Saturday or Sunday) on which the Trans-European Automated Real-Time Gross settlement Express Transfer system (TARGET-System) and commercial banks and foreign exchange markets in Frankfurt am Main / London / are open for business.

§ 3 (4)

Referenzzinssatz	3-Monats EURIBOR
Reference Interest	3-months EURIBOR

	Rate	
Anzahl der Referenzbanken	vier	
Number of Reference Banks	four	

§ 3 (5)

Frist für die Mitteilung durch die Berechnungsstelle	unverzüglich, jedoch keinesfalls später als am ersten Tag der betreffenden Zinsperiode
Notification by the Calculation Agent	without undue delay, but in no event later than the first day of the relevant Interest Period
Mitteilung an	die Emittentin, die Zahlstellen und das Clearing-System und die Börse, an der die Teilschuldverschreibungen notiert sind
Notification of	the Issuer, the Paying Agents and the Clearing-System and the stock exchange on which the Notes are listed

§ 3 (6)

Zinskonvention	"Actual/360"
Day Count Fraction	"Actual/360"

§ 4

(Rückzahlung; Repayment)

Fälligkeitstag	19. Dezember 2016
Redemption Date	19 December 2016

§ 5

(Vorzeitige Rückzahlung, Rückkauf von Pfandbriefen; Early Redemption, Repurchase of Pfandbriefe)

Call Option der Emittentin	Nein
Issuer's Call Option	No

§ 6

(Zahlungen; Payments)

Zahlungsgeschäftstag	Jeder Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem das Trans-European Automated Real-Time Gross settlement Express Transfer system (TARGET-System) und Geschäftsbanken und
-----------------------------	---

Payment Business Day	<p>Devisenmärkte in Frankfurt am Main und das Clearing-System Zahlungen in Euro abwickeln</p> <p>Each day (other than a Saturday or Sunday), on which the Trans-European Automated Real-Time Gross settlement Express Transfer system (TARGET-System) and commercial banks and foreign exchange markets in Frankfurt am Main and the Clearing-System settle payments in Euro</p>
----------------------	---

§ 9

(Emissionsstelle, Zahlstellen; Berechnungsstelle; Fiscal Agent, Paying Agents; Calculation Agent)

Berechnungsstelle	Emissionsstelle
Calculation Agent	Fiscal Agent

§ 10

(Bekanntmachungen; Notices)

Notierung an einem regulierten Markt innerhalb der Europäischen Union	Ja
Listing on a regulated market within the European Union	Yes

§ 12

(Schlussbestimmungen; Final Clauses)

Verbindliche Sprache	Deutsch
Legally binding language	German

Part II.: OTHER INFORMATION
Teil II.: ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer *Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind*

- Certain Dealers and their affiliates may be customers of, borrowers from or creditors of the Bank and its affiliates. In addition, certain Dealers and their affiliates may have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform services for the Bank and its affiliates in the ordinary course of business.
- Save as mentioned above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Notes has an interest material to the offer.
- Bestimmte Händler und ihre verbundenen Unternehmen können Kunden, Kreditnehmer oder Gläubiger der Bank und ihrer Tochterunternehmen sein. Darüber hinaus können sich bestimmte Händler und ihre verbundenen Unternehmen verpflichtet haben, und können sich zukünftig verpflichten, mit der Bank Geschäfte im Investmentbanking und/oder kommerziellen Banking zu tätigen und Dienstleistungen für die Bank und ihre verbundenen Unternehmen im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit zu führen. Mit Ausnahme des oben Genannten besteht bei den an der Emission beteiligten Personen nach Kenntnis der Emittentin kein wesentliches Interesse an dem Angebot.*
- Other interest (specify)
Andere Interessen (angeben)

Eurosystem eligibility
EZB-Fähigkeit

Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility	Yes
<i>Soll in EZB-fähiger Weise gehalten werden</i>	<i>Ja</i>

Securities Identification Numbers
Wertpapierkennnummern

ISIN Code	XS0972127913
<i>ISIN Code</i>	XS0972127913
Common Code	097212791
<i>Common Code</i>	097212791
German Securities Code	A1R05B
<i>Wertpapierkennnummer (WKN)</i>	A1R05B
Any other securities number	
<i>Sonstige Wertpapiernummer</i>	

Yield
Rendite

Yield
Rendite Not applicable
Nicht anwendbar

Method of calculating the yield
Berechnungsmethode der Rendite

ICMA method: The ICMA method determines the effective interest rate of notes taking into account accrued interest on a daily basis.

ICMA Methode: Die ICMA Methode ermittelt die Effektivverzinsung von Teilschuldverschreibungen unter Berücksichtigung der täglichen Stückzinsen.

Historic Interest Rates
Zinssätze der Vergangenheit

Details of historic EURIBOR rates can be obtained from <http://www.euribor-ebf.eu/>
Einzelheiten der Entwicklung der EURIBOR Sätze in der Vergangenheit können abgerufen werden unter <http://www.euribor-ebf.eu/>

Non-exempt Offer Applicable
Prospektpflichtiges Angebot *anwendbar*

Public offer in Switzerland No
Öffentliches Angebot in der Schweiz *Nein*

Method of distribution
Vertriebsmethode

Non-syndicated
Nicht syndiziert

Syndicated
Syndiziert

Date of Subscription Agreement
Datum des Subscription Agreements

Management details including form of commitment
Einzelheiten bezüglich des Bankenkonsortiums einschließlich der Art der Übernahme

Dealer/Management Group (specify name(s) and address(es))
Platzeur/Bankenkonsortium (Name(n) und Adresse(n) angeben)

Firm commitment
Feste Zusage

No firm commitment/best efforts arrangements
Keine feste Zusage/zu den bestmöglichen Bedingungen

Commissions
Provisionen

Management/Underwriting Commission (specify)
Management- und Übernahmeprovision (angeben)

Selling Concession (specify) <i>Verkaufsprovision (angeben)</i>	
Listing Commission (specify) <i>Börsenzulassungsprovision (angeben)</i>	EUR 2,095 EUR 2.095
Other (specify) <i>Andere (angeben)</i>	
Stabilising Dealer/Manager <i>Kursstabilisierender Dealer/Manager</i>	None <i>Keiner</i>
Admission(s) to Trading and Listing(s) <i>Börsenzulassung(en) und -notierung(en)</i>	Yes <i>Ja</i>
<input checked="" type="checkbox"/> Luxembourg Stock Exchange <i>Luxemburger Wertpapierbörse</i>	
<input checked="" type="checkbox"/> Admission to trading: Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange/Listing: Official List of the Luxembourg Stock Exchange <i>Zulassung zum Handel: Regulierter Markt der Luxemburger Wertpapierbörse/Notierung: Amtlicher Handel der Luxemburger Wertpapierbörse</i>	
<input type="checkbox"/> Euro MTF (the exchange regulated market operated by the Luxembourg Stock Exchange) <i>Euro MTF (der börsenregulierte Markt der Luxemburger Börse)</i>	
<input type="checkbox"/> Other (insert details) <i>Sonstige (Einzelheiten einfügen)</i>	
Expected Date of admission <i>Erwarteter Termin der Zulassung</i>	09 December 2013 09. Dezember 2013
Estimate of the total expenses related to admission to trading <i>Geschätzte Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel</i>	EUR 1,345 EUR 1.345
Regulated markets or equivalent markets on which, to the knowledge of the Issuer, notes of the same class of the notes to be offered or admitted to trading are already admitted to trading. <i>Angabe geregelter oder gleichwertiger Märkte, auf denen nach Kenntnis der Emittentin Teilschuldverschreibungen der gleichen Wertpapierkategorie, die zum Handel angeboten oder zugelassen werden sollen, bereits zum Handel zugelassen sind</i>	
<input type="checkbox"/> Luxembourg (regulated market)	
<input type="checkbox"/> Other (insert details) <i>Sonstige (Einzelheiten einfügen)</i>	
Name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitment <i>Name und Anschrift der Institute, die aufgrund einer festen Zusage als Intermediäre im Sekundärhandel tätig sind und Liquidität mittels Geld- und Briefkursen erwirtschaften, und Beschreibung der Hauptbedingungen</i>	

der Zusagevereinbarung

not applicable

nicht anwendbar

Rating of the Notes

Rating der Teilschuldverschreibungen

Expected: Fitch Rating Ltd.: AA-

The rating agency is established in the European Union and is registered under Regulation (EC) No. 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies as amended by Regulation (EU) No. 513/2011 (the "CRA Regulation") and is included in the list of registered credit rating agencies published on the website of the European Securities and Markets Authority at <http://www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs>.

Erwartet: Fitch Rating Ltd.: AA-

Die Ratingagentur ist in der europäischen Union ansässig und ist unter der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des vom 16. September 2009 über Ratingagenturen, geändert durch die Verordnung (EU) Nr. 513/2011 (die "CRA Verordnung") registriert und steht auf der Liste der registrierten Ratingagenturen, die auf der Website der Europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde unter <http://www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs> veröffentlicht ist.

Listing:

Börsenzulassung:

Information to be provided regarding the consent by the Issuer or person responsible for drawing up the Prospectus

Zur Verfügung zu stellende Informationen über die Zustimmung der Emittentin oder der für die Erstellung des Prospekts zuständigen Person

Each Dealer and/or each further financial intermediary subsequently reselling or finally placing Notes - if and to the extent this is so expressed below - is entitled to use the Prospectus in the Federal Republic of Germany and in Luxembourg for the subsequent resale or final placement of the relevant Notes during the offer period from 09 December 2013 and until 13 May 2014.

Jeder Händler oder Finanzintermediär, der Teilschuldverschreibungen nachfolgend weiter verkauft oder endgültig platziert, ist – wenn und soweit dies unten erklärt wird - berechtigt, den Prospekt für den späteren Weiterverkauf oder die endgültige Platzierung der Teilschuldverschreibungen in der Bundesrepublik Deutschland sowie in Luxemburg während der Angebotsfrist vom 09. Dezember 2013 bis 13. Mai 2014 zu verwenden.

Responsibility
Verantwortlichkeit

With respect to any information included herein and specified to be sourced from a third party (i) the Issuer confirms that any such information has been accurately reproduced and as far as the Issuer is aware and is able to ascertain from information available to it from such third party, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading and (ii) the Issuer has not independently verified any such information and accepts no responsibility for the accuracy thereof.

Die Emittentin übernimmt die Verantwortung für die in diesen Endgültigen Bedingungen enthaltenen Informationen, wie im Responsibility Statement auf Seite 2 des Prospekts bestimmt. Hinsichtlich der hierin enthaltenen und als solche gekennzeichneten Informationen von Seiten Dritter gilt Folgendes: (i) Die Emittentin bestätigt, dass diese Informationen zutreffend wiedergegeben worden sind und – soweit es der Emittentin bekannt ist und sie aus den von diesen Dritten zur Verfügung gestellten Informationen ableiten konnte – wurden keine Fakten unterschlagen, die die reproduzierten Informationen unzutreffend oder irreführend gestalten würden; (ii) die Emittentin hat diese Informationen nicht selbständig überprüft und übernimmt keine Verantwortung für ihre Richtigkeit.

COREALCREDIT BANK AG

[Name & title of signatories]

[Name und Titel der Unterzeichnenden]