

20 April 2012
20. April 2012

Final Terms
Endgültige Bedingungen

EUR 5.000.000 2,125 per cent Mortgage Pfandbriefe due 18 April 2017
EUR 5.000.000 2,125 % Hypothekenpfandbriefe fällig 18. April 2017

Series: 1025, Tranche 2
Serie: 1025, Tranche 2

issued pursuant to the
begeben aufgrund des

EUR 5,000,000,000
Debt Issuance Programme

of
der

COREALCREDIT BANK AG

Issue Price: 100,10 per cent.
Ausgabepreis: 100,10 %

Issue Date: 25 April 2012
Tag der Begebung: 25. April 2012

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 9 June 2011 (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 Schuldverschreibungen 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 Schuldverschreibungen sind nur verfügbar, wenn die Endgültigen Bedingungen und der Debt Issuance Programme Prospekt vom 9. Juni 2011 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.

Part I.: Terms and Conditions

Teil I.: Emissionsbedingungen

This part I. of the Final Terms is to be read in conjunction with the Terms and Conditions of the Notes (the "**Terms and Conditions**") set forth in the Prospectus dated 9 June 2011) as the same may be supplemented from time to time. All provisions in the Terms and Conditions corresponding to items in these Final Terms which are either not selected or completed or which are deleted shall be deemed to be deleted from the terms and conditions applicable to the Notes (the "**Conditions**").

*Dieser Teil I. der Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit den Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen (die "**Emissionsbedingungen**") zu lesen, die in der Fassung des Prospektes vom 9. Juni 2011 enthalten sind. Sämtliche Bestimmungen der Emissionsbedingungen, die sich auf Variablen dieser Endgültigen Bedingungen beziehen und die weder angekreuzt noch ausgefüllt werden oder die gestrichen werden, gelten als in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Emissionsbedingungen (die "**Bedingungen**") gestrichen.*

All references in this part of the Final Terms to numbered sections and subparagraphs are to sections and subparagraphs of the Terms and Conditions.

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

Capitalised Terms not otherwise defined herein shall have the meanings specified in the Terms and Conditions.

Begriffe, die in den Emissionsbedingungen definiert sind, haben, falls die Endgültigen Bedingungen nicht etwas anderes bestimmen, die gleiche Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden.

Notes	No
Schuldverschreibungen	Nein
Pfandbriefe	Yes
Pfandbriefe	Ja

Mortgage Pfandbriefe
Hypothekenpfandbriefe

Public Sector Pfandbriefe
Öffentliche Pfandbriefe

Issuer

Emittentin

COREALCREDIT BANK AG

Form of Conditions

Form der Bedingungen

Long-Form
Nicht-konsolidierte Bedingungen

Integrated
Konsolidierte Bedingungen

Language of Conditions

Sprache der Bedingungen

German only
Ausschließlich Deutsch

English only

Ausschließlich Englisch

- English and German (English controlling)
Englisch und Deutsch (englischer Text maßgeblich)
- German and English (German controlling)
Deutsch und Englisch (deutscher Text maßgeblich)

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

Currency and Denomination
Währung und Stückelung

Specified Currency <i>Festgelegte Währung</i>	Euro (EUR) <i>Euro (EUR)</i>
Aggregate Principal Amount <i>Gesamtnennbetrag</i>	EUR 5,000,000 <i>EUR 5.000.000</i>
Specified Denomination <i>Festgelegte Stückelung</i>	EUR 50,000 <i>EUR 50.000</i>
Number of Notes to be issued in each specified Denomination <i>Anzahl der in jeder festgelegten Stückelung auszugebenden Schuldverschreibungen</i>	100 100
Minimum Principal Amount for Transfers (specify) <i>Mindestnennbetrag für Übertragungen (angeben)</i>	EUR 50,000 <i>EUR 50.000</i>

New Global Note Yes
New Global Note Ja

- TEFRA C**
TEFRA C
- Permanent Global Note
Dauerglobalurkunde
- TEFRA D**
TEFRA D
- Temporary Global Note exchangeable for:
Vorläufige Globalurkunde austauschbar gegen:
- Permanent Global Note
Dauerglobalurkunde
- Neither TEFRA D nor TEFRA C**
Weder TEFRA D noch TEFRA C
- Permanent Global Note
Dauerglobalurkunde

Certain Definitions
Definitionen

Clearing System

- Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main ("CBF")
Mergenthalerallee 61
65760 Eschborn

Federal Republic of Germany

- Clearstream Banking, société anonyme, Luxembourg ("CBL")
42 Avenue JF Kennedy
1855 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg
- Euroclear Bank SA/NV ("Euroclear")
1 Boulevard du Roi Albert II
1210 Brussels
Belgium
- Other (specify)
Sonstige (angeben)

Calculation Agent
Berechnungsstelle

Yes
Ja

- Fiscal Agent
Emissionsstelle
Deutsche Bank Aktiengesellschaft
Group Technology & Operations
Große Gallusstraße 10 – 14
60272 Frankfurt am Main
Bundesrepublik Deutschland
- Other (specify)
Sonstige (angeben)

Determination Agent
Bestimmungsstelle

Yes
Ja

- Fiscal Agent
Emissionsstelle
Deutsche Bank Aktiengesellschaft
Group Technology & Operations
Große Gallusstraße 10 – 14
60272 Frankfurt am Main
Bundesrepublik Deutschland
- Other (specify)
Sonstige (angeben)

Business Day
Geschäftstag

- TARGET
- Other (specify all relevant financial centres)
Sonstige (sämtliche relevante Finanzzentren angeben)

STATUS (§ 2)
STATUS (§ 2)

- Unsubordinated
Nicht-nachrangig
- Subordinated
Nachrangig

Tier 2
Tier 2

Tier 3
Tier 3

INTEREST (§ 3)

ZINSEN (§ 3)

Fixed Rate Notes
Festverzinsliche Schuldverschreibungen

Rate of Interest and Interest Payment Dates

Zinssatz und Zinszahlungstage

Rate of Interest 2.125 per cent. per annum
Zinssatz 2,125 % per annum

Interest Commencement Date 18 April 2012
Verzinsungsbeginn 18. April 2012

Fixed Interest Date(s) 18 April in each year
Festzinstermine(e) 18. April eines jeden Jahres

First Interest Payment Date 18 April 2013
Erster Zinszahlungstag 18. April 2013

Initial Broken Amount(s) (per Specified Denomination) not applicable
Anfängliche(r) Bruchteilzinsbetrag(-beträge) (je festgelegte Stückelung) nicht anwendbar

Fixed Interest Date preceding the Maturity Date not applicable
Festzinstermine, der dem Fälligkeitstag vorangeht nicht anwendbar

Final Broken Amount(s) (per Specified Denomination) not applicable
Abschließende(r) Bruchteilzinsbetrag(-beträge) (je festgelegte Stückelung) nicht anwendbar

Floating Rate Notes not applicable
Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen *nicht anwendbar*

Other structured Floating Rate Notes not applicable
Sonstige strukturierte variabel verzinsliche Schuldverschreibungen *nicht anwendbar*

(set forth details in full here (including fall back provisions, if the relevant reference rate is not available))
(Einzelheiten einfügen (einschließlich Ausweichbestimmungen, wenn der maßgebliche Referenzsatz nicht verfügbar ist))

Zero Coupon Notes not applicable
Nullkupon-Schuldverschreibungen *nicht anwendbar*

Amortisation Yield
Emissionsrendite

Dual Currency Notes not applicable
Doppelwährungs-Schuldverschreibungen *nicht anwendbar*

(set forth details in full here (including exchange rate(s) or basis for calculating exchange rate(s) to determine interest, a description of any market disruption or settlement disruption events that affect the

underlying and adjustment rules with relation to events concerning the underlying))
(Einzelheiten einfügen (einschließlich Wechselkurs(e) oder Grundlage für die Berechnung des/der Wechselkurs(e) zur Bestimmung von Zinsbeträgen, eine Beschreibung etwaiger Störungen des Marktes oder bei der Abrechnung, die den Basiswert beeinflussen, sowie Korrekturvorschriften in Bezug auf Vorfälle, die den Basiswert beeinflussen))

- Other Notes** not applicable
Sonstige Schuldverschreibungen nicht anwendbar
 (set forth details in full here (including basis for calculating interest and fall back provisions))
(Einzelheiten einfügen (einschließlich der Grundlagen für die Berechnung der Zinsbeträge sowie Ausweichbestimmungen))

Business Day Convention
Geschäftstagskonvention

- Modified Following Business Day Convention
Modifizierte folgende Geschäftstagskonvention
- FRN Convention (specify period(s))
FRN Konvention (Zeitraum angeben)
- Following Business Day Convention
Folgende Geschäftstagskonvention
- Preceding Business Day Convention
Vorangegangene Geschäftstagskonvention

Adjustment No
Anpassung Nein

Relevant Financial Centres TARGET
Relevante Finanzzentren TARGET

Day Count Fraction
Zinstagequotient

- Actual/Actual (ICMA Rule 251)
 Deemed Interest Commencement Date 18 April 2012
Fiktiver Verzinsungsbeginn 18. April 2012
- Deemed Interest Payment Date 18 April in each year
Fiktive(r) Zinszahlungstag(e) 18. April eines jeden Jahres
- Actual/Actual (ISDA)
- Actual/365 (Fixed)
- Actual/360
- 30/360 or 360/360 (Bond Basis)
- 30/360 or 360/360 (Bond Basis) Formelmäßige Berechnung
- 30E/360 (Eurobond Basis)
- 30E/360 (Eurobond Basis) Formelmäßige Berechnung

30E/360 (ISDA)

PAYMENTS (§ 4)

ZAHLUNGEN (§ 4)

Payment Business Day

Zahlungstag

Relevant Financial Centre(s) (specify all)
Relevante(s) Finanzzentren(um) (alle angeben)

TARGET

TARGET

REDEMPTION (§ 5)

RÜCKZAHLUNG (§ 5)

Final Redemption

Rückzahlung bei Endfälligkeit

Notes other than Instalment Notes

Schuldverschreibungen außer Raten-Schuldverschreibungen

Maturity Date

18 April 2017

Fälligkeitstag

18. April 2017

redemption Month

Rückzahlungsmonat

Final Redemption Amount

Rückzahlungsbetrag

Principal amount
Nennbetrag

Final Redemption Amount (per Specified Denomination)
Rückzahlungsbetrag (je festgelegte Stückelung)

Instalment Notes

not applicable

Raten-Schuldverschreibungen

nicht anwendbar

Early Redemption

Vorzeitige Rückzahlung

Early Redemption for Reasons of Taxation

No

Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen

Nein

Early Redemption at the Option of the Issuer

No

Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin

Nein

Early Redemption at the Option of a Holder

not applicable

Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers

nicht anwendbar

Early Redemption Amount

not applicable

Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag

nicht anwendbar

Zero Coupon Notes:

not applicable

Nullkupon-Schuldverschreibungen:

nicht anwendbar

Dual Currency Notes

not applicable

Doppelwährungs-Schuldverschreibungen

nicht anwendbar

(Set forth details in full here)

(Einzelheiten einfügen)

AGENTS (§ 6)

VERWALTUNGSSTELLEN (§ 6)

Calculation Agent/specified office
Berechnungsstelle/bezeichnete Geschäftsstelle not applicable
nicht anwendbar

Required location of Calculation Agent (specify)
Vorgeschriebener Ort für Berechnungsstelle (angeben) not applicable
nicht anwendbar

Determination Agent/specified office
Bestimmungsstelle/bezeichnete Geschäftsstelle not applicable
nicht anwendbar

Required location of Determination Agent (specify)
Vorgeschriebener Ort für Bestimmungsstelle (angeben) not applicable
nicht anwendbar

Paying Agents
Zahlstellen

Deutsche Bank Aktiengesellschaft
Group Technology & Operations
Große Gallusstraße 10 – 14
60272 Frankfurt am Main
Bundesrepublik Deutschland

Additional Paying Agent(s)/specified office(s)
Zahlstelle(n)/bezeichnete Geschäftsstelle(n)

NOTICES (§ 10)

MITTEILUNGEN (§ 10)

Place and medium of publication

Ort und Medium der Bekanntmachung

Electronic Federal Gazette
Elektronischer Bundesanzeiger

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

Clearing System
Clearing System

Other (specify)
Sonstige (angeben)

APPLICABLE LAW (§ 11)

ANWENDBARES RECHT (§ 11)

Governing Law
Anwendbares Recht

German Law
Deutsches Recht

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

Additional Risk Factors
Zusätzliche Risikofaktoren

not applicable
nicht anwendbar

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

- Save as discussed in the Prospectus under "Interests of Natural and Legal Persons involved in the Issue/Offer", so far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Notes has an interest material to the offer.
Mit Ausnahme der im Prospekt im Abschnitt "Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind" angesprochenen Interessen 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
Soll in EZB-fähiger Weise gehalten werden

Yes
Ja

Securities Identification Numbers
Wertpapierkennnummern

ISIN Code	XS0772609193
<i>ISIN Code</i>	<i>XS0772609193</i>
Common Code	077260919
<i>Common Code</i>	<i>077260919</i>
German Securities Code	A1K0KC
<i>Wertpapierkennnummer (WKN)</i>	<i>A1K0KC</i>
Any other securities number	not applicable
<i>Sonstige Wertpapiernummer</i>	<i>nicht anwendbar</i>

Yield
Rendite

Yield	2,1033 per cent
<i>Rendite</i>	<i>2,1033 %</i>

Selling Restrictions
Verkaufsbeschränkungen

The Selling Restrictions set out in the Prospectus shall apply.
Es gelten die im Prospekt wiedergegebenen Verkaufsbeschränkungen.

- TEFRA C

<i>TEFRA C</i>	
<input type="checkbox"/> TEFRA D <i>TEFRA D</i>	
<input type="checkbox"/> Neither TEFRA C nor TEFRA D <i>Weder TEFRA C noch TEFRA D</i>	
Non-exempt Offer <i>Nicht-befreites Angebot</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Additional Selling Restrictions (specify) <i>Zusätzliche Verkaufsbeschränkungen (angeben)</i>	None <i>Keine</i>
Public offer in Switzerland <i>Öffentliches Angebot in der Schweiz</i>	No <i>Nein</i>
Restrictions on the free transferability of the Notes <i>Beschränkungen der freien Übertragbarkeit der Wertpapiere</i>	None <i>Keine</i>
Method of distribution <i>Vertriebsmethode</i>	
<input checked="" type="checkbox"/> Non-syndicated <i>Nicht syndiziert</i>	
<input type="checkbox"/> Syndicated <i>Syndiziert</i>	
Commissions <i>Provisionen</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Management/Underwriting Commission (specify) <i>Management- und Übernahmeprovision (angeben)</i>	
Selling Concession (specify) <i>Verkaufsprovision (angeben)</i>	
Listing Commission (specify) <i>Börsenzulassungsprovision (angeben)</i>	
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)	

Euro MTF (der börsenregulierte Markt der Luxemburger Börse)

- Other (insert details)
Sonstige (Einzelheiten einfügen)

Expected Date of admission 25 April 2012
Erwarteter Termin der Zulassung 25. April 2012

Rating of the Issuer Fitch: BBB-

The Issuer has been rated as follows: Fitch Ratings Ltd. The rating agency is established in the European Union and has applied to be registered under Regulation (EC) No. 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies (the "**CRA Regulation**"), although notification of the corresponding registration decision has not yet been provided by the relevant competent authority.

Fitch: BBB-

Fitch: BBB-

Rating der Emittentin

*Die Emittentin hat das folgende Rating erhalten: Fitch Ratings Ltd. Die Ratingagentur ist in der europäischen Union ansässig und hat beantragt, unter der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des vom 16. September 2009 über Ratingagenturen (die "**CRA Verordnung**") registriert zu werden, wobei eine Entscheidung über diese Registrierung von der zuständigen Behörde noch nicht mitgeteilt wurde.*

Rating of the Notes

The Notes have been rated: Fitch Ratings Ltd. The rating agency is established in the European Union and has applied to be registered under Regulation (EC) No. 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies (the "**CRA Regulation**"), although notification of the corresponding registration decision has not yet been provided by the relevant competent authority.

Expected: Fitch

AA-

Erwartet: Fitch

AA-

Rating der Schuldverschreibungen

*Die Schuldverschreibungen wurden wie folgt gerated: Fitch Ratings Ltd. Die Ratingagentur ist in der europäischen Union ansässig und hat beantragt, unter der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des vom 16. September 2009 über Ratingagenturen (die "**CRA Verordnung**") registriert zu werden, wobei eine Entscheidung über diese Registrierung von der zuständigen Behörde noch nicht mitgeteilt wurde*

Other relevant terms and conditions (specify)

None

Andere relevante Bestimmungen (einfügen)

Keine

Listing:

Yes

Börsenzulassung:

Ja

The above Final Terms comprises the details required to list this issue of Notes (as from 25 April 2012) under the EUR 5,000,000,000 Debt Issuance Programme of COREALCREDIT BANK AG.

Die vorstehenden Endgültigen Bedingungen enthalten die Angaben, die für die Zulassung dieser Emission von Schuldverschreibungen (ab dem 25. April 2012) unter dem EUR 5.000.000.000 Debt Issuance Programme der COREALCREDIT BANK AG erforderlich sind.

Responsibility
Verantwortlichkeit

The Issuer accepts responsibility for the information contained in the Final Terms as set out in the Responsibility Statement on page 2 of the Prospectus, provided that, 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]		[Name & title of signatories] [Name und Titel der Unterzeichnenden]
--	--	--