



“red dot” top7 bond

Design ist Mehrwert

"red dot" top7 bond

„Good design is good business.“ Dieser Satz, den der frühere IBM-Präsident Thomas J. Watson Jr. bereits in den 50er-Jahren prägte, ist heute aktueller denn je. Unternehmen mit international anerkanntem und hochwertigem Produktdesign erzielen oftmals überdurchschnittliche Absatz- und Gewinnzahlen.

Mit dem "reddot" top7 bond können Sie erstmals in eine sicherheitsorientierte Anlagealternative investieren, deren Verzinsung von der Entwicklung designorientierter Aktiengesellschaften abhängig ist.

Die jährliche Zinszahlung des "red dot" top7 bond orientiert sich an der Entwicklung der Aktien im Aktienkorb. Für jede Aktie wird ein sogenannter Referenzwert festgestellt. Dieser liegt bei 55% des am Anfänglichen Referenztag festgestellten Aktienwerts und dient als Sicherheitspuffer bei Kursverlusten einzelner Aktien.

100% Kapitalschutz

Der "reddot" top7 bond bietet Ihnen einen 100%igen Kapitalschutz auf den Nennbetrag zur Fälligkeit.

7% Zinschance für jede Zinsperiode

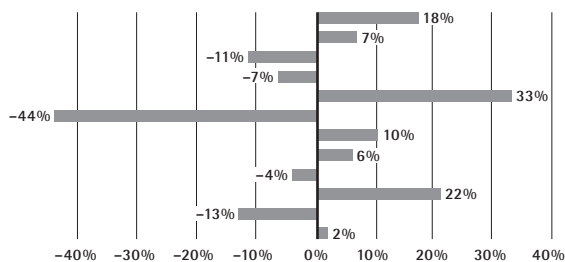
Die Höhe der jährlichen Zinszahlung ist abhängig von der Entwicklung der im Aktienkorb enthaltenen Aktienwerte. Notiert keine Aktie an einem der monatlichen Bewertungstage auf oder unterhalb des jeweiligen Referenzwerts, wird der Maximalzins von 7% für diese Periode gezahlt.

Für jede Aktie, die an einem Bewertungstag auf oder unter dem Referenzwert notiert, wird die Verzinsung um einen Prozentpunkt reduziert. Notieren an mindestens einem Bewertungstag mehr als sechs der im Aktienkorb enthaltenen Aktien auf oder unter ihren jeweiligen Referenzwerten, zahlt der "reddot" top7 bond in dieser Periode keine Zinsen aus. Die Verzinsung kann nicht negativ werden.

Beispielrechnung 1

Während einer Zinsperiode notiert keine der im Aktienkorb enthaltenen Aktien an einem Bewertungstag gleich oder unter ihrem Referenzwert, somit wird diese Zinsperiode mit 7% verzinst.

Wertentwicklung zu einem Bewertungstag*

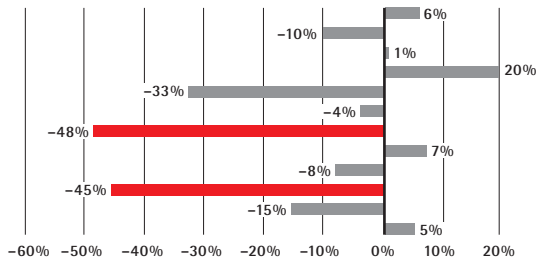


* Das Beispiel ist fiktiv gewählt, und die berechneten Ergebnisse stellen keine verlässliche Prognose für die zukünftigen Ergebnisse dar.

Beispielrechnung 2

Während einer Zinsperiode notieren zwei der im Aktienkorb enthaltenen Aktien an mindestens einem Bewertungstag gleich oder unter ihrem Referenzwert, somit wird diese Zinsperiode mit 5% verzinst.

Wertentwicklung zu einem Bewertungstag*

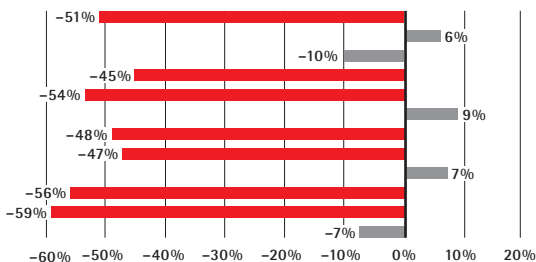


* Das Beispiel ist fiktiv gewählt, und die berechneten Ergebnisse stellen keine verlässliche Prognose für die zukünftigen Ergebnisse dar.

Beispielrechnung 3

Während einer Zinsperiode notieren sieben der im Aktienkorb enthaltenen Aktien an mindestens einem Bewertungstag gleich oder unter ihrem Referenzwert, somit werden die Anleihen in dieser Zinsperiode nicht verzinst.

Wertentwicklung zu einem Bewertungstag*



* Das Beispiel ist fiktiv gewählt, und die berechneten Ergebnisse stellen keine verlässliche Prognose für die zukünftigen Ergebnisse dar.






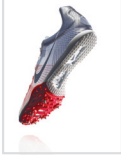





Ihre Vorteile

- 100%iger Kapitalschutz auf den Nennbetrag zur Fälligkeit
- Chance auf einen deutlich über dem Marktzins liegenden Zinssatz von bis zu 7% je Zinsperiode
- Hohe Zinszahlung auch bei moderatem Kursrückgang
- Sicherheitspuffer von bis zu 45% je Aktie
- Börsentäglich handelbar

Ihre Risiken

- Der Kapitalschutz bezieht sich nur auf das Laufzeitende. Kursnotierungen deutlich unter dem Nennbetrag der Anleihe sind möglich.
- Es erfolgt keine Zinszahlung, wenn mehr als sechs der im Aktienkorb enthaltenen Werte den Referenzwert an mindestens einem der monatlichen Bewertungstage erreicht oder unterschritten haben.
- Während der Laufzeit orientiert sich der Kurs der Anleihe an der Kursentwicklung der Werte des Aktienkorbs, deren Volatilität und Korrelation, den Dividendenerwartungen und dem allgemeinen Zinsniveau.
- Die Rückzahlung hängt von der Zahlungsfähigkeit der Emittentin ab. Die WestLB AG als Emittentin ist zur Absicherung ihrer Zahlungsfähigkeit in das Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe aller Landesbanken und Sparkassen eingebunden.

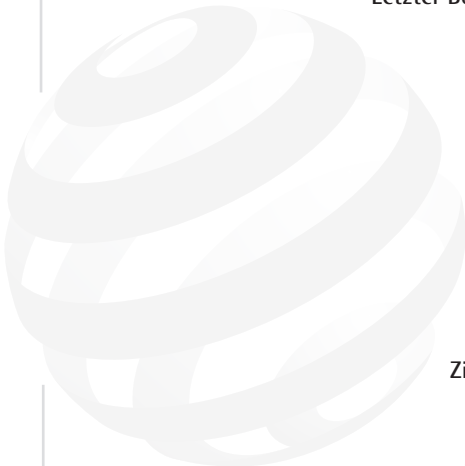
Anfängliche Zusammensetzung des Aktienkorbs

| | Aktien | ISIN-Code | Währung | Branche |
|---|------------------------------------|--------------|---------|-------------------------|
|  | Adidas AG | DE0005003404 | EUR | Sportartikel |
|  | Apple Inc | US0378331005 | USD | Computer |
|  | BMW AG St | DE0005190003 | EUR | Automobile |
| | Canon Inc | JP3242800005 | JPY | Technologie |
|  | Daimler AG | DE0007100000 | EUR | Automobile |
|  | Dell Inc | US24702R1014 | USD | Computer |
|  | Nike Inc | US6541061031 | USD | Sportartikel |
|  | Nokia OYJ | FI0009000681 | EUR | Technologie |
| | Porsche Automobil Holding SE | DE000PAH0038 | EUR | Automobile |
|  | Koninklijke Philips Electronics NV | NL0000009538 | EUR | Technologie |
|  | Siemens AG | DE0007236101 | EUR | Mischkonzern |
|  | Sony Corp | JP3435000009 | JPY | Unterhaltungselektronik |
|  | | | | |

Die anfänglich im Aktienkorb enthaltenen Unternehmen beziehungsweise Tochtergesellschaften dieser Unternehmen sind Träger des red dot design award für product design. Er gilt als einer der renommiertesten und weltweit größten Designwettbewerbe. Seine Auszeichnung, der red dot, ein Qualitätssiegel für gutes Design, wird jährlich durch eine internationale, unabhängige Fachjury vergeben. Namhafte Designer und

Designexperten aus aller Welt werden ausgesucht, um eine möglichst hohe Objektivität bei der Auswahl der Gewinnerprodukte zu garantieren. Sie entscheiden selbstständig und unabhängig, welche der rund 11.000 eingereichten Produkte und Arbeiten aus mehr als 60 Ländern einen red dot erhalten. Die Konstellation der Juroren wechselt von Jahr zu Jahr und garantiert ein hohes Maß an Objektivität und Fairness.

Ausstattungsmerkmale



| | |
|------------------------------------|--|
| Emittentin: | WestLB AG |
| WKN/ISIN-Code: | WLB700/DE000WLB7003 |
| Nennbetrag: | 1.000 Euro nominal |
| Zeichnungsfrist: | 20. 04. 2009 bis 29. 05. 2009* |
| Anfänglicher Referenztag: | 02. 06. 2009 |
| Emissionstag: | 03. 06. 2009 |
| Valuta/1. Börsenhandelstag: | 05. 06. 2009 |
| Letzter Börsenhandelstag: | 30. 05. 2014 |
| Fälligkeitstag: | 09. 06. 2014 |
| Referenzwert: | Der Referenzwert jeder der in dem Aktienkorb enthaltenen Aktien beträgt 55% des jeweiligen Anfangswerts. Der Anfangswert wird am Anfänglichen Referenztag festgestellt. |
| Zinsperioden: | Für die erste Zinsperiode werden die Zinsen vom 05. 06. 2009 (einschließlich) bis zum 09. 06. 2010 (ausschließlich) berechnet, für alle weiteren Zinsperioden jeweils vom 09. 06. (einschließlich) eines Jahres bis zum 09. 06. (ausschließlich) des folgenden Jahres. |
| Zinskonventionen: | Jährliche Zinszahlung jeweils zum 09. 06. nach einer Zinsperiode. |
| Stückzinsen: | Stückzinsen werden nicht berechnet. |
| Bewertungstage: | Bewertungstag ist jeder erste Tag eines Kalendermonats innerhalb der jeweiligen Zinsperiode, an dem die jeweilige Aktie an ihrer Heimatbörse gehandelt wird. |
| Anfänglicher Verkaufspreis: | 100% |
| Rückzahlungskurs: | 100% |
| Notiz: | Prozentnotiz |
| Mindesthandelsvolumen: | 1.000 Euro nominal |
| Börseneinführung: | Frankfurt (Scoach) und Stuttgart (EUWAX) |
| Angebotsland: | Deutschland |
| Kursinformationen: | Reuters Seiten WESTLB 01 ff., im Internet (www.westlb-zertifikate.de) |

* vorbehaltlich einer vorzeitigen Schließung

Risikoprofil

Bonitätsrisiko

Der Anleger trägt das volle Bonitätsrisiko der Emittentin. Die Anleihe ist eine Verbindlichkeit der Emittentin und unterliegt unter anderem spezifischen Risikofaktoren aus der Geschäftstätigkeit der Emittentin heraus, zum Beispiel dem Kreditgeschäft, die die Bonität der Emittentin direkt oder auch indirekt beeinflussen können.

Liquiditätsrisiko

Die Emittentin ist bemüht, für die Anleihe börsentäglich einen Sekundärmarkt an den jeweiligen Börsen zu schaffen. Dennoch kann es unter Umständen zu einer Aussetzung der Preisstellung kommen.

Kursrisiko

Auch wenn die Anleihe zum Laufzeitende einen 100%igen Kapitalschutz auf den Nennbetrag gewährt, beeinflussen während der Laufzeit der Anleihe verschiedene marktbedingte Faktoren den Wert der Anleihe: unter anderem das aktuelle Zinsniveau, die Volatilität oder die Wertentwicklung der in dem zugrunde liegenden Aktienkorb zusammengefassten Basiswerte.

Marktrisiko

Aufgrund von besonderen Entwicklungen an den Kapitalmärkten, wie zum Beispiel Fusionen, Übernahmen, Verwerfungen an den Kapitalmärkten und Ähnliches, oder aber auch sachlichen Änderungen formaler oder inhaltlicher Art und Änderungen in der Steuergesetzgebung können Anpassungen an den Konditionen der Anleihe erforderlich werden.

Zinsänderungsrisiko

Das Zinsänderungsrisiko ist eines der zentralen Risiken bei verzinslichen Wertpapieren. Das Zinsniveau an den Kapitalmärkten unterliegt täglichen Schwankungen und nimmt somit auch täglich positiven wie negativen Einfluss auf den Wert der Anleihe. Neben dem Wertschwankungsrisiko der Anleihe, bedingt durch die Schwankungen des Zinsniveaus, trägt der Anleger auch das Wiederanlagerisiko. So ist aufgrund der Schwankungen des Zinsniveaus unter Umständen eine Wiederanlage nach ordentlicher Rückzahlung der Anleihe nur zu einem niedrigeren Zins als bei der Ursprungsanlage möglich.



Besteuerung

Mit Einführung der Abgeltungsteuer zum 1. Januar 2009 unterliegen laufende Erträge aus Anleihen einheitlich einem Steuersatz von 25% zuzüglich SolZ und gegebenenfalls Kirchensteuer, sofern sie dem Privatanleger nach dem 31. Dezember 2008 zufließen (§ 52 a Abs. 8 EStG n. F.). Gleiches gilt auch für aus der Veräußerung oder Einlösung von Zertifikaten erzielte Kursgewinne, das heißt, entscheidend ist, dass die Gewinne dem Privatanleger nach dem 31. Dezember 2008 zufließen.

Dieser Hinweis ist nicht erschöpfend. Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Bezüglich der individuellen steuerlichen Situation des Anlegers wird daher empfohlen, sich bei einem Angehörigen der steuerberatenden Berufe zu informieren.

Basisprospekt

Bei dieser Unterlage handelt es sich um eine ergänzende Werbeinformation. Dieses Dokument ist zu allgemeinen Informationszwecken erstellt worden und ersetzt weder eine Beratung noch stellt es ein Angebot dar. Maßgeblich sind allein die Anleihebedingungen, die im Basisprospekt vom 19. Juni 2008, den Nachträgen Nr. 1 vom 5. September 2008 und Nr. 2 vom 5. Januar 2009 sowie den jeweils dazu ergehenden endgültigen Angebotsbedingungen wiedergegeben sind. Diese enthalten auch eine ausführliche Beschreibung der möglichen Risiken und können bei der WestLB AG, Equity Markets, Herzogstraße 15, 40217 Düsseldorf, unter der Fax-Nr. 0211 826-71084 oder per E-Mail (zertifikate@westlb.de) angefordert sowie über die Internetseite www.westlb-zertifikate.de abgerufen werden.



Informationen und Kontakt

Internet: www.westlb-zertifikate.de

E-Mail: Zertifikate@westlb.de

Produkt-Hotline: 0800 800 8266 (kostenfrei)

Fax 0211 826-71084

Reuters Seiten: WESTLB 01 ff.

Ihr Ansprechpartner:

Bei diesen Formulierungen handelt es sich um solche der WestLB AG.

– ohne unser Obligo –

