

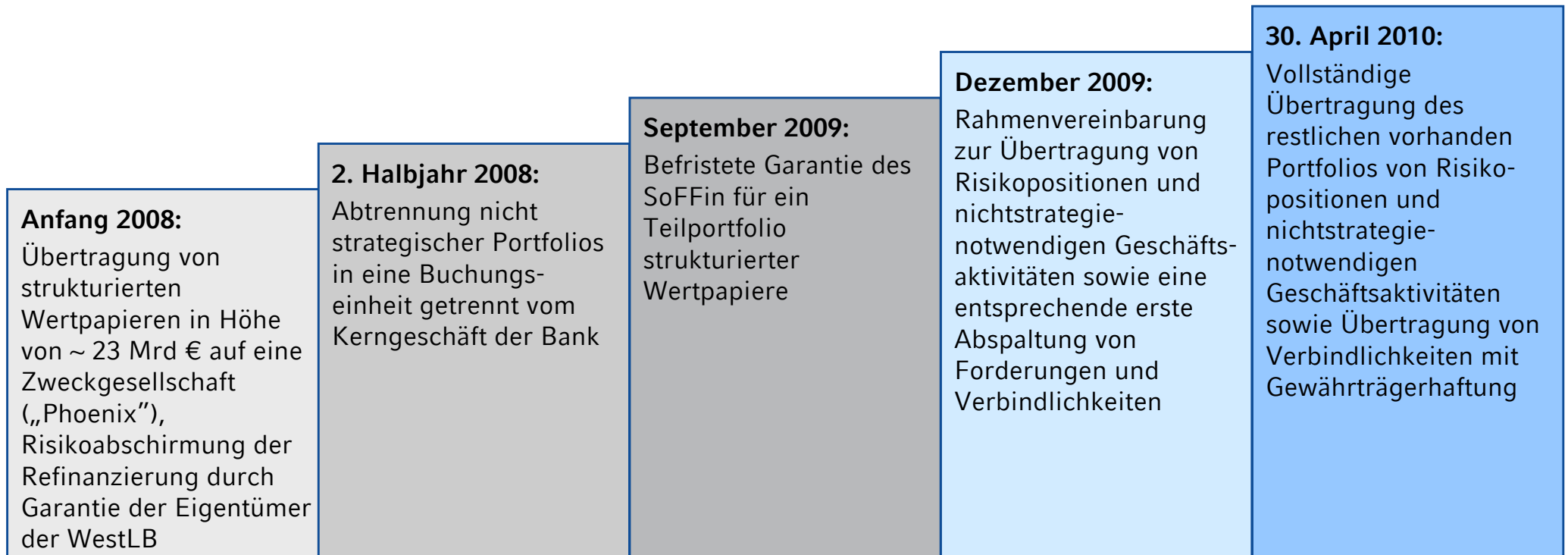
Übertragung von Geschäftsaktivitäten auf die Erste Abwicklungsanstalt

Kundeninformation

Mai 2010



Schlanke Kernbank mit ausgewogenem Risikoprofil entsteht



Unser Weg: WestLB nutzt Instrumentarium des SoFFin

Übertragung eines Portfolios von Risikopositionen und nichtstrategienotwendigen Geschäftsaktivitäten auf die Erste Abwicklungsanstalt rückwirkend zum 1. 1. 2010 (Abspaltung zur Aufnahme nach dem Umwandlungsgesetz in Verbindung mit §8a FMStFG); Eintragung in das Handelsregister am 30. 4. 2010 erfolgt



Die Abwicklungsanstalt erhält rund 3 Mrd € Eigenkapital durch Abspaltung von der WestLB sowie 1 Mrd € als Garantie von ihren Alteigentümern bzw. den Sicherungssystemen



SoFFin beteiligt sich an der WestLB Kernbank mit einer Stillen Einlage in Höhe von 3 Mrd €; Stille Einlage ist ab dem 1. 7. 2010 in Aktien wandelbar (§ 7 FMStFG)



Sicherheit der übertragenen Verbindlichkeiten bleibt gewährleistet

Zahlungsverpflichtungen aus den abgespaltenen Verbindlichkeiten unterliegen wie zuvor der Gewährträgerhaftung der Eigentümer der WestLB AG



Erste Abwicklungsanstalt verfügt über ein Rating von Aa1 (Moody's), AA- (S&P) und AAA (Fitch)



Die Erste Abwicklungsanstalt hat eine aufsichtsrechtliche Schuldnerbewertung von Null (sog. Solva Null)



Ergebnis der Abspaltung

Abspaltung nichtstrategienotwendiger Aktiva hilft, die Vorgaben der Europäischen Kommission bzgl. der Reduktion der Bilanzsumme und der risikogewichteten Aktiva zu erfüllen



WestLB hat deutlich verbessertes Risikoprofil



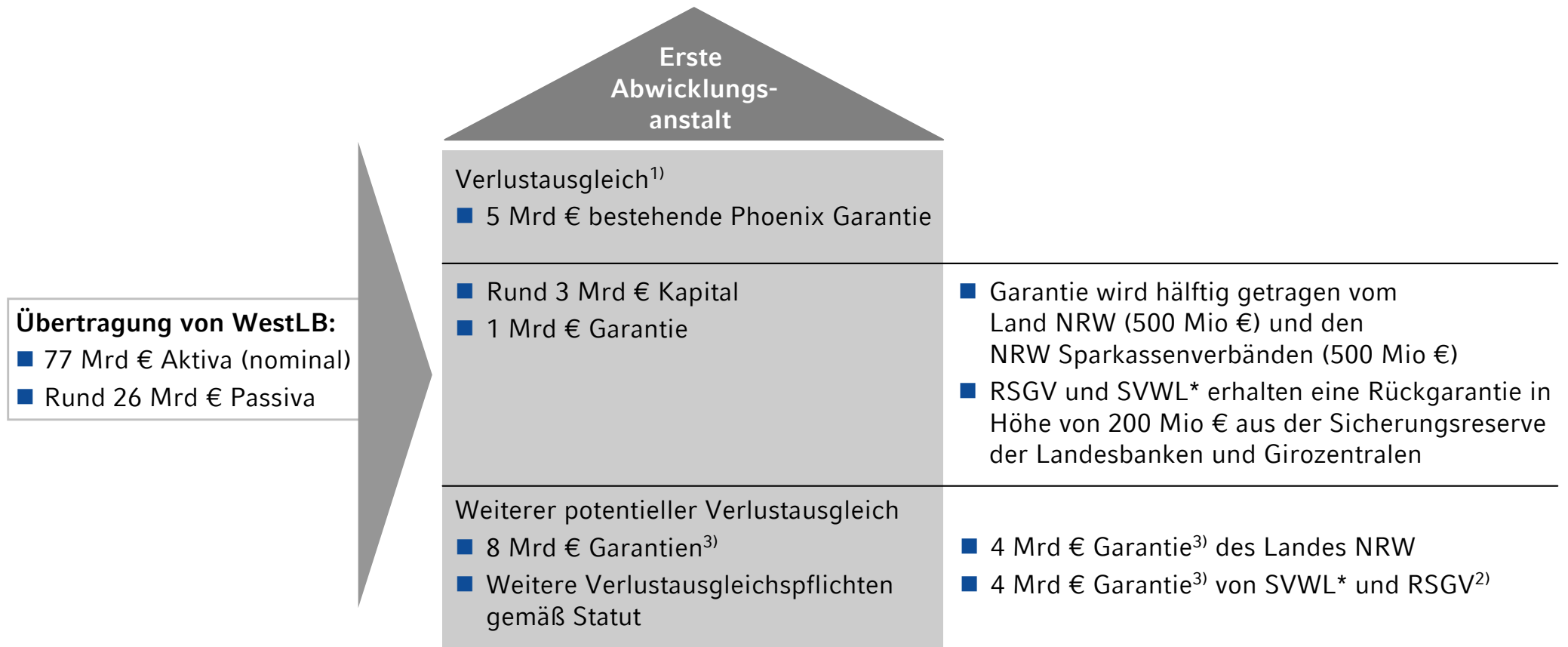
WestLB ist von den Risiken verbunden mit Marktwertschwankungen und Ratingmigrationen aus den ausgelagerten Aktiva befreit



Auslagerung nichtstrategienotwendiger Aktiva ist damit die kapitalschonendere Lösung für WestLB Eigentümer



Verlustausgleichspflichten in der Ersten Abwicklungsanstalt



1) Zur Vereinfachung ohne separate Darstellung des Beitrags der Landschaftsverbände
2) Sparkassen sparen die Gesamtsumme der auf sie entfallenden Garantien über 25 Jahre an
3) Verlustausgleichspflicht gemäß Statut

* Vormalis WLSGV, Umbenennung

Haftungsausschluss

Diese Präsentation und die darin enthaltenen Informationen sowie alle sonstigen Dokumente und Erklärungen (gemeinsam die „Präsentation“) sind ausschließlich zu Ihrer Information bestimmt, und die WestLB AG fordert zu keinen Maßnahmen aufgrund dieser Präsentation auf. **Die Präsentation begründet und stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers oder sonstigen Finanzinstruments der WestLB AG oder einer anderen Gesellschaft dar und ist nicht als solches aufzufassen. Ebenso stellt die Präsentation keine Empfehlung seitens oder hinsichtlich der WestLB AG oder einer anderen Gesellschaft dar und ist nicht als solche aufzufassen.** Ein Wertpapierangebot würde gemäß abschließender, von der WestLB AG erstellter Dokumentation abgegeben, in der wesentliche Informationen enthalten sein können, die hierin nicht aufgeführt sind und auf die alle potentiellen Käufer hingewiesen würden. Diese Präsentation ist ausschließlich zur Information der institutionellen Kunden der WestLB AG bestimmt. Die vorliegende Präsentation darf ohne vorherige schriftliche Zustimmung der WestLB AG weder insgesamt noch in Teilen kopiert, verteilt, weitergegeben oder anderweitig direkt oder indirekt von einem Empfänger an einen fremden Dritten übermittelt werden.

Die hierin abgegebenen Auffassungen stellen ausschließlich die Meinung der WestLB AG dar. Die Präsentation wurde aufgrund von Informationen erstellt, die die WestLB AG für zuverlässig hält, doch sichert die WestLB weder ausdrücklich noch stillschweigend die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck zu, und sie sollte als solche auch nicht herangezogen werden. Die WestLB AG ist nicht verpflichtet, diese Präsentation zu aktualisieren oder regelmäßig zu überprüfen. Die WestLB AG übernimmt keine direkt oder indirekt aus der Präsentation abgeleitete Haftung.

Die Verteilung dieser Präsentation kann in einigen Rechtshoheiten möglicherweise gesetzlich eingeschränkt sein, und alle Personen, die in den Besitz dieser Präsentation gelangen, werden von der WestLB AG aufgefordert, sich selbst über solche Einschränkungen zu informieren und sie zu beachten. Mit dem Erhalt dieser Präsentation erkennt der Empfänger den Inhalt des Vorstehenden an und erklärt, diesen zu beachten.