



## DekaBank Deutsche Girozentrale

(Rechtsfähige Anstalt des öffentlichen Rechts)

(Institution incorporated under public law in the Federal Republic of Germany)

- in Folgenden auch „DekaBank“, „Bank“ oder „Emittentin“  
und zusammen mit ihren Tochter- und Beteiligungsgesellschaften  
auch „DekaBank-Gruppe“ oder „Konzern“ genannt -  
- hereinafter also referred to as “DekaBank”, “Bank” or “Issuer” and,  
together with its subsidiaries and associated companies,  
as “DekaBank Group” or the “Group” -

### **Nachtrag Nr. 1 vom 24. Juni 2015** **Supplement No. 1 dated 24 June 2015**

in Bezug auf die folgenden Prospekte (jeweils ein “Prospekt”)  
regarding the following prospectuses (each a “Prospectus”)

**€ 35.000.000.000 Debt Issuance Programm der DekaBank vom 7. Mai 2015**

**bestehend aus (i) dem Basisprospekt für Nichtdividendenwerte a) in englischer Sprache und b) in deutscher Sprache und (ii) den Basisprospekten für Pfandbriefe a) in englischer Sprache und b) in deutscher Sprache**

**€ 35,000,000,000 Debt Issuance Programme of the DekaBank dated 7 May 2015**

**constitutes (i) the base prospectuses in respect of non-equity securities a) in the English language and b) in the German language and (ii) the base prospectuses in respect of German covered bonds (Pfandbriefe) a) in the English language and b) in the German language**

(im Folgenden auch „Nachtrag“)  
(hereinafter also referred to as “Supplement”)

*Dieses Dokument ist ein Nachtrag gemäß Artikel 16(1) der Richtlinie 2003/71/EG in ihrer jeweils gültigen Fassung (die „Prospektrichtlinie“) im Zusammenhang mit Artikel 13 des Luxemburger Wertpapierprospektgesetz (loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières) in der jeweils gültigen Fassung (das „Luxemburger Prospektgesetz“) zu den oben genannten Prospekten  
(in deutscher und englischer Sprache).*

*Dieser Nachtrag ergänzt jeden der genannten Prospekte und ist mit diesen im Zusammenhang zu lesen.*

*Dieser Nachtrag ist von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) in Luxemburg als zuständige Behörde (die „Zuständige Behörde“) gebilligt worden.*

This document is a supplement according to article 16(1) of Directive 2003/71/EC, as amended (the “**Prospectus Directive**”) in connection with article 13 of the Luxembourg Act on Securities Prospectuses (*loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières*) as amended (the “**Luxembourg Prospectus Law**”) (in the German and the English language) with regard to the Prospectuses, named above.

This Supplement is supplemental to, and should be read in conjunction with each of this named Prospectus.

This Supplement has been approved by the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (“**CSSF**”) of the Grand-Duchy of Luxembourg in its capacity as competent authority (the “**Competent Authority**”).

*[Diese Seite ist absichtlich freigelassen worden.]*  
**[This page has intentionally been left blank.]**

## **INHALTSVERZEICHNIS / TABLE OF CONTENTS**

	<b>Seite</b>		<b>Page</b>
<b>A. Wichtige Hinweise und Allgemeine Informationen</b>	<b>4</b>	<b>A. Important Notice and General Information</b>	<b>5</b>
A.1. Verantwortliche Personen	4	A.1. Persons Responsible	5
A.2. Widerrufsbelehrung	4	A.2. Withdrawal Right	5
A.3. Wichtige Hinweise	4	A.3. Important Notice	5
A.3.1. Allgemeine Hinweise zu Änderungen	4	A.3.1. General Notes regarding Changes	5
A.3.2. Verbreitung und Verwendung des Nachtrags	4	A.3.2. Distribution and Use of the Supplement	5
A.4. Billigung, Veröffentlichung und Verfügbarkeit	4	A.4. Approval, Publication and Availability	5
A.5. Notifizierung	4	A.5. Notification	5
<b>B. Nachtrags-Informationen</b>	<b>6</b>	<b>B. Supplemental Information</b>	<b>7</b>
B.1. Änderungen / Ergänzungen in Teil A Zusammenfassung des Prospekts - Abschnitt B.17.	6	B.1. Changes / Amendments to Part A Summary of the Prospectus - Section B.17.	7
B.2. Änderungen / Ergänzungen in Teil C Wichtige Hinweise und allgemeine Informationen - Abschnitt C.4. Andere allgemeine Informationen - 5. Rating	6	B.2. Changes / Amendments to Part C Important Notice and General Information - Section C.4. Other General Information - 5. Rating	7

## A. Wichtige Hinweise und Allgemeine Informationen

### A.1. Verantwortliche Personen

Die DekaBank übernimmt die Verantwortung für den Inhalt dieses Nachtrags. Sie erklärt hiermit, dass sie die erforderliche Sorgfalt hat walten lassen, um sicherzustellen, dass nach ihrer Kenntnis die in diesem Nachtrag enthaltenen Angaben zutreffend und keine wesentlichen Tatsachen ausgelassen worden sind, die die Aussagen des Nachtrags wahrscheinlich verändern könnten.

Die CSSF übernimmt keine Verantwortung für die wirtschaftliche und finanzielle Tragfähigkeit der Schuldverschreibungen, die unter einem dieser nachgetragenen Prospekte begeben werden, oder für die Qualität oder Bonität der Emittenten gemäß der Bestimmungen des Artikels 7(7) des Luxemburger Prospektgesetzes.

### A.2. Widerrufsbelehrung

Anleger, die auf Basis eines der Prospekte im Rahmen eines öffentlichen Angebots vor der Veröffentlichung dieses Nachtrags eine auf den Erwerb oder die Zeichnung der Wertpapiere gerichtete Willenserklärung abgegeben haben, können diese gemäß Artikel 13(2) des Luxemburger Prospektgesetzes innerhalb einer Frist von zwei Werktagen nach der Veröffentlichung dieses Nachtrags durch Erklärung gegenüber der DekaBank widerrufen, sofern der neue Umstand oder die Unrichtigkeit oder die Ungenauigkeit gemäß Artikel 13(1) des Luxemburger Prospektgesetzes vor dem endgültigen Schluss des öffentlichen Angebots und der Lieferung der Wertpapiere eingetreten ist. Die Widerrufsfrist endet am 26. Juni 2015 (einschließlich), bezüglich des Veröffentlichungstermins ist nachfolgend A.4. zu beachten.

### A.3. Wichtige Hinweise

#### A.3.1. Allgemeine Hinweise zu Änderungen

Im Fall des Auftretens von Widersprüchen zwischen

- (a) Aussagen in diesem Nachtrag und
  - (b) anderen Aussagen in dem jeweiligen Prospekt einschließlich der in diese per Verweis einbezogenen Dokumente,
- gehen die Aussagen unter (a) vor.

Begriffe, die in dem jeweiligen Prospekt definiert sind, haben dieselbe Bedeutung, wenn sie in diesem Nachtrag verwendet werden, es sei denn, sie sind ausdrücklich abweichend definiert.

#### A.3.2. Verbreitung und Verwendung des Nachtrags

Dieser Nachtrag darf nur in Verbindung mit dem jeweiligen Prospekt in seiner jeweils aktuellen Fassung verwendet werden. Alle Hinweise zur Verbreitung und Verwendung sind entsprechend auch auf den Nachtrag anzuwenden.

Dieser Nachtrag stellt weder allein noch in Verbindung mit dem jeweiligen Prospekt ein Angebot bzw. eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots bzw. zur Zeichnung von Wertpapieren der oder namens der DekaBank dar. Die Verbreitung des Nachtrags kann in einigen Ländern aufgrund gesetzlicher Bestimmungen beschränkt oder verboten sein. Dementsprechend sind Personen, die in Besitz des Nachtrages gelangen von der Emittentin gehalten, sich über die für sie geltenden Vorschriften zu informieren und diese einzuhalten. Die Emittentin übernimmt in keiner Jurisdiktion irgendeine Haftung im Zusammenhang mit der Verbreitung dieses Nachtrags.

### A.4. Billigung, Veröffentlichung und Verfügbarkeit

Der Nachtrag wird nach der Billigung gemäß Artikel 13 des Luxemburger Prospektgesetzes i.V.m. Artikel 29 der EU-Prospektverordnung sobald wie möglich und rechtlich zulässig auf der Internetseite der DekaBank „www.dekabank.de“ veröffentlicht und steht dort zum Download zur Verfügung. Ferner wird der Nachtrag auf der Internetseite der Luxemburger Börse „www.bourse.lu“ veröffentlicht.

Der Tag der ersten dieser Veröffentlichungen gilt als Veröffentlichung im Sinne des Luxemburger Prospektgesetzes. Dieser Zeitpunkt ist für die unter „A.2. Widerrufsbelehrung“ genannte Frist maßgeblich.

Darüber hinaus wird der Nachtrag ab dem Zeitpunkt der Veröffentlichung zur kostenlosen Ausgabe am Hauptsitz der DekaBank Deutsche Girozentrale in Deutschland, 60325 Frankfurt am Main, Mainzer Landstraße 16, während des Zeitraums von 12 Monaten ab dem Datum des jeweiligen Prospekts bereitgehalten.

Wird der jeweilige Prospekt zu einem späteren Zeitpunkt als dem Datum dieses Nachtrags gemäß den Vorschriften der Prospekttrichtlinie sowie den jeweiligen nationalen Umsetzungsregelungen dieser Richtlinie aktualisiert, so gilt er ab dem Zeitpunkt der Veröffentlichung des weiteren Nachtrags in der jeweils aktualisierten Fassung.

### A.5. Notifizierung

Im Zusammenhang mit dem Antrag auf Billigung hat die DekaBank bei der CSSF eine Notifizierung des Nachtrags in Bezug auf den jeweiligen Prospekt entsprechend Artikel 19 des Luxemburger Prospektgesetzes („**Notifizierung**“) in die Bundesrepublik Deutschland („**Deutschland**“) und in die Republik Österreich („**Österreich**“) beantragt.

## **A. Important Notice and General Information**

### **A.1. Persons Responsible**

DekaBank accepts responsibility for the information contained in this Supplement. DekaBank hereby declares that, to the best of its knowledge (having taken all reasonable care to ensure that such is the case), the information contained in this Supplement is in accordance with the facts and contains no omission likely to affect the import of such information.

The CSSF assumes no responsibility as to the economic and financial soundness of the transactions contemplated by either one of the supplemented Prospectuses and the quality or solvency of the Issuers in line with the provisions of article 7(7) of the Luxembourg Prospectus Law.

### **A.2. Withdrawal Right**

In accordance with Article 13(2) of the Luxembourg Prospectus Law, investors who have, in the course of an offer of securities to the public, based on either one of the Prospectuses already agreed to purchase or subscribe for the securities, before this Supplement is published, have the right, exercisable by notification to DekaBank within two working days after the publication of this Supplement, to withdraw their acceptances, provided that the new factor, mistake or inaccuracy referred to in Article 13(1) of the Luxembourg Prospectus Law arose before the final closing of the offer to the public and the delivery of the securities. The withdrawal right exercise period ends on 26 June 2015 (including), concerning the date of publication, please refer to A.4. below.

### **A.3. Important Notice**

#### **A.3.1. General Notes regarding Changes**

To the extent that there is any inconsistency between

- (a) any statement in this Supplement and
  - (b) any other statement in each of the Prospectus or in documents incorporated in the Prospectus,
- the statements in (a) will prevail.

Expressions defined in the Prospectus shall have the same meaning in this Supplement unless otherwise noted expressly.

#### **A.3.2. Distribution and Use of the Supplement**

The Supplement may only be used in connection with the Prospectus as amended from time to time. All remarks referring to the publication or the application have to be also used for the Supplement.

This Supplement neither as a separate document nor in connection with any other Prospectus of DekaBank does not constitute an offer of, or an invitation by or on behalf of DekaBank to subscribe for, or purchase any Securities. The distribution of this Supplement in certain jurisdictions may be restricted or prohibited by law. Accordingly, persons into whose possession this Supplement comes are required by the Issuer to inform themselves about and to observe any such restrictions. The Issuer does not accept any liability to any person in relation to the distribution of this Supplement in any jurisdiction.

### **A.4. Approval, Publication and Availability**

After approval has been granted, the Supplement will be published on the internet on DekaBank's website "www.dekabanke.de" in accordance with article 13 of the Luxembourg Prospectus Law in conjunction with article 29 of the EU Prospectus Regulation and made available for downloading as soon as feasible and legally permitted. Furthermore, the Supplement will be published on the website of the Luxembourg Stock Exchange "www.bourse.lu".

Publication in accordance with the Luxembourg Prospectus Law shall be deemed to have occurred on the day of publication on DekaBank's or the Luxembourg Stock Exchange's website, whichever occurs first. Such date is decisive for the deadline mentioned in „A.2. Cancellation Policy“.

In addition, this Supplement will be available for distribution free of charge at the head office of DekaBank Deutsche Girozentrale at Mainzer Landstraße 16, 60325 Frankfurt am Main, Germany, from the date of publication, during the period of twelve months from the date of the relevant Prospectus.

If the Prospectus is updated at a later time pursuant to the provisions of the Prospectus Directive and the applicable national legislation implementing this EU Prospectus Directive, the Prospectus will, from the date of publication of the relevant further supplement, be deemed to apply as amended.

### **A.5. Notification**

In connection with the application for acceptance the DekaBank applied for a notification of the Supplement with regard to the Prospectus with the CSSF according to article 19 of the Luxembourg Prospectus Law („**Notification**“) in the Federal Republic of Germany („**Germany**“) and the Republic of Austria („**Austria**“).

## B. Nachtrags-Informationen

### Änderungen /Ergänzungen

Die Ratingagentur Moody's Deutschland GmbH ("Moody's") hat nach Einführung einer neuen globalen Banken-Ratingmethodik und nach dem erfolgten Rating-Review für deutsche Banken, am 19. Juni 2015 die neuen Ratings veröffentlicht. Bei der DekaBank wurde das in den Prospekten bezeichnete Langfristrating von A1 um einen Notch auf Aa3 heraufgesetzt.

#### B.1. Änderungen /Ergänzungen in Teil A Zusammenfassung des Prospekts - Abschnitt B.17.

Die Tabelle in Abschnitt B.17. „Ratings, die für die Emittentin oder ihre Schuldtitel erstellt wurden“ auf Seite Z-8-DE wird jeweils wie folgt ersetzt:

	S&P	Moody's
Langfristrating	A	Aa3
Kurzfristrating	A-1	P-1

#### B.2. Änderungen / Ergänzungen in Teil C Wichtige Hinweise und allgemeine Informationen - Abschnitt C.4. Andere allgemeine Informationen - 5. Rating

Die Tabelle in „5. Rating“ auf Seite W-90- wird jeweils wie folgt ersetzt:

	S&P	Moody's
Langfristrating	A	Aa3
Kurzfristrating	A-1	P-1

## B. Supplemental Information

### Changes / Amendments

The rating agency Moody's Deutschland GmbH („**Moody's**“) introduced a new global rating method for banks and published the new ratings on 19 June 2015 following a rating review for German banks. The long-term rating for DekaBank, as displayed in the Prospectuses, was upgraded one notch from A1 to Aa3.

#### B.1. Changes / Amendments to Part A Summary of the Prospectus - Section B.17.

The schedule in Section B.17. „Credit ratings assigned to the issuer or its debt securities“ page Z-8-EN shall be replaced by the following:

	S&P	Moody's
Long term rating	A	Aa3
Short term rating	A-1	P-1

#### B.2.Changes / Amendments to Part C Important Notice and General Information - Section C.4. Other General Information - 5. Rating

The schedule in Part C.4.5. „Rating“ page W-72- shall be replaced by the following:

	S&P	Moody's
Long-term rating	A	Aa3
Short-term rating	A-1	P-1

# „DekaBank

**DekaBank**  
**Deutsche Girozentrale**  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt  
Postfach 110523  
60040 Frankfurt

Telefon: (069) 71 47-0  
Telefax: (069) 71 47-13 76  
[www.dekabank.de](http://www.dekabank.de)

 **Finanzgruppe**