

# „DekaBank

## DekaBank Deutsche Girozentrale

(Rechtsfähige Anstalt des öffentlichen Rechts)  
(Institution incorporated under public law in the Federal Republic of Germany)

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

### **Nachtrag vom 17. Mai 2013** **Supplement dated 17 May 2013**

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

*Dieses Dokument ist ein Nachtrag gemäß Artikel 16 der  
Richtlinie 2003/71/EG in der durch die Richtlinie  
2010/73/EU geänderten Fassung (die „**Prospektrichtlinie**“)  
im Zusammenhang mit Artikel 13 des Luxemburger  
Wertpapierprospektgesetz (loi relative aux prospectus pour  
valeurs mobilières) in der durch das Gesetz vom 3. Juli 2012  
zur Umsetzung der Richtlinie 2010/73/EU geänderten  
Fassung (das „**Luxemburger Prospektgesetz**“) zu den auf  
der nächsten Seite genannten  
Wertpapierprospekt-Dokumenten  
(in deutscher und englischer Sprache).*

*Dieser Nachtrag ergänzt jedes der genannten  
Wertpapierprospekt-Dokumente 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 of  
Directive 2003/71/EC, as amended by Directive  
2010/73/EU (the “**Prospectus Directive**”) in connection with  
article 13 of the Luxembourg Act on  
Securities Prospectuses (*loi relative aux prospectus pour  
valeurs mobilières*) as amended by the Law of 3 July 2012  
transposing Directive 2010/73/EU  
(the “**Luxembourg Prospectus Law**”)  
(in the German and the English language) with regard to the  
Securities Prospectus Documents,  
named on the next page.

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

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**”).

**Liste der Wertpapierprospekt-Dokumente**  
**List of Securities Prospectus Documents**

**Nachtrag Nr. 4 zum**

**Prospekt vom 26. April 2012**

in Bezug auf das €35,000,000,000  
Euro Medium Term Note Programme  
der DekaBank Deutsche Girozentrale  
in der Fassung des Nachtrags Nr. 3 vom 9. April 2013  
(in deutscher Sprache, für die enthaltenen Basisprospekte  
in deutscher Sprache)

**Hinweis zur Notifizierung\***:  
Deutschland

- im Folgenden der „**Prospekt**“ -

**Supplement No. 4, regarding**

**Prospectus dated 26 April 2012**

with regard to the €35,000,000,000  
Euro Medium Term Note Programme  
of the DekaBank Deutsche Girozentrale  
as amended by Supplement No. 3 as of 9 April 2013  
(drawn up in the English language for the base  
prospectuses in the English language)

**Notice for notification\***:  
Germany

- hereinafter referred to as the “**Prospectus**” -

---

\* Die Hinweise zur Notifizierung geben den Stand zum Zeitpunkt des Datums dieses Nachtrags wieder. Es wird diesbezüglich auch auf die Ausführungen unter A.5. verwiesen.

\* The notice regarding the notification meets the state on the date of the Supplement. It is referred to the remarks of section A.5.

*(im folgenden zusammen die „**Wertpapierprospekt-Dokumente**“ )*  
*(hereinafter together the “**Securities Prospectus Documents**”)*

## **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. Cancellation Policy	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 der Zusammenfassung des Prospekts – Risiken in Bezug auf die Emittentin	6	B.1. Changes / Amendments to the Summary of the Prospectus – Risks relating to the Issuer	7
B.2. Änderungen / Ergänzungen in der Zusammenfassung des Prospekts – Informationen zur Emittentin	6	B.2. Changes / Amendments to the Summary of the Prospectus – Information about the Issuer	7
B.3. Änderungen / Ergänzungen im Prospekt	8	B.3. Changes / Amendments to the Prospectus	9
B.3.1. Änderungen / Ergänzungen der Informationen zur Emittentin [Teil F]	10	B.3.1. Changes / Amendments to the Information about the Issuer [Part F]	11
B.3.2. Änderungen / Ergänzungen der Per Verweis einbezogenen Dokumente [Teil G]	10	B.3.2. Changes / Amendments to the Documents incorporated by Reference [Part G]	11

## **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.

### **A.2. Widerrufsbelehrung**

Anleger, die auf Basis des Prospekts 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 Absatz 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 Absatz 1 des Luxemburger Prospektgesetzes vor dem endgültigen Schluss des öffentlichen Angebots und der Lieferung der Wertpapiere eingetreten ist. Die Widerrufsfrist endet am 22. Mai 2013, 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 im Prospekt einschließlich der in diesen per Verweis einbezogenen Dokumente,
- gehen die Aussagen unter (a) vor.

Begriffe, die im Prospekt definiert sind, haben die selbe 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 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 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 Sitz der DekaBank in D-60325 Frankfurt am Main, Mainzer Landstraße 16, bereitgehalten.

Werden die Wertpapierprospekt-Dokumente zu einem späteren Zeitpunkt als dem Datum dieses Nachtrags gemäß den Vorschriften der Prospekttrichtlinie sowie den jeweiligen nationalen Umsetzungsregelungen dieser Richtlinie aktualisiert, so gelten sie 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 Prospekt entsprechend Artikel 19 des Luxemburger Prospektgesetzes („**Notifizierung**“) in die Bundesrepublik Deutschland („**Deutschland**“) 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.

### **A.2. Cancellation Policy**

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 the Prospectus, 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 22 May 2013, 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 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.dekabank.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 at Mainzer Landstraße 16, D-60325 Frankfurt am Main, from the date of publication.

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**“).

## B. Nachtrags-Informationen

### Änderungen /Ergänzungen

Die Emittentin hat am 3. Mai 2013 das Registrierungsformular / Registration Document vom 3. Mai 2013 in deutscher und englischer Sprache veröffentlicht.

#### B.1. Änderungen /Ergänzungen in der Zusammenfassung des Prospekts – Risiken in Bezug auf die Emittentin

Der Abschnitt „**Risiken in Bezug auf die Emittentin**“ (Seite 32) wird um folgenden Punkt ergänzt:

„und/oder

- unerwartet hohe Aufwendungen oder nicht erkannte oder falsch eingeschätzte Risiken bei Akquisitionsaktivitäten, die dazu führen, dass die Integration neuer Einheiten und eine damit verbundene Strategie nicht erfolgreich bzw. nicht umsetzbar ist, die Erwartungen nicht erfüllt werden, Profitabilität und Wachstumsmöglichkeiten nicht gegeben sind und/oder Eigenkapitalbelastungen entstehen.“

#### B.2. Änderungen /Ergänzungen in der Zusammenfassung des Prospekts – Informationen zur Emittentin

Der Abschnitt „**Geschäftstätigkeit**“ (Seite 47/48) wird wie folgt ersetzt:

**Geschäftstätigkeit (Haupttätigkeiten):** Die DekaBank dient den Zwecken der deutschen Sparkassenorganisation und der ihr nahestehenden Kreditinstitute und Einrichtungen. Die DekaBank betreibt im Rahmen ihrer Aufgaben Bankgeschäfte aller Art und sonstige Geschäfte, die ihren Zwecken dienen.

Die DekaBank ist zentraler Asset Manager der Sparkassen-Finanzgruppe und wird zum Wertpapierhaus der Sparkassen-Finanzgruppe um- und ausgebaut. Das Geschäft wird aus der Zentrale in Frankfurt am Main gesteuert. Hier sind auch die meisten inländischen Kapitalanlage- und Beteiligungsgesellschaften angesiedelt. Die DekaBank hat ihr Geschäft in Geschäftsfelder gebündelt, aktuell Asset Management Kapitalmarkt (AMK), Asset Management Immobilien (AMI) und Corporate Markets (C&M). Im Rahmen der Weiterentwicklung des Geschäftsmodells wurde beschlossen, die Geschäftsfeldstruktur und die Bezeichnungen anzupassen. Die DekaBank wird voraussichtlich ab Mitte 2013 auf der Basis von vier statt bisher drei Geschäftsfeldern gesteuert:

Geschäftsfeld **Wertpapiere** (bisher **Asset Management Kapitalmarkt (AMK)**),

Geschäftsfeld **Immobilien** (bisher **Asset Management Immobilien (AMI)**),

Geschäftsfeld **Kapitalmarkt** (bisher **Markets** – Teilgeschäftsfeld von Corporates & Markets)

Geschäftsfeld **Finanzierungen** (bisher **Credits** – Teilgeschäftsfeld von Corporates & Markets)

Die bisherigen Corporate Center werden in **Zentralbereiche** umbenannt.

Das Geschäftsfeld **Asset Management Kapitalmarkt (AMK)**, künftig **Wertpapiere**, deckt die gesamte Wertschöpfungskette für das Wertpapierfondsgeschäft einschließlich Produktentwicklung, Portfoliomanagement sowie Fonds- und Depotservices ab (seit dem Jahreswechsel 2012/13 einschließlich dem bisher von C&M verantworteten ETF-Geschäft). Der Vertrieb Private Banking sowie die Einheit Institutionelle Kunden sind organisatorisch ebenfalls AMK zugeordnet. Im Geschäftsfeld **Asset Management Immobilien (AMI)**, künftig **Immobilien**, sind das Immobilienfondsgeschäft und die gewerbliche Immobilienfinanzierung (Real Estate Lending, REL) gebündelt. Im Geschäftsfeld **Corporates & Markets (C&M)**, künftig aufgeteilt in **Kapitalmarkt** und **Finanzierungen**, sind die Kapitalmarkt- und Finanzierungsaktivitäten und das Konzern- Treasury (künftig Teil der übergreifenden Banksteuerung) angesiedelt. Der **Vertrieb Sparkassen** sowie die **Corporate Center** (künftig Zentralbereiche), unterstützen die Geschäftsfelder übergreifend. Geschäftsaktivitäten, die nicht weiter verfolgt werden sollen, sind seit 2009 im **Nicht-Kerngeschäft** zusammengefasst. Die Weiterentwicklung des Geschäftsmodells kann sich zukünftig auf die einzelnen Tätigkeiten in den Geschäftsfeldern auswirken.

## B. Supplemental Information

### Changes / Amendments

The Issuer published the Registrierungsformular / Registration Document dated 3 May 2013 in the German and English language on 3 May 2013.

#### B.1. Changes / Amendments to the Summary of the Prospectus – Risks relating to the Issuer

The section „**Risks relating to the Issuer**“ (page 12) shall be amended as follows:

“and/or

- unexpectedly high expenses or not recognized or misjudged risks regarding acquisition activities leading to a situation where the integration of new units and a related strategy does not succeed or, as the case may be, cannot be realized, the expectations are not fulfilled, profitability and growth opportunities are not there and/or burdens on equity capital occur”

#### B.2. Changes / Amendments to the Summary of the Prospectus – Information about the Issuer

The section „**Business Activities**“ (page 27/28) shall be replaced by the following:

**Business Activities (principal activities):** DekaBank serves the German Savings Banks Financial Group as well as credit institutions and organizations closely linked thereto. Within the scope of their duties. DekaBank is engaged in banking transactions of all kinds and any other business transactions which serve its purposes.

DekaBank is the central Asset Manager of the Sparkassen-Finanzgruppe and will be modified and extended to the investment house of the Sparkassen-Finanzgruppe. DekaBank's operations are controlled by the central office in Frankfurt am Main. Most of the domestic investment firms and holding companies are also settled here. DekaBank has organized its operations in Business Divisions currently Asset Management Capital Markets (AMK), Asset Management Property (AMI) and Corporates & Markets (C&M). Due to the change in the business model, the decision was taken to change and rename the structure of the Business Divisions. Presumably from mid of 2013, DekaBank will be managed by four instead of three Business Divisions:

**Business Division Securities**

(*Wertpapiere*, formerly **Asset Management Capital Markets (AMK)**)

**Business Division Real Estate**

(*Immobilien*, formerly **Asset Management Property (AMI)**)

**Business Division Capital Markets** (*Kapitalmarkt*, formerly Markets

– part of the Business Division Corporates & Markets)

**Business Division Financing** (*Finanzierungen*, formerly **Credits**

– part of the Business Division Corporates & Markets)

Treasury, a former subdivision of Corporates & Markets will keep its designation and will be incorporated into the general bank management. The former Corporate Centers will be redefined as Central Divisions (*Zentralbereiche*).

The business field **Asset Capital Markets (AMK)**, in the future called **Securities** (*Wertpapiere*) covers the entire value chain for the securities-funds-business, including product development, portfolio management as well as funds- and custody-services (since the turn of the year 2012/2013 including the previously by C&M accounted ETF-Business). The sales department Private Banking as well as the unit Institutional Investors are organizationally assigned to the business field AMK. The real estate business and the commercial real estate financing (Real Estate Lending, REL) are concentrated in the business field **Asset Management Property (AMI)** in the future called Real Estate. Capital market activities, financing activities and the group treasury are concentrated in the business field **Corporates & Markets (C&M)**, in the future divided in **Capital Markets** (*Kapitalmarkt*) and **Financing** (*Finanzierungen*). **Vertrieb Sparkassen** and **Corporate Center** (in the future called **Central Divisions** (*Zentralbereiche*)) support the business fields comprehensively. The business activities that are due to be discontinued are concentrated in the **non-core business** since 2009. The advancement of the business model may in the future have an impact on the activities of the Business Divisions.

Der Abschnitt „**Organe**“ (Seite 48) wird wie folgt ersetzt:

**Organe:** Die Satzungsgemäßen Organe der DekaBank sind Hauptversammlung, Verwaltungsrat und Vorstand. Die Mitglieder des Verwaltungsrats sind derzeit ausschließlich Vertreter von Instituten der Sparkassen-Finanzgruppe.

Der Abschnitt „**Eigenkapitalausstattung**“ (Seite 48) wird wie folgt ersetzt:

**Eigenkapitalausstattung:** Zum 31. Dezember 2012 weist die DekaBank Euro 3.349 Mio. (31. Dezember 2011: Euro 3.432 Mio. / 31. Dezember 2010: Euro 3.888 Mio.) und der DekaBank-Konzern Euro 3.836 Mio. (31. Dezember 2011: Euro 3.923 Mio / 31. Dezember 2010: Euro 4.358 Mio.) Eigenmittel (berechnet nach den Grundsätzen des Kreditwesengesetzes – „**KWG**“) aus.

Der Rückgang der Eigenmittel vom 31. Dezember 2010 zum 31. Dezember 2011 ist im Wesentlichen auf den Rückkauf eigener Anteile im Zusammenhang mit dem Anteilseignerwechsel zurückzuführen.

Der Abschnitt „**Anteilseignerstruktur**“ (Seite 49) wird wie folgt ersetzt:

**Anteilseignerstruktur:** Die Sparkassen werden wie alleinige Eigentümer der DekaBank behandelt. Die Anteilseignerstruktur in Bezug auf das Kapital (in Form direkter und atypisch stiller Beteiligungen) ist wie folgt:

39,4 % DSGV ö.K.

39,4 % Deka Erwerbsgesellschaft mbH & Co. KG  
(die "Sparkassen-Erwerbsgesellschaft ")

21,2 % Deka Treuhand Erwerbsgesellschaft mbH

Sämtliche Rechte der von der Deka Treuhand Erwerbsgesellschaft mbH, einer 100-prozentigen Tochtergesellschaft der DekaBank, erworbenen Anteile ruhen, insbesondere Stimm- und Gewinnbezugsrechte sowie das Recht auf einen Liquidationserlös. Der 100-prozentige Stimmrechtsanteil der Sparkassenverbände besteht mittelbar über die Sparkassen-Erwerbsgesellschaft und den DSGV ö.K.

Der Abschnitt „**Abschlussprüfer**“ (Seite 49) wird wie folgt ersetzt:

**Abschlussprüfer:** Die PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Frankfurt am Main, ist der gesetzliche Abschlussprüfer der DekaBank für die am 31. Dezember 2012, 31. Dezember 2011 und 31. Dezember 2010 beendete Geschäftsjahre. Der Abschlussprüfer hat für diese Geschäftsjahre den Jahresabschluss und den Lagebericht sowie den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht geprüft und sie jeweils mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.

Für das folgende Geschäftsjahr wurde die KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Am Flughafen, 60549 Frankfurt am Main zum Abschlussprüfer bestellt.

The section „**Executive Bodies**“ (page 28) shall be replaced by the following:

**Executive Bodies:** DekaBank’s statutory executive bodies are the Shareholders’ Meeting (*Hauptversammlung*), the Administrative Board (*Verwaltungsrat*) and the Board of Management (*Vorstand*). The members of the Administrative Board are currently exclusive representatives of institutes of the Sparkassen-Finanzgruppe.

The section „**Capital and Reserves**“ (page 28) shall be replaced by the following:

**Capital and Reserves:** As of 31 December 2012 DekaBank has revealed Capital and Reserves in the amount of Euro 3,349m (31 December 2011: Euro 3,432m / 31 December 2010: Euro 3,888m) and DekaBank Group has revealed Capital and Reserves as of 31. December 2012 in the amount of Euro 3,836m (31 December 2011: Euro 3,923m / 31 December 2010: Euro 4,358m) (calculated in accordance with the principles under the German Banking Act (*Kreditwesengesetz – KWG*)).

The decrease of Capital and Reserves from 31 December 2010 to 31 December 2011 is essentially due to the repurchasing of the Bank’s own shares in connection with the change in the shareholders structure.

The section „**Ownership Structure**“ (page 29) shall be replaced by the following:

**Ownership Structure:** Saving banks are treated as sole owners of DekaBank. The following table displays the Owner Structure with regard to the capital (direct and non-typical silent participations) is as follows:

- 39.4 % DSGV ö.K.
- 39.4 % Deka Erwerbsgesellschaft mbH & Co. KG  
(die "Sparkassen-Erwerbsgesellschaft ")
- 21.2 % Deka Treuhand Erwerbsgesellschaft mbH

All rights associated with the shares acquired by the Deka Treuhand Erwerbsgesellschaft mbH, a 100 per cent affiliate of DekaBank, are suspended in particular voting rights, profit sharing and entitlement to liquidation proceeds. The voting right of the Sparkassen Associations (100 per cent.) is held indirectly through the Sparkassen-Erwerbsgesellschaft and the DSGV ö.K.

The section „**Auditors**“ (page 29) shall be replaced by the following:

**Auditors:** PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Frankfurt am Main, is the statutory auditor of DekaBank and has audited the financial statements and the management report of DekaBank as well as the consolidated financial statements<sup>1</sup> of the Group and the Group management report for the financial years which ended 31 December 2012, 31 December 2011 and 31 December 2010, respectively. The statutory auditor has issued unqualified auditor’s reports for the above-mentioned financial statements and the consolidated financial statements.

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Am Flughafen, 60549 Frankfurt am Main has been appointed as statutory auditor for the following financial year.

---

<sup>1</sup> also referred to as “Group Financial Statements”.

### **B.3. Änderungen / Ergänzungen im Prospekt**

#### **B.3.1. Änderungen / Ergänzungen der Informationen zur Emittentin [Teil F]**

Teil F (Seite 535) wird wie folgt ersetzt:

„Die Informationen zur Emittentin für die Zwecke dieses Prospektes sind dem Registrierungsformular der DekaBank Deutsche Girozentrale vom 26. April 2012 zu entnehmen, welches in diesen Prospekt per Verweis einbezogen ist (s. „Teil G Per Verweis Einbezogene Dokumente“), sowie den folgenden Nachträgen:

Nachtrag Nr. 1 vom 8. Juni 2012 zum Prospekt  
(zugleich Nachtrag Nr. 1 zum Registrierungsformular)

Nachtrag Nr. 2 vom 17. August 2012 zum Prospekt  
(zugleich Nachtrag Nr. 2 zum Registrierungsformular)

Nachtrag Nr. 3 vom 9. April 2013 zum Prospekt.

Darüber hinaus sind die Finanzinformationen für das Geschäftsjahr 2012 durch den vorgenannten Nachtrag Nr. 3 vom 9. April 2013 zum Prospekt als Seiten F<sub>12</sub>-0 – F<sub>12</sub>-134 angefügt“

Nachtrag Nr. 4 vom 17. Mai 2013 zum Prospekt,

durch den die in Teil G genannten Teile des Registrierungsformulars der DekaBank Deutsche Girozentrale vom 3. Mai 2013 zusätzlich per Verweis in den Prospekt einbezogen werden und die entsprechenden Teile des oben genannten Registrierungsformulars der DekaBank Deutsche Girozentrale vom 26. April 2012 vollständig ersetzen.

#### **B.3.2. Änderungen / Ergänzungen zum Prospekt – Per Verweis einbezogene Dokumente [Teil G]**

Teil G Nr. 1 Registrierungsformular (Seite 541/542) wird wie folgt geändert:

Die nachfolgend genannten per Verweis einbezogenen Abschnitte des Registrierungsformulars der DekaBank Deutsche Girozentrale vom 26. April 2012:

- A. Risikofaktoren
- B. Wichtige Hinweise und Allgemeine Informationen
- C. Informationen über die Emittentin

werden gestrichen und durch die entsprechenden Abschnitte des nachfolgend neu per Verweis einbezogenen Registrierungsformulars der DekaBank Deutsche Girozentrale vom 3. Mai 2013 ersetzt.

Teil G Nr. 1 Registrierungsformular wird entsprechend am Ende wie folgt ergänzt:

### **B.3. Changes / Amendments to the Prospectus**

#### **B.3.1. Changes / Amendments to the Information about the Issuer [Part F]**

Part F (page 533) is replaced as follows:

“The information about the Issuer for the purpose of this Prospectus is set out in the Registration Document of DekaBank Deutsche Girozentrale, dated 26 April 2012, which is incorporated by reference into this Prospectus (see “Part G Documents Incorporated by Reference”), and in the following Supplements:

Supplement No. 1 as of 8 June 2012 regarding the Prospectus  
(at the same time Supplement No. 1 regarding the Registration Document)

Supplement No. 2 as of 17 August 2012 regarding the Prospectus  
(at the same time Supplement No. 2 regarding the Registration Document)

Supplement No. 3 as of 9 April 2013 regarding the Prospectus.

Furthermore, the financial statements for the fiscal year 2012 are attached to the Prospectus by Supplement No. 3 of 9 April 2013 as pages f<sub>12-0</sub> – f<sub>12-132</sub>.”

Supplement No. 4 as of 17 May 2013 regarding the Prospectus

which additionally incorporates the parts of the Registration Document of DekaBank Deutsche Girozentrale of 3 May 2013 named in Part G by reference into the Prospectus, replacing in total the corresponding parts of the above mentioned Registration Document of 26 April 2012.

#### **B.3.2. Changes / Amendments to the Prospectus – Documents incorporated by Reference [Part G]**

Part G No. 1 Registration Document (page 537/538) shall be amended as follows:

The following parts of the Registration Document of der DekaBank Deutsche Girozentrale as of 26. April 2012 incorporated by Reference:

- A. Risk Factors
- B. Important Notice and General Information
- C. Information about the Issuer

Shall be replaced by the corresponding parts of the Registration Document of der DekaBank Deutsche Girozentrale as of 3. May 2013, incorporated by reference in addition.

Part G No. 1 Registration Document shall be added at the end as follows:

Das Registrierungsformular der DekaBank Deutsche Girozentrale, datiert vom 3. Mai 2013.

<b>A. Risikofaktoren</b>	4
A.1. Risiko aufgrund von Änderungen der Bewertung der Fähigkeit zur Erfüllung der Verbindlichkeiten aus Schuldverschreibungen – Rating-Veränderungen	4
A.2. Risiken aufgrund von Änderungen oder Anwendungen rechtlicher oder regulatorischer Rahmenbedingungen bzw. Vorschriften	4
A.3. Risiken für Erträge und Profitabilität aufgrund von Finanzmarktkrisen	6
A.4. Risiken für Erträge und Profitabilität aufgrund von Branchenspezifika, konjunkturellem sowie politischem Umfeld und Marktrisiken	6
A.5. Risiken für Erträge und Profitabilität aufgrund der Weiterentwicklung des Geschäftsmodells	8
A.6. Risiken für Erträge und Profitabilität aufgrund von Akquisitonsaktivitäten	8
A.7. Risikomanagement- und Risikosteuerungssystem	10
<b>B. Wichtige Hinweise und Allgemeine Informationen</b>	12
A.1. Verantwortliche Personen	12
A.2. Wichtige Hinweise	12
A.2.1. Verbreitung und Verwendung des Registrierungsformulars	12
A.2.2. Unabhängige Beratung und Bewertung	12
A.2.3. Zukunftsgerichtete Aussagen	12
A.3. Billigung, Veröffentlichung, Verfügbarkeit und Gültigkeit	14
A.3.1. Registrierungsformular	14
A.3.2. Weitere Einzelteile bei mehrteiligen Prospekten, Einbeziehung in Basisprospekte und andere Prospekte	14
A.3.3. Einwilligung zur Nutzung des Prospekts	14
A.4. Einsehbare Dokumente	14
A.5. Informationen von Seiten Dritter	14
A.6. Verschiedene Definitionen	14
<b>C. Informationen über die Emittentin</b>	16
B.1. Allgemeine Angaben und historische Entwicklung	16
B.1.1. Gründung, Firma und kommerzieller Name	16
B.1.2. Rechtsform, Rechtsordnung, Dauer, Sitz und Register	16
B.1.3. Satzungsgemäße Aufgaben und Geschäfte der DekaBank	18
B.1.4. Geschäftsjahr und Bekanntmachungen	18
B.1.5. Organe und Aufsicht	18
B.1.5.1. Hauptversammlung	18
B.1.5.2. Verwaltungsrat	18
B.1.5.3. Vorstand	22
B.1.5.4. Aufsicht	26
B.2. Geschäftstätigkeit	28
B.3. Organisationsstruktur	38
B.4. Eigenmittelausstattung, Anteilseignerstruktur, Gewährträgerhaftung/Anstaltslast und Sicherungseinrichtungen	40
B.4.1. Eigenmittelausstattung	40
B.4.2. Anteilseignerstruktur	42
B.4.3. Gewährträgerhaftung und Anstaltslast	44
B.4.4. Sicherungseinrichtungen	44
B.5. Gerichts- und Schiedsverfahren	46
B.5.1. Wesentliche Verträge	46
B.5.2. Gerichts- und Schiedsverfahren	46
B.6. Geschäftsgang und Aussichten	48
B.7. Finanzinformationen der Emittentin	50
B.7.1. Abschlussprüfer	50
B.7.2. Historische Finanzinformationen	50

Sämtliche per Verweis einbezogenen Informationen, die nicht in der Überkreuzcheckliste aufgeführt sind, sind als zusätzliche Informationen anzusehen und nicht durch die anwendbaren Anhänge der Prospektverordnung gefordert.

**Document****Page Reference**

The Registration Document of DekaBank Deutsche Girozentrale, dated 3 May 2013.

<b>A. Risk Factors</b>	5
A.1. Risk due to Changes in the Assessment of the Ability to fulfil Liabilities from Securities – Rating-Changes	5
A.2. Risks relating to Changes in the Legal or Regulatory Environment or Regulations or their Application	5
A.3. Risks relating to Revenues and Profitability due to Financial Markets Crises	7
A.4. Risks relating to Revenues and Profitability due to Sector Specifics, Cyclical and Political Environment and Market Risks	7
A.5. Risks relating to Revenues and Profitability due to the Advancement of the Business Model	9
A.6. Risks relating to Revenues and Profitability due to Acquisitions Activities	9
A.7. Risk Management and Risk Monitoring System	11
<b>B. Important Notice and General Information</b>	13
B.1. Persons Responsible	13
B.2. Important Notice	13
B.2.1. Distribution and use of the Registration Document	13
B.2.2. Independent Advice and Valuation	13
B.2.3. Forward-Looking Statements	13
B.3. Approval, Publication, Availability and Validity	15
B.3.1. Registration Document	15
B.3.2. Further Components of Multi-Part Prospectuses, Incorporation into Base Prospectuses and other Prospectuses	15
B.3.3. Consent to Use the Prospectus	15
B.4. Documents on Display	15
B.5. Third Party Information	15
B.6. Certain Definitions	15
<b>C. Information about the Issuer</b>	17
C.1. General Information and Historical Development	17
C.1.1. Incorporation, Legal and Commercial Name	17
C.1.2. Legal Form, Legislation, Duration, Head Office and Register	17
C.1.3. Statutory Duties and Business Transactions of DekaBank	19
C.1.4. Financial Year and Official Announcements	19
C.1.5. Executive Bodies and Supervision	19
C.1.5.1. Shareholders' Meeting	19
C.1.5.2. Administrative Board	19
C.1.5.3. Board of Management	23
C.1.5.4. Supervision	27
C.2. Business Activities	29
C.3. Organisational Structure	39
C.4. Capital and Reserves, Ownership Structure, Guarantee Obligation ( <i>Gewährträgerhaftung</i> )/ Maintenance Obligation ( <i>Anstaltslast</i> ) and Protection Systems ( <i>Sicherungseinrichtungen</i> )	41
C.4.1. Capital and Reserves	41
C.4.2. Ownership Structure	43
C.4.3. Guarantee Obligation and Maintenance Obligation	45
C.4.4. Protection Systems	45
C.5. Material Contracts and Legal and Arbitration Proceedings	47
C.5.1. Material Contracts	47
C.5.2. Legal and Arbitration Proceedings	47
C.6. Recent Developments and Outlook	49
C.7. Financial Information of the Issuer	51
C.7.1. Statutory Auditors	51
C.7.2. Historical Financial Information	51

The information incorporated by reference that is not included in the cross-reference list, is considered as additional information and is not required by the relevant schedules of the Prospectus Regulation

**„DekaBank**

**DekaBank  
Deutsche Girozentrale**

Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt  
P.O. Box 11 05 23  
60040 Frankfurt  
Germany

Phone: +49 (0) 69 71 47-0  
Fax: +49 (0) 69 71 47-13 76  
[www.dekabank.de](http://www.dekabank.de)

 **Finanzgruppe**