



## DekaBank Deutsche Girozentrale

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

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

Dieser / This

### Nachtrag vom 10. August 2018 / Supplement dated 10 August 2018

(im Folgenden auch „Nachtrag“) / (hereinafter also referred to as “Supplement”)  
ist zugleich / is at the same time

#### Nachtrag Nr. 1 / Supplement No. 1

in Bezug auf die folgenden Prospekte / regarding the following prospectuses

##### € 35.000.000.000 Debt Issuance Programm der DekaBank vom 9. Mai 2018

bestehend aus (i) den Basisprospekten 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  
(„DIP-18-DE“)

##### € 35,000,000,000 Debt Issuance Programme of the DekaBank dated 9 May 2018

constituting (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  
(„DIP-18-EN“)

##### Emissionsprogramm für Inhaberschuldverschreibungen I der DekaBank vom 3. August 2018

- ausschließlich in deutscher Sprache - („EPIHS-I-18“)

##### Emissionsprogramm für bonitätsabhängige Schuldverschreibungen I der DekaBank vom 3. August 2018

- ausschließlich in deutscher Sprache - („EPBSV-I-18“)

#### Nachtrag Nr. 3 / Supplement No. 3

in Bezug auf folgende Prospekte / regarding the following prospectuses

##### Emissionsprogramm für Inhaberschuldverschreibungen II der DekaBank vom 7. November 2017

- ausschließlich in deutscher Sprache - („EPIHS-II-17“)

nachgetragen durch Nachtrag Nr. 1 vom 15. Dezember 2017 und Nr. 2 vom 20. April 2018

##### Emissionsprogramm für bonitätsabhängige Schuldverschreibungen II der DekaBank vom 7. November 2017

- ausschließlich in deutscher Sprache - („EPBSV-II-17“)

nachgetragen durch Nachtrag Nr. 1 vom 15. Dezember 2017 und Nr. 2 vom 20. April 2018

(jeweils ein „Prospekt“ und zusammen die „Prospekte“) / (each a “Prospectus” and together the “Prospectuses”)

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 these named Prospectuses.

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

	Seite		Page
<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 bzw. des Basisprospekts - Abschnitt B – Dekabank als Emittentin	8	B.1. Changes / Amendments to Part A Summary Note of the Prospectus – Section B – Dekabank as Issuer	9
B.2. Änderung / Ergänzungen in Teil C – C.4.5. Rating	10	B.2. Changes / Amendments to Part C – C.4.5. Rating	11
B.3. Korrekturen in Teil D.2. – Emissionsbedingungen	12	B.3. Corrections in Part D.2. – Terms and Conditions	13
B.4. Korrektur in Teil A Zusammenfassung des Prospekts – Abschnitt C –	22		

## **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 der nachgetragenen Prospekte begeben werden, oder für die Qualität oder Bonität der Emittentin 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 14. August 2018 (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](http://www.dekabank.de)“ veröffentlicht und steht dort zum Download zur Verfügung. Ferner wird der Nachtrag auf der Internetseite der Luxemburger Börse „[www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)“ veröffentlicht.

Der Tag der ersten Veröffentlichung auf einer der oben genannten Internetseiten 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 Prospektrichtlinie 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**“) 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 Issuer 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 14 August 2018 (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 the relevant Prospectus or in documents incorporated in the relevant Prospectus,
- the statements in (a) will prevail.

Expressions defined in the relevant 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 relevant 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. Withdrawal Right“.

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 relevant 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 relevant 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

Aus den folgenden Gründen werden die in diesem Nachtrag angegebenen Änderungen im entsprechenden Prospekt vorgenommen:

#### 1) Änderung bei den Rating-Angaben

Moody's Deutschland GmbH („**Moody's**“) hat am 3. August 2018 (abends) in einer branchenweiten Rating-Maßnahme die Ratings für die Verbindlichkeiten der DekaBank angepasst. Hintergrund war die Umsetzung der Richtlinie (EU) 2017/2399 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 12. Dezember 2017 zur Änderung der Richtlinie 2014/59/EU im Hinblick auf den Rang unbesicherter Schuldtitel in der Insolvenzrangfolge („**BRRD-Änderungsrichtlinie**“) in deutsches Recht am 21. Juli 2018.

Wesentliche Änderungen waren:

- Herabstufung der nicht nachrangigen, nicht besicherten Schuldverschreibungen, die nicht bevorrechtigte Schuldtitel im Sinne des § 46f (6) S. 1 KWG sind, aufgrund der von Moody's getroffenen Annahme, dass die Wahrscheinlichkeit der staatlichen Unterstützung gesunken ist. Damit sinken diese Ratings der DekaBank um einen Notch von Aa3 auf A1. Gleichzeitig hat Moody's diese Instrumente umbenannt von „senior unsecured debt“ in „**junior senior unsecured debt**“.
- Bestätigung der Ratings von nicht nachrangigen, nicht besicherten Schuldverschreibungen, die **keine** Schuldtitel im Sinne des § 46f (6) S. 1 KWG sind. Moody's hat diese Instrumente ebenfalls umbenannt von „senior-senior unsecured debt“ in „**senior unsecured debt**“.

#### 2) Korrektur

Im *DIP-18-DE* und *DIP-18-EN* werden die Emissionsbedingungen in Option I entsprechend B.3. des Nachtrags korrigiert.

Im *EPIHS-I-18* werden die Emissionsbedingungen in Option I und II entsprechend B.3. des Nachtrags korrigiert.

Im *EPBSV-I-18* wird die Zusammenfassung in Abschnitt C entsprechend B.4. des Nachtrags korrigiert.

Die Korrekturen in Bezug auf die Emissionsbedingungen finden nur auf Endgültige Bedingungen Anwendung, deren Datum am oder nach dem Datum dieses Nachtrags liegt.

## B. Supplemental Information

### Changes / Amendments

For the following reasons, the relevant Prospectuses shall be amended by way of the specified amendments contained in this Supplement:

#### 1) Amendments relating to the rating information

On 3 August 2018 (in the evening), Moody's Deutschland GmbH ("**Moody's**") adjusted the ratings for DekaBank's liabilities in an industry-wide rating action. This was due to the implementation of Directive (EU) 2017/2399 of the European Parliament and of the Council of 12 December 2017 amending Directive 2014/59/EU as regards the ranking of unsecured debt instruments in insolvency hierarchy ("**BRRD Amending Directive**"), into German law on 21 July 2018.

Major changes were:

- Downgrade of senior, unsecured notes which are non preferred debt instruments according to § 46f (6) sentence 1 KWG, due to Moody's assumption that the likelihood of government support has declined. Thus, these ratings of DekaBank fall by a notch from Aa3 to A1. At the same time, Moody's reclassified such rated instruments as **junior senior unsecured debt** from senior unsecured debt previously.
- Confirmation of the ratings of senior, unsecured notes which are **no** debt instruments according to § 46f (6) sentence 1 KWG. Moody's has also reclassified these rated instruments as **senior unsecured debt** from senior -senior unsecured debt previously.

#### 2) Correction

The Terms and Conditions of Option I in *DIP-18-DE* and *DIP-18-EN* will be corrected in accordance with B.3 of the Supplement.

The corrections in relation to the Terms and Conditions shall only apply to Final Terms, the date of which falls on or after the date of this Supplement.

**B.1. Änderungen /Ergänzungen in Teil A Zusammenfassung des Prospekts bzw. des Basisprospekts  
Abschnitt B – DekaBank als Emittentin**

**Punkt B.17 auf Seite  
Z-8-DE des DIP-18-DE,  
Z-9- des EPIHS-II-17 und Z-9- des EPIHS-I-18  
wird wie folgt ersetzt:**

<b>„B.17. Ratings, die für die Emittentin oder ihre Schuldtitel erstellt wurden</b>	Die Emittentin hat von den Ratingagenturen S&P <sup>*)</sup> und Moody's <sup>*)</sup> Ratings erhalten (Ausblick in Klammern, sofern von den Agenturen vergeben):		
		<b>S&amp;P</b>	<b>Moody's</b>
	<b>Bank Rating</b>		
	Emittenten Rating	A+ (stabil)	n/a
	Kurzfrist-Rating	A-1	P-1
<b>Emissionsratings (Verbindlichkeiten)</b>			
- Nicht nachrangige, nicht besicherte Schuldverschreibungen, die <b>keine</b> Schuldtitel im Sinne des § 46f (6) S. 1 KWG sind	senior unsecured debt A+ (n/a)	senior unsecured debt Aa2 (stabil)	
- Nicht nachrangige, nicht besicherte Schuldverschreibungen, die nicht bevorrechtigte Schuldtitel im Sinne des § 46f (6) S. 1 KWG sind	senior subordinated debt A (n/a)	junior senior unsecured debt A1 (n/a)	
<sup>*)</sup> Moody's Deutschland GmbH („ <b>Moody's</b> “) und Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited („ <b>S&amp;P</b> “) haben ihren Sitz in der Europäischen Union. Sie sind gemäß der EU-Verordnung über Ratingagenturen (Verordnung (EG) Nr. 1060/2009, in ihrer jeweils gültigen Fassung, „ <b>Ratingverordnung</b> “) registriert und werden in der Liste der registrierten und zertifizierten Ratingagenturen genannt, die unter <a href="http://www.esma.europa.eu">www.esma.europa.eu</a> veröffentlicht wurde.			

“

**B.1. Changes / Amendments to Part A Summary Note of the Prospectus - Section B – DekaBank as Issuer**

Element B.17. page Z-8-EN of DIP-18-EN

shall be replaced by the following:

„B.17.	<b>Credit ratings assigned to the issuer or its debt securities</b>	The Issuer has obtained ratings from S&P <sup>*)</sup> and Moody's <sup>*)</sup> (outlook in brackets, if assigned):		
			<b>S&amp;P</b>	<b>Moody's</b>
		<b>Bank Rating</b>		
		Issuer Rating	A+ (stable)	n/a
		Short term Rating	A-1	P-1
	<b>Issue-Rating (Liabilities)</b>			
	- Senior, unsecured notes, which are <b>no</b> debt instruments according to § 46f (6) sentence 1 KWG	senior unsecured debt A+ (n/a)	senior unsecured debt Aa2 (stable)	
	- Senior, unsecured notes which are non preferred debt instruments according to § 46f (6) sentence 1 KWG	senior subordinated debt A (n/a)	junior senior unsecured debt A1 (n/a)	
<sup>*)</sup> Moody's Deutschland GmbH ("Moody's") and Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited ("S&P") are established in the European Union. They are registered under EU-Regulation on credit rating agencies (Regulation (EC) No. 1060/2009, as amended from time to time, "Rating Regulation") and mentioned in the list of registered and certified credit rating agencies published under www.esma.europa.eu.				

“

## B.2. Änderungen /Ergänzungen in Teil C.4.5. Rating

Der erste Absatz und die Tabelle im Abschnitt C.4.5. „Rating“ Seite W-107- des DIP-18-DE, W-55- des EPIHS-II-17, W-41- des EPBSV-II-17 und W-55- des EPIHS-I-18 und W-41- des EPBSV-I-18 wird wie folgt ersetzt:

### „5. Rating

Die Emittentin hat von den Ratingagenturen Moody's Deutschland GmbH („**Moody's**“) und Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited („**S&P**“) Ratings erhalten. Zum Datum dieses Prospekts sind dies unter anderem die folgenden Ratings (Ausblick jeweils in Klammern, sofern von den Agenturen vergeben):

	S&P	Moody's
<b>Bank Rating</b>		
Emittenten Rating	A+ (stabil)	n/a
Kurzfrist-Rating	A-1	P-1
<b>Emissionsratings (Verbindlichkeiten)</b>		
- Nicht nachrangige, nicht besicherte Schuldverschreibungen, die <b>keine</b> Schuldtitel im Sinne des § 46f (6) S. 1 KWG sind	senior unsecured debt A+ (n/a)	senior unsecured debt Aa2 (stabil)
- Nicht nachrangige, nicht besicherte Schuldverschreibungen, die nicht bevorrechtigte Schuldtitel im Sinne des § 46f (6) S. 1 KWG sind	senior subordinated debt A (n/a)	junior senior unsecured debt A1 (n/a)

“

## B.2. Changes / Amendments to Part C.4.5. Rating

Part C.4.5. "Rating" first paragraph and the schedule on page W-89- of DIP-18-EN shall be replaced by the following:

### „5. Rating

The Issuer has obtained ratings from Moody's Deutschland GmbH ("Moody's") and Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited ("S&P"). Among others such ratings are as at the date of this Prospectus as follows (outlook in brackets, if assigned):

	S&P	Moody's
<b>Bank Rating</b>		
Issuer Rating	A+ (stable)	n/a
Short term Rating	A-1	P-1
<b>Issue-Ratings (Liabilities)</b>		
- Senior, unsecured notes, which are <b>no</b> debt instruments according to § 46f (6) sentence 1 KWG	senior unsecured debt A+ (n/a)	senior unsecured debt Aa2 (stable)
- Senior, unsecured notes which are non preferred debt instruments according to § 46f (6) sentence 1 KWG	senior subordinated debt A (n/a)	junior senior unsecured debt A1 (n/a)

“

### B.3. Korrekturen in Teil D.2. - Emissionsbedingungen

In Option I der Emissionsbedingungen wird auf den Seiten W-320- bis W-366- des *DIP-18-DE* und des *DIP-18-EN*, folgendes global ersetzt:

Bisher:	Neu:
der [Zuständigen Aufsichtsbehörde] [Zuständigen Abwicklungsbehörde]	[der Zuständigen Aufsichtsbehörde] [und/oder] [der Zuständigen Abwicklungsbehörde]
die [Zuständige Aufsichtsbehörde] [Zuständige Abwicklungsbehörde]	[die Zuständige Aufsichtsbehörde] [und/oder] [die Zuständige Abwicklungsbehörde]
[Zuständigen][Aufsichtsbehörde][Abwicklungsbehörde]	[der [Zuständigen] Aufsichtsbehörde] [und/oder] [der [Zuständigen] Abwicklungsbehörde]

In den Emissionsbedingungen des *EPIHS-I-18* wird auf den Seiten W-189- und W-237- folgendes ersetzt:

Bisher:	Neu:
[Zuständigen][Aufsichtsbehörde][Abwicklungsbehörde]	[der [Zuständigen] Aufsichtsbehörde] [und/oder] [der [Zuständigen] Abwicklungsbehörde]

In Option I der Emissionsbedingungen wird in § 1 (6) (b) auf Seite W-325- des *DIP-18-DE* und des *DIP-18-EN*, unter der Definition des BGBs folgender Baustein eingefügt:

„[+/-Für Schuldverschreibungen, die im Format für berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten begeben werden, soweit jeweils erforderlich, einfügen:

<b>[KWG:</b>	Bezeichnet das Kreditwesengesetz.]
<b>[Zuständige Aufsichtsbehörde:</b>	[ist die Europäische Zentralbank oder die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, je nach Zuständigkeit, bzw. jede Behörde, die ihr Funktionsnachfolger als Bankaufsichtsbehörde wird.] [ ]
<b>[Zuständige Abwicklungsbehörde:</b>	[Ist das einheitliche Abwicklungsgremium ( <i>Single Resolution Board, SRB</i> ) oder die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, je nach Zuständigkeit, bzw. jede Behörde, die ihr Funktionsnachfolger als Abwicklungsbehörde wird.] [ ]
<b>[Besondere Rückzahlungsbedingungen:</b>	<p><b>[Im Fall, dass für die relevanten §§ der Emissionsbedingungen unterschiedliche Regelungen zur Anwendung kommen, ist hier nach den §§ zu gliedern „Für § [ ] gilt:“ und die Definition einzufügen]</b></p> <p>[Jede][Jeder][Jedes]            [vorzeitige Rückzahlung [(z.B. [aufgrund einer Kündigung] [oder] [im Fall einer Anfechtung])]]            [und] [jeder] [Rückkauf] [,] [(einschließlich) [das] [Halten] [,][und] [der] [Weiterverkauf][,][und] [das] [Tilgen][,][und] [das] [Entwerten] []] der Schuldverschreibungen [durch die Emittentin] ist nur zulässig,</p> <p>[(i)] wenn [die Zuständige Aufsichtsbehörde] [und/oder] [die Zuständige Abwicklungsbehörde] [-soweit zum relevanten Zeitpunkt erforderlich -] entsprechend der anwendbaren aufsichtsrechtlichen Vorschriften ihre Erlaubnis erteilt [[und]/][oder] [diese] nicht widerrufen] hat [bzw., wenn eine Mitteilungspflicht [gegenüber] [der Zuständigen Aufsichtsbehörde] [und/oder] [der Zuständigen Abwicklungsbehörde] besteht, diese erfüllt wurde][.][:]</p> <p>[[ii)] wenn etwaige weitergehende Anforderungen nach den anwendbaren aufsichtsrechtlichen Vorschriften im [relevanten] Zeitpunkt [einer Vorzeitigen Rückzahlung] [oder] [des Rückkaufs] erfüllt sind.]]</p>

+/-Ende]“

In Option I der Emissionsbedingungen werden in § 1 (6) (b) auf Seite W-325- des *DIP-18-DE* und des *DIP-18-EN*, die vorhandenen Bausteine mit der Bezeichnung

„[+/-Für Schuldverschreibungen die im Format für berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten begeben werden, einfügen:“, in denen die Definitionen KWG, Zuständige Abwicklungsbehörde und Zuständige Aufsichtsbehörde bisher enthalten sind, gelöscht.

### B.3. Correction in Part D.2. - Terms and Conditions

In Option I of the Terms and Conditions page

W-184- to W-230- of the DIP-18-EN and of *DIP-18-DE*, the following will be replaced globally:

Until now:	New:
the [Competent Supervisory Authority][Competent Resolution Authority]	[the Competent Supervisory Authority][and/or][the Competent Resolution Authority]
[[C][c]ompetent] [[S][s]upervisory] [[R][r]esolution] [A][a]uthority]	[[C][c]ompetent] [[S][s]upervisory] [and/or] [[R][r]esolution] [A][a]uthority]

In Option I of the Terms and Conditions § 1 (6) (b) on page

W-189- of the DIP-18-EN and of *DIP-18-DE*,

below the definition of the BGB the following element will be inserted:

„[+/-For Notes issued in the format for eligible liabilities, insert if required:

<b>[KWG:</b>	Means the German Banking Act ( <i>Kreditwesengesetz</i> ).]
<b>[Competent Supervisory Authority:</b>	[Is the European Central Bank or the German Federal Financial Supervisory Authority, depending on the competence, or any authority that becomes its successor as a bank supervisory authority.] [ ]]
<b>[Competent Resolution Authority:</b>	[Is the Single Resolution Board (SRB) or the German Federal Financial Supervisory Authority, depending on the competence, or any authority that becomes its successor as a resolution authority.] [ ]]
<b>[Special Conditions for Redemption:</b>	<b>[In case different provisions are applicable to the relevant §§ of the Terms and Conditions, this section is to be structured in line with the §§ "For § [ ] the following applies:" and the definition is to be inserted, accordingly:]</b> Each [early redemption [(e.g. due to [termination] [or] [rescission])]] [and] [each] [repurchase] [,] [(including) [holding] [,][and] [resale] [,][and] [redemption] [,][and] [devaluation] [)] of the Notes [by the Issuer] is only permissible, [(i)] if [the Competent Supervisory Authority][and/or][the Competent Resolution Authority] [- insofar required at the relevant time -] has given its permission in accordance with the applicable regulatory provisions [[and]/[or] has not revoked it] [or, in case of an obligation to notify [the Competent Supervisory Authority][and/or][the Competent Resolution Authority], such obligation has been fulfilled][.];] [[ii)] if any further requirements in accordance with the applicable regulatory provisions are fulfilled at the [relevant] time of [early redemption] [or] [repurchase].]]

+/-Ende]“

In Option I of the Terms and Conditions § 1 (6) (b) on page

W-189- of the DIP-18-EN and of *DIP-18-DE*,

the existing building blocks named

„[+/-For Notes issued in the format for eligible liabilities, insert:“, where the definitions of KWG, Competent Supervisory Authority and Competent Resolution Authority are included so far, will be deleted.

In den Emissionsbedingungen des EPIHS-I-18 wird auf den Seiten W-167- und W-212-, folgende Definition ersetzt:

<p>„[Besondere Rückzahlungsbedingungen:</p>	<p><b>[Im Fall, dass für die relevanten §§ der Emissionsbedingungen unterschiedliche Regelungen zur Anwendung kommen, ist hier nach den §§ zu gliedern „Für § [ ] gilt:“ und die Definition einzufügen]</b>          [Jede][Jeder][Jedes]          [vorzeitige Rückzahlung [(z.B. [aufgrund einer Kündigung] [oder] [im Fall einer Anfechtung])]          [und] [jeder] [Rückkauf] [,] [(einschließlich) [das] [Halten] [,][und] [der] [Weiterverkauf][,][und] [das] [Tilgen][,][und] [das] [Entwerten] []] der Schuldverschreibungen [durch die Emittentin] ist nur zulässig.          [(i)] wenn [die Zuständige Aufsichtsbehörde] [und/oder] [die Zuständige Abwicklungsbehörde] [-soweit zum relevanten Zeitpunkt erforderlich -] entsprechend der anwendbaren aufsichtsrechtlichen Vorschriften ihre Erlaubnis erteilt [[und]/]/[oder] [diese] nicht widerrufen hat [bzw., wenn eine Mitteilungspflicht [gegenüber] [der Zuständigen Aufsichtsbehörde] [und/oder] [der Zuständigen Abwicklungsbehörde] besteht, diese erfüllt wurde][.]:]          [(ii)] wenn etwaige weitergehende Anforderungen nach den anwendbaren aufsichtsrechtlichen Vorschriften im [relevanten] Zeitpunkt [einer Vorzeitigen Rückzahlung] [oder] [des Rückkaufs] erfüllt sind.]]“</p>
---	--

In Option I der Emissionsbedingungen wird § 4 (6) auf Seite W-338- des DIP-18-DE und des DIP-18-EN, wie folgt ersetzt:

„(6) **Bezugnahmen auf Kapital** [Falls bei Schuldverschreibungen, die keine Pfandbriefe sind, die vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen anwendbar ist, einfügen: *und Zinsen*].

Bezugnahmen in diesen Emissionsbedingungen auf Kapital der Schuldverschreibungen schließen, soweit anwendbar, die folgenden Beträge ein:

den Rückzahlungsbetrag gemäß § 5 (1)

**[Zusätzlich anwendbare Beträge einfügen:**

**[Im Fall von Raten-Schuldverschreibungen einfügen:**

, die auf die Schuldverschreibungen zu leistenden Raten gemäß § 5 (1)

]

**[Falls die Emittentin ein Sonderkündigungsrecht hat, einfügen:**

, den Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag gemäß § 5 (2)

]

**[Falls die Emittentin das Wahlrecht hat, die Schuldverschreibungen ohne besondere Angabe von Gründen vorzeitig zurückzuzahlen bzw. zu tilgen, einfügen:**

, den Emittenten-Wahl-Rückzahlungsbetrag gemäß § 5 (2)

]

**[Im Fall von Nullkupon-Schuldverschreibungen, einfügen:**

, den Amortisationsbetrag gemäß § 5 (2),

]

**[Falls der Gläubiger ein Wahlrecht hat, die Schuldverschreibungen vorzeitig zu kündigen, einfügen:**

den Gläubiger-Wahl-Rückzahlungsbetrag gemäß § 5 (3)

]

**[Falls eine Automatische Rückzahlung möglich ist, einfügen:**

, den Automatischen Einlösungsbetrag gemäß § 5 (4)

]

**[Falls §14(2) anwendbar ist, einfügen:**

, den Anfechtungs-Auszahlungsbetrag gemäß § 14

]

sowie jeden Aufschlag sowie sonstige auf oder in Bezug auf die Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge.

**[+#Falls bei Schuldverschreibungen, die vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen anwendbar ist, einfügen:**

Bezugnahmen in diesen Emissionsbedingungen auf Zinsen auf Schuldverschreibungen schließen, soweit anwendbar, sämtliche gemäß § 7 zahlbaren zusätzlichen Beträge ein.

**+#-Ende]**

]

In Option I of the Terms and Conditions § 4 (6) on page W-202- of DIP-18-EN and of DIP-18-DE shall be replaced by the following:

„(6) *References to Principal* **[If Notes other than Pfandbriefe are subject to Early Redemption for Taxation Reasons insert: and Interest]**.

References in these Terms and Conditions to principal in respect of the Notes shall be deemed to include, as applicable: the Final Redemption Amount according to § 5 (1)

**[Insert additional amounts, if applicable:**

**[In the case of Instalment Notes insert:**

, the Instalment Amount(s) of the Notes according to § 5 (1)

]

**[If redeemable at the option of the Issuer without giving special reasons insert:**

, the Issuer Redemption Amount according to § 5 (2)

]

**[If the Issuer has a Special redemption right, insert:**

, the Early Redemption Amount according to § 5 (2)

]

**[In the case of Zero Coupon Notes, insert:**

, the Amortised Face Amount according to § 5 (2)

]

**[If the Holder has the Cancellation Right, insert:**

, the Holder Redemption Amount according to § 5 (3)

]

**[If Automatic Redemption is possible, insert:**

, the Automatic Redemption Amount according to § 5 (4)

]

**[If §14(2) is applicable, insert:**

, and the Rescission Payout Amount according to § 14

]

and any premium and any other amounts which may be payable under or in respect of the Notes.

**[+/-If Notes are subject to Early Redemption for Taxation Reasons insert:**

Reference in these Terms and Conditions to interest in respect of the Notes shall be deemed to include, as applicable, any additional amounts which may be payable under § 7.

**[+/-End]**

]

**In Option I der Emissionsbedingungen wird § 5(2)(a) Allgemeine Bestimmungen auf Seite W-341/-342- des DIP-18-DE und des DIP-18-EN, wie folgt ersetzt:**

**„(a) Allgemeine Bestimmungen.**

Die Schuldverschreibungen können im billigen Ermessen der Emittentin gemäß den nachfolgenden Bestimmungen dieses Unterabsatzes (a) durch Ausübung **[Falls die Emittentin das Wahlrecht hat, die Schuldverschreibungen ohne besondere Angabe von Gründen vorzeitig zurückzahlen bzw. zu tilgen, einfügen:** des ordentlichen Kündigungsrechts] [und] [der jeweils anwendbaren Sonderkündigungsrechte] gemäß [dem folgenden Unterabsatz] [den nachfolgenden Unterabsätzen] vor dem Fälligkeitstag am Vorzeitigen Rückzahlungstag und zu ihrem Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag wie jeweils nachfolgend definiert zurückgezahlt werden.

**[Im Fall von Schuldverschreibungen, die im Format für berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten begeben werden, kann soweit erforderlich die folgende Bestimmung eingefügt werden:**

**[#1**

Eine Kündigung gemäß diesem § 5(2) ist nur zulässig, wenn [die Zuständige Aufsichtsbehörde] [und/oder] [die Zuständige Abwicklungsbehörde]

**[+#1**

, soweit dies nach den zum Zeitpunkt der Kündigung anwendbaren Vorschriften erforderlich ist, der Kündigung und vorzeitigen Rückzahlung nach den anwendbaren aufsichtsrechtlichen Vorschriften die Erlaubnis erteilt hat.

**+#1-Ende]**

**[+#2**

ihre vorherige Zustimmung nach den anwendbaren aufsichtsrechtlichen Vorschriften zur Kündigung und vorzeitigen Rückzahlung erteilt hat.

**+#2-Ende]**

**#1-Ende]**

**[#2**

Eine Kündigung gemäß diesem § 5(2) steht unter dem Vorbehalt der Erfüllung der Besonderen Rückzahlungsbedingungen.

Die "**Besonderen Rückzahlungsbedingungen**" sind an einem Tag in Bezug auf eine geplante vorzeitige Rückzahlung oder einen geplanten Rückkauf der Schuldverschreibungen erfüllt, wenn

(i) [die Zuständige Aufsichtsbehörde] [und/oder] [die Zuständige Abwicklungsbehörde] ihre vorherige Zustimmung nach den anwendbaren aufsichtsrechtlichen Vorschriften zur vorzeitigen Rückzahlung bzw. zu dem Rückkauf (soweit erforderlich) erteilt und bis zu diesem Tag nicht widerrufen hat; und

(ii) etwaige weitergehende Anforderungen nach den anwendbaren aufsichtsrechtlichen Vorschriften im Zeitpunkt der Vorzeitigen Rückzahlung oder des Rückkaufs erfüllt sind.

**#2-Ende]**

**#3**

Im Fall einer Kündigung [gemäß diesem § 5(2)] sind die [in §1(6)(b) definierten] Besonderen Rückzahlungsbedingungen zu beachten.

**#3-Ende]**

**]**

Die Ausübung des jeweiligen Kündigungsrechts (der „Zeitpunkt der Kündigung“) erfolgt **[Zusätzlich einfügen, sofern Kündigungsrechte mit einer Kündigungsfrist bestehen:** – unter Einhaltung einer etwaigen Kündigungsfrist – ] entsprechend der nachfolgenden Bestimmungen durch Mitteilung (die „Kündigungsmittelteil“ gemäß § 12.

Die Kündigung ist unwiderruflich. Die Bekanntmachung wird die folgenden Angaben enthalten:

- (1) die Bezeichnung der zurückzahlenden Serie von Schuldverschreibungen;
- (2) eine Erklärung, ob diese Serie ganz oder teilweise zurückgezahlt wird und im letzteren Fall die Anzahl der zurückzahlenden Schuldverschreibungen;
- (3) den Vorzeitigen Rückzahlungstag (wie nachstehend definiert);
- (4) den Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag (wie nachstehend definiert) bzw. Angaben zu seiner Ermittlung/Berechnung, zu dem die Schuldverschreibungen zurückgezahlt werden;
- (5) eine zusammenfassende Erklärung bzw. einen Verweis auf die Emissionsbedingungen, welche die das vorzeitige Rückzahlungsrecht der Emittentin begründenden Umstände darlegt bzw. bezeichnet.

**[Im Fall, dass ein anwendbares Kündigungsrecht die teilweise vorzeitige Rückzahlung gewährt, zusätzlich einfügen:**

Wenn die Schuldverschreibungen nur teilweise zurückgezahlt werden, werden die zurückzahlenden Schuldverschreibungen nach den Regeln des betreffenden Clearing-Systems ausgewählt **[Falls die Globalurkunde eine NGN ist, einfügen:** (was in den Unterlagen des Clearing Systems nach dessen Ermessen entweder durch einen Pool-Faktor oder durch eine Verringerung des Nennbetrags widerzuspiegeln ist)].]

Mit der Zahlung des Vorzeitigen Rückzahlungsbetrags erlöschen alle Rechte aus den eingelösten Schuldverschreibungen.

Hierfür und für die Zwecke der nachfolgenden Bestimmungen [in Unterabsatz [(b)] [,] [und] [(c)] [,] [und] [bis] [(d)][(e)]] [in den Unterabsätzen] gelten die folgenden Definitionen:

<p><b>Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag:</b></p>	<p>Ist  <b>[Im Fall von Sonderkündigungsrechten gemäß Unterabsatz (c), (d) und/oder (e) zusätzlich einfügen:</b>                      der im jeweils anwendbaren nachfolgenden Unterabsatz definierte Vorzeitige Rückzahlungsbetrag]  <b>[Im Fall des Emittentenwahlrechts gemäß Unterabsatz (b) (zusätzlich einfügen:</b> [bzw.] der in Unterabsatz (b) definierte Emittenten-Wahl-Rückzahlungsbetrag].</p>
<p><b>Vorzeitiger Rückzahlungstag:</b></p>	<p>Ist  <b>[Im Fall von Sonderkündigungsrechten gemäß Unterabsatz (c), (d) und/oder (e) zusätzlich einfügen:</b>                      der im jeweils anwendbaren nachfolgenden Unterabsatz definierte Vorzeitige Rückzahlungstag]  <b>[Im Fall des Emittentenwahlrechts gemäß Unterabsatz (b) gegebenenfalls zusätzlich einfügen:</b> [bzw.] der in Unterabsatz (b) definierte Emittenten-Wahl-Rückzahlungstag].</p>
<p><b>[Festgelegter Kündigungstermin:</b></p>	<p>[Ist der] [Sind die] nachfolgend in Unterabsatz [(b)][ ] definierte[n] Festgelegte[n] Kündigungstermin[e].]“</p>

**In Option I of the Terms and Conditions § 5(2)(a) General Provisions on page W-205/-206- of DIP-18-EN and of DIP-18-DE shall be replaced by the following:**

**„(a) General Provisions.**

The Notes may be redeemed, in the Issuer's reasonable discretion, according to the following provisions of this sub-paragraph (a) by exercising [If the Issuer has the option to repay or, as the case may be, redeem the Notes early without giving any reason, insert: the Ordinary redemption right] [and] [the Special redemption rights] according to [the following sub-paragraph] [the following sub-paragraphs] prior to the Maturity Date on the Early Redemption Date and in the Early Redemption Amount, each as defined as follows. [In case of Notes issued in the format for eligible liabilities, the following provision may be inserted if necessary: #1

Redemption in accordance with § 5(2) is only permissible if [the Competent Supervisory Authority][and/or] [the Competent Resolution Authority]

[+#1

, insofar as such permission is required by the provisions applicable at the time of termination, has granted permission for termination and early redemption in accordance with the applicable regulatory provisions.

+#1-End]

[+#2

has granted its prior permission for termination and early redemption in accordance with the applicable regulatory provisions.

+#2-End]

#1-End]

[#2

A termination in accordance with § 5(2) is subject to fulfilment of the Special Conditions for Redemption.

The "Special Conditions for Redemption" are fulfilled on a day with respect to a planned early redemption or a planned repurchase of the Notes if

- (i) [the Competent Supervisory Authority][and/or][the Competent Resolution Authority] has given its prior consent in accordance with the applicable regulatory provisions for early redemption or repurchase (if necessary) and has not revoked it by that date; and
- (ii) any further requirements in accordance with the applicable regulatory provisions are fulfilled at the time of early redemption or repurchase.

#2-End]

#3

In case of a redemption [according to §5(2)] the Special Redemption Conditions [defined in §1(6)(b)] shall be considered.

#3-Ende]

]

The exercise of the respective termination right (the "Termination Date") is effected [If a cancellation period has to be respected, insert: - under observation of the applicable cancellation period -] in accordance with the provisions stated below by Notice (the "Termination Notice") in accordance with § 12.

The Termination is irrevocable. The notice will include the following information:

- (1) description of the Series of Notes to be redeemed;
- (2) a declaration whether the Series shall be redeemed in total or in part and, in the latter case the number of Notes of the Notes to be redeemed;
- (3) the Early Redemption Date (as defined below);
- (4) the Early Redemption Amount (as defined below) or information regarding its determination/calculation for which the Notes are redeemed;
- (5) a brief explanation or a cross reference to the Terms and Conditions that state the circumstances justifying the Early Redemption.

[In the case that an applicable Termination Right allows for partly early redemption insert additionally:

In the case of a partial redemption of Notes, Notes to be redeemed shall be selected in accordance with the rules of the relevant Clearing System

[In the case the Global Note is an NGN insert: (to be reflected in the records of the Clearing System as either a pool factor or a reduction in Nominal Amount, in its discretion)].

]

Upon payment of the Early Redemption Amount, all rights deriving from the redeemed Notes expire.

The following definitions shall apply to these and the provisions following [under sub-paragraph [(b)] [.] [and] [(c)] [.] [and] [through] [(d)][(e)]] [under the sub-paragraphs]:

<b>Early Redemption Amount:</b>	<p>Is  <b>[In the case of Special redemption rights according to sub-paragraph (c), (d) and/or (e) insert additionally:</b>  the Early Redemption Amount as defined in the respective applicable following sub-paragraph]  <b>[In the case of an Issuer's option according to sub-paragraph (b) insert additionally:</b>  [or] the Issuer Call Redemption Amount as defined in sub-paragraph (b)].</p>
<b>Early Redemption Date:</b>	<p>Is  <b>[In the case of Special redemption rights according to sub-paragraph (c) (d) and/or (e) insert additionally:</b>  the Early Redemption Date as defined in the respective applicable following sub-paragraph  <b>[In the case of an Issuer's option according to sub-paragraph (b) insert (additionally, if applicable):</b>  [or] the Issuer Redemption Date as defined in sub-paragraph (b)].</p>
<b>[Specified Termination Date:</b>	<p>[Is the] [Are the] defined Specified Termination Date[s] as defined in sub-paragraph [(b)][ ] below.]”</p>

**In Option I der Emissionsbedingungen wird § 5(2) Unterabsatz (b), (c) und (e) im Baustein**

**„[Im Fall von Schuldverschreibungen, die im Format für berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten begeben werden, einfügen: .....“ und im Unterabsatz (d) im Baustein „##2-Für Schuldverschreibungen die im Format für berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten begeben werden, einfügen: ...“ jeweils nach #2-Ende] auf den Seiten W-343-/-345-/-348-/-350- des DIP-18-DE und des DIP-18-EN, der folgende zusätzliche Baustein eingefügt:**

**„#3:**

Im Fall einer Kündigung nach diesem Unterabsatz sind die [in §1(6)(b) definierten] Besonderen Rückzahlungsbedingungen zu beachten.

**#3-Ende“**

**In Option I der Emissionsbedingungen wird § 10 (1) auf der Seite**

**W-361- des DIP-18-DE und des DIP-18-EN, der erste Absatz bis vor (i) wie folgt ersetzt:**

„Die Emittentin ist [Für Schuldverschreibungen, die im Format für berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten begeben werden:

**#1:**

mit Erlaubnis der [Zuständigen Aufsichtsbehörde] [und/oder] [der] [Zuständigen Abwicklungsbehörde] nach den anwendbaren aufsichtsrechtlichen Vorschriften, soweit eine solche Erlaubnis erforderlich ist,

**#1-Ende**

**#2**

vorbehaltlich der Erfüllung etwaiger zum relevanten Zeitpunkt erforderlicher aufsichtsrechtlicher Vorschriften,

**#2-Ende]**

**]**

jederzeit berechtigt, sofern sie sich nicht mit einer Zahlung von Kapital oder etwaigen Zinsen auf die Schuldverschreibungen in Verzug befindet, ohne Zustimmung der Gläubiger an ihrer Stelle eine andere Gesellschaft (deren stimmberechtigtes Kapital mehrheitlich unmittelbar oder mittelbar von der Emittentin gehalten wird, vorausgesetzt, dass nach ihrer vernünftigen Einschätzung,“

**In Option I der Emissionsbedingungen § 11 im Baustein**

**„#2-Für Schuldverschreibungen die im Format für berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten begeben werden:.....“ wird nach #2-Ende] auf der Seite**

**W-362- des DIP-18-DE und des DIP-18-EN**

**der folgende zusätzliche Baustein #3 eingefügt und der letzte Absatz in „(2) Rückkauf“ wie folgt ersetzt:**

**„#3:**

Im Fall eines Rückkaufs nach diesem Absatz sind die [in §1(6)(b) definierten] Besonderen Rückzahlungsbedingungen zu beachten.

**#3-Ende]**

**]**

Die von der Emittentin erworbenen Schuldverschreibungen können jederzeit nach Wahl der Emittentin von ihr [jeweils] [ - unter Beachtung der Besonderen Rückzahlungsbedingungen -] gehalten[,] [und] [- unter Beachtung der Besonderen Rückzahlungsbedingungen -] weiterverkauft[,] [sowie][jeweils] [mit Erlaubnis [der Zuständigen Aufsichtsbehörde] [und/oder] [der Zuständigen Abwicklungsbehörde] , soweit dies nach dann anwendbaren aufsichtsrechtlichen Vorschriften erforderlich ist,] [- unter Beachtung der Besonderen Rückzahlungsbedingungen -] getilgt oder [- unter Beachtung der Besonderen Rückzahlungsbedingungen -] bei der Emissionsstelle zwecks Entwertung eingereicht werden. Sofern diese Käufe durch öffentliches Angebot erfolgen, muss dieses Angebot allen Gläubigern gemacht werden.“

**In Option I und II der Emissionsbedingungen § 11 im Baustein**

**„#2-Für Schuldverschreibungen, die im Format für berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten begeben werden, kann soweit erforderlich, einfügt werden:.....“ wird auf der**

**Seite W-201- und W-271- des EPIHS-I-18**

**der letzte Absatz in „(2) Rückkauf“ wie folgt ersetzt:**

„Die von der Emittentin erworbenen Schuldverschreibungen können jederzeit nach Wahl der Emittentin von ihr [jeweils] [ - unter Beachtung der Besonderen Rückzahlungsbedingungen -] gehalten[,] [und] [- unter Beachtung der Besonderen Rückzahlungsbedingungen -] weiterverkauft[,] [sowie][jeweils] [mit Erlaubnis [der Zuständigen Aufsichtsbehörde] [und/oder] [der Zuständigen Abwicklungsbehörde] , soweit dies nach dann anwendbaren aufsichtsrechtlichen Vorschriften erforderlich ist,] [- unter Beachtung der Besonderen Rückzahlungsbedingungen -] getilgt oder [- unter Beachtung der Besonderen Rückzahlungsbedingungen -] bei der Emissionsstelle zwecks Entwertung eingereicht werden. Sofern diese Käufe durch öffentliches Angebot erfolgen, muss dieses Angebot allen Gläubigern gemacht werden.“

**In Option I der Emissionsbedingungen § 14 im Baustein**

**[Im Fall von Schuldverschreibungen, die im Format für berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten begeben werden, einfügen: .....“ wird nach #2-Ende] auf der Seite**

**W-364- des DIP-18-DE und des DIP-18-EN,**

**der folgende zusätzliche Baustein eingefügt:**

**„#3:**

Im Fall einer Anfechtung nach diesem Absatz sind die [in §1(6)(b) definierten] Besonderen Rückzahlungsbedingungen zu beachten.

**#3-Ende“**

**In Option I of the Terms and Conditions § 5(2) sub-paragraph (b), (c) and (e) in building block**  
**„[In case of Notes issued in the format for eligible liabilities, insert: .....“ and in sub-paragraph (d) in building block**  
**##2-For Notes issued in the format for eligible liabilities insert: ...“ after #2-End] on pages**  
**W-207-/-209-/-212-/-214- of DIP-18-EN and of DIP-18-DE,**  
**the following additional building block is inserted:**

**„#3:**  
 In case of a redemption according to this sub-paragraph the Special Redemption Conditions [defined in §1(6)(b)] shall be considered.  
**#3-Ende“**

**In Option I of the Terms and Conditions § 10 (1) on page**  
**W-225- of DIP-18-EN and of DIP-18-DE,**  
**the first paragraph until (i) will be replaced as follows:**

„The Issuer may  
**[For Notes issued in the format for eligible liabilities:**  
**#1:**  
 with the permission of [the Competent Supervisory Authority] [and/or] [the Competent Resolution Authority] in accordance with the applicable supervisory law provisions [ , if such permission is required] **#1-Ende**  
**#2**  
 subject to the fulfilment of the required regulatory provisions applicable at the relevant time **#2-Ende]**  
 ]  
 , without the consent of the Holders, if no payment of principal or interest, if any, on any of the Notes is in default, at any time substitute for the Issuer any company (in which the Issuer holds directly, or indirectly, the majority of the voting capital provided that, in its reasonable judgement the Issuer“

**In Option I of the Terms and Conditions § 11 in building block**  
**”[In case of Notes issued in the format for eligible liabilities, insert: .....“ after #2-End] on page**  
**W-226- of DIP-18-EN and of DIP-18-DE,**  
**the following additional building block #3 is inserted and the last paragraph in “(2) Repurchase” shall be replaced by the following:**

**„#3:**  
 In case of a repurchase according to this paragraph the Special Redemption Conditions [defined in §1(6)(b)] shall be considered.  
**#3-Ende”**

The Notes purchased by the Issuer may, at the option of the Issuer [each] [- under consideration of the Special Redemption Conditions -] be held[,] [and] [- under consideration of the Special Redemption Conditions -] resold[,] [as well as] [each] [and if necessary with the permission of [the Competent Supervisory Authority] [and/or] [the Competent Resolution Authority] according to the applicable regulatory provisions.] [or] [- under consideration of the Special Redemption Conditions -] [be] redeemed or [- under consideration of the Special Redemption Conditions -] [be] deposited with the Issuing Agent for the purpose of devaluation. If such purchases are made by means of a public offer, this offer must be made to all Holders.”

**In Option I of the Terms and Conditions § 14 in building block**  
**“[In case of Notes issued in the format for eligible liabilities, insert: ...“ after #2-End] on page**  
**W-228- of DIP-18-EN and of DIP-18-DE,**  
**the following additional building block is inserted:**

**„#3:**  
 In case of a rescission according to this paragraph the Special Redemption Conditions [defined in §1(6)(b)] shall be considered.  
**#3-Ende“**

#### **B.4. Korrekturen in Teil A - Zusammenfassung des Prospekts – Abschnitt C –**

**Im EPBSV-I-18 wird auf der Seite**

**Z-10- der Absatz unter „Rangfolge der Schuldverschreibung (Status)“ wie folgend ersetzt:**

„Die Schuldverschreibungen begründen direkte, nicht besicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die untereinander und mit allen anderen nicht besicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig sind, sofern diesen anderen Verbindlichkeiten nicht durch zwingende gesetzliche Bestimmungen ein Vorrang oder niedrigerer Rang im Insolvenzverfahren eingeräumt wird oder in deren vertraglichen Bedingungen nicht ausdrücklich auf einen niedrigeren Rang im Insolvenzverfahren hingewiesen wird.“

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

# „Deka

**DekaBank**

**Deutsche Girozentrale**

Mainzer Landstraße 16

60325 Frankfurt

Postfach 11 05 23

60040 Frankfurt

Telefon: (0 69) 71 47-0

Telefax: (0 69) 71 47-13 76

[www.dekabanke.de](http://www.dekabanke.de)

 **Finanzgruppe**