



## 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**“ genannt  
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,  
also referred to as “**DekaBank Group**” or the “**Group**” -

### **Nachtrag vom 8. Juni 2012** **Supplement dated 8 June 2012**

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

*Dieses Dokument ist ein Nachtrag gemäß Artikel 16 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)*

*(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 (the “**Prospectus Directive**”) in connection with article 13 of the Luxembourg Act on Securities Prospectuses (*loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières*)

(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**

**Dieser Nachtrag ist zugleich:**

**Nachtrag Nr. 1 zum**

**Prospekt vom 26. April 2012**

in Bezug auf das €35,000,000,000  
Euro Medium Term Note Programme  
der DekaBank Deutsche Girozentrale  
(in deutscher Sprache, für die enthaltenen Basisprospekte  
in deutscher Sprache)

**Hinweis zur Notifizierung\*:**

Deutschland

- im Folgenden der „**Prospekt**“ -

sowie

**Nachtrag Nr. 1 zum**

**Registrierungsformular der DekaBank**

**vom 26. April 2012**

(in deutscher Sprache)

- im Folgenden das „**Registrierungsformular**“ oder  
„**RD**“ -

**This Supplement is at the same time:**

**Supplement No. 1, regarding**

**Prospectus dated 26 April 2012**

with regard to the €35,000,000,000  
Euro Medium Term Note Programme  
of the DekaBank Deutsche Girozentrale  
(drawn up in the English language for the base  
prospectuses in the English language)

**Notice for notification\*:**

Germany

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

as well as

**Supplement No. 1, regarding**

**Registration Document of the DekaBank**

**dated 26 April 2012**

(in the English language)

- hereinafter referred to as the “**Registration Document**”  
or “**RD**” -

\* 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 im Registrierungsformular – Geschäftsgang und Aussichten [RD – C.6.]	6	B.1. Changes / Amendments to the Registration Document – Recent Developments and Outlook [RD – C.6.]	7
B.2. Änderungen / Ergänzungen im Prospekt	6	B.2. Changes / Amendments to the Prospectus	7
B.2.1. Änderungen / Ergänzungen in der Zusammenfassung des Prospekts – Abschnitt „Rating“	6	B.2.1. Changes / Amendments to the Summary of the Prospectus – Section “Rating”	7
B.2.2. Änderungen / Ergänzungen – Wichtige Hinweise und allgemeine Informationen – C.4. Andere Allgemeine Informationen – 5. Rating. [Teil C]	6	B.2.2. Changes / Amendments – Important Notice and General Information – C.4. Other General Information – 5. Rating [Part C]	7
B.2.3. Änderungen / Ergänzungen der Informationen zur Emittentin [Teil F]	6	B.2.3. Changes / Amendments to the Information about the Issuer [Part F]	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 verändern könnten.

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

Anleger, die auf Basis des Prospekts 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 noch keine Erfüllung eingetreten ist. 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, 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 pursuant to A4 below, to withdraw their acceptances, provided that the purchase has not yet been completed.

### **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 according to the particular document, whose part it is.

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

Mitte Februar 2012 wurde von Moody's ein europaweiter Review-Prozess aufgrund der Krise in der Eurozone und den beobachteten Störungen an den Finanzmärkten initiiert. In diesem Zusammenhang wurde das langfristige ungarantierte Rating („Langfristrating“) der DekaBank mit einem „review for downgrade“ versehen. Das kurzfristige ungarantierte Rating („Kurzfristrating“) wurde bestätigt. Nunmehr erfolgte am 6. Juni 2012 die Veröffentlichung der Ratingherabsetzung (downgrade) für das Langfristrating.

#### B.1. Änderungen /Ergänzungen im Registrierungsformular – Geschäftsgang und Aussichten [RD – C.6.]

Der letzte Satz des Abschnitts Geschäftsgang im Kapitel C.6. (RD Seite 46) wird wie folgt ersetzt:

„Nunmehr erfolgte am 6. Juni 2012 die Veröffentlichung der Ratingherabsetzung (downgrade) der DekaBank in Bezug auf ihr Langfristrating um eine Ratingstufe (sogenannter „notch“) von Aa3 auf A1. Das Kurzfristrating ist davon nicht betroffen und bleibt unverändert bei P-1.“

#### B.2. Änderungen / Ergänzungen im Prospekt

##### B.2.1. Änderungen / Ergänzungen in der Zusammenfassung des Prospekts – Abschnitt „Rating“

Der erste Absatz und die Tabelle im Abschnitt „Rating“ (Seite 45) werden wie folgt ersetzt:

„Rating: Die Emittentin hat von den Rating-Agenturen S&P und Moody's Ratings für ungarantierte Verbindlichkeiten erhalten.<sup>1</sup> Zum Datum dieses Nachtrags (8. Juni 2012) sind dies die folgenden Ratings:

	S&P	Moody's
Langfristrating	A	A1
Kurzfristrating	A-1	P-1

“

##### B.2.2. Änderungen / Ergänzungen –Wichtige Hinweise und allgemeine Informationen – C.4. Andere Allgemeine Informationen – 5. Rating [Teil C]

Der erste Absatz und die Tabelle im Abschnitt „Rating“ Kapitel C.4.5. (Seite 122) werden wie folgt ersetzt:

„Die Emittentin hat von den Rating-Agenturen Moody's Deutschland GmbH, Frankfurt am Main, („**Moody's**“), und Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited, UK (Niederlassung Deutschland), Frankfurt am Main, („**S&P**“), Ratings für ungarantierte Verbindlichkeiten erhalten. Zum Datum dieses Nachtrags (8. Juni 2012) sind dies die folgenden Ratings:

	S&P	Moody's
Langfristrating	A	A1
Kurzfristrating	A-1	P-1

“

##### B.2.3. 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 dem folgenden Nachtrag:

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

<sup>1</sup> Moody's Deutschland GmbH, Frankfurt am Main, („**Moody's**“), und Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited, UK (Niederlassung Deutschland), Frankfurt am Main, („**S&P**“) haben ihren Sitz in der Europäischen Union, sie sind gemäß der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 über Ratingagenturen registriert und auf der Liste der Ratingagenturen genannt, die in Übereinstimmung mit dieser Verordnung registriert sind und die unter [www.esma.eu](http://www.esma.eu) veröffentlicht wurde.

## B. Supplemental Information

### Changes / Amendments

Prompted by the crisis in the eurozone and the observed disruptions in the financial markets, Moody's initiated a review process throughout Europe in mid-February 2012. In this context, DekaBank's long-term unsecured debt rating ("Long-term rating") was put on review for downgrade. The short-term unsecured debt rating ("Short-term rating") was affirmed. On 6 June 2012 the rating downgrade of the Long-term rating was published.

#### B.1. Changes / Amendments of the Registration Document – Recent Developments and outlook [RD – C.6.]

The last sentence of section Recent Developments of part C.6. (RD page 47) shall be replaced by the following:

"As published on 6 June 2012 DekaBank's Long-term rating has been downgraded by one ratinggrade (so called "notch") from Aa3 to A1. The short-term rating was not affected from this and was unchanged affirmed as P-1."

#### B.2. Changes / Amendments to the Prospectus

##### B.2.1. Changes / Amendments to the Summary of the Prospectus – Section "Rating"

The first paragraph and the table in section "Rating" (Page 25) shall be replaced by the following:

"Rating: The Issuer has obtained ratings for the Issuer's unsecured debt obligations from S&P and Moody's.<sup>2</sup> Such ratings are as at the date of this Supplement (8 June 2012) as follows:

	S&P	Moody's
Long-term rating	A	A1
Short-term rating	A-1	P-1

”

##### B.2.2. Changes / Amendments – Important Notice and General Information – C.4. Other General Information – 5. Rating [Part C]

The first paragraph and the table in part "Rating" on page 106 of the Prospectus shall be replaced by the following:

"The Issuer has obtained ratings for the Issuer's unsecured debt obligations from Moody's Deutschland GmbH, Frankfurt / Main, ("Moody's"), and Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited, UK (Niederlassung Deutschland), Frankfurt / Main, ("S&P"). Such ratings are as at the date of this Supplement (8 June 2012) as follows:

	S&P	Moody's
Long-term rating	A	A1
Short-term rating	A-1	P-1

”

##### B.2.3. 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 Supplement:

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

<sup>2</sup> Moody's Deutschland GmbH, Frankfurt / Main, ("Moody's"), and Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited, UK (Niederlassung Deutschland), Frankfurt / Main, ("S&P") are established in the European Union, are registered under Regulation (EC) No. 1060/2009 on credit rating agencies and mentioned on the list of credit rating agencies registered in accordance with this regulation published under [www.esma.eu](http://www.esma.eu).

**„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**