

6. Mai 2015



Norddeutsche Landesbank Girozentrale
Hannover

Nachtrag Nr. 2 gemäß § 16 Absatz (1) WpPG der Norddeutsche Landesbank – Girozentrale – zu dem bereits veröffentlichten Basisprospekt für NORD/LB Schuldverschreibungen und Pfandbriefe vom 8. Oktober 2014, geändert durch den Nachtrag Nr. 1 vom 17. Dezember 2014 (der „Basisprospekt“)

(im Folgenden der „**Nachtrag Nr. 2**“).

INHALTSVERZEICHNIS

	Seite
I. WIDERRUFSRECHT UND VERÄNDERUNGEN	3
II. ÄNDERUNGEN DER ZUSAMMENFASSUNG	4
III. ÄNDERUNGEN DER RISIKOFAKTOREN	5
IV. ÄNDERUNG DER BESCHREIBUNG DER NORDDEUTSCHE LANDESBANK – GIROZENTRALE –	6
V. ÄNDERUNG DER GENERELLEN INFORMATIONEN	6
VI. VERANTWORTUNG	U-1

I. WIDERRUFSRECHT UND VERÄNDERUNGEN

Nach § 16 Absatz (3) Satz (1) WpPG haben Anleger, die vor der Veröffentlichung des Nachtrags Nr. 2 eine auf den Erwerb oder die Zeichnung der Wertpapiere gerichtete Willenserklärung abgegeben haben, das Recht, diese innerhalb von zwei Werktagen nach Veröffentlichung des Nachtrags Nr. 2 zu widerrufen, sofern der neue Umstand oder die Unrichtigkeit gemäß § 16 Absatz (1) WpPG vor dem endgültigen Schluss des öffentlichen Angebots und vor der Lieferung der Wertpapiere eingetreten ist.

Der für den Nachtrag Nr. 2 maßgebliche neue Umstand ist am 28. April 2015 gegen 10:30 Uhr eingetreten, da zu diesem Zeitpunkt der Konzernabschluss des NORD/LB Konzerns für den Zeitraum vom 1. Januar 2014 bis zum 31. Dezember 2014 (der „**Konzernabschluss 2014**“) und der Einzelabschluss der Norddeutsche Landesbank – Girozentrale – für den Zeitraum vom 1. Januar 2014 bis zum 31. Dezember 2014 (der „**Einzelabschluss 2014**“) veröffentlicht wurden.

Aufgrund dieser Veröffentlichung wurden die nachfolgenden Änderungen vorgenommen.

Der Widerruf ist an die Norddeutsche Landesbank – Girozentrale –, Friedrichswall 10, 30159 Hannover, zu richten.

II. ÄNDERUNG DER ZUSAMMENFASSUNG

1. Der in dem Kapitel I. „**Zusammenfassung**“ in dem Abschnitt A. „**Einleitung und Warnhinweise**“ enthaltene zweite Satz des Elements **A.1** wird gelöscht und wie folgt neu gefasst:

[...]

„Der Anleger sollte jede Entscheidung, in die Schuldverschreibungen zu investieren, auf den Prospekt als Ganzen, einschließlich der durch Verweis einbezogenen Dokumente, etwaiger Nachträge und der Endgültigen Bedingungen stützen.“

Die weiteren Absätze bleiben unberührt.

2. Das in dem Kapitel I. „**Zusammenfassung**“ in dem Abschnitt B. „**Emittentin**“ enthaltene Element **B.12** wird gelöscht und wie folgt neu gefasst:

B.12

Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen über den Emittenten, die für jedes Geschäftsjahr des von den historischen Finanzinformationen abgedeckten Zeitraums und für jeden nachfolgenden Zwischenberichtszeitraum vorgelegt werden, sowie Vergleichsdaten für den gleichen Zeitraum des vorangegangenen Geschäftsjahrs, es sei denn, diese Anforderung ist durch Vorlage der Bilanzdaten zum Jahresende	Quellen: Geprüfter Konzernabschluss des NORD/LB Konzerns für das Geschäftsjahr 2014 und geprüfter Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2013.			
	Erfolgszahlen	1.1.-31.12. 2014 (in Mio €)	1.1.-31.12. 2013 (in Mio €)*	1.1.-31.12. 2013 (in Mio €)
	Zinsüberschuss	1.985	1.931	1.931
	Risikovorsorge im Kreditgeschäft	735	846	846
	Provisionsüberschuss	185	163	163
	Ergebnis aus erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten	87	83	83
	Ergebnis aus Hedge Accounting	43	-10	-10
	Ergebnis aus Finanzanlagen	-3	11	11
	Ergebnis aus at Equity bewerteten Unternehmen	-37	33	33
	Verwaltungsaufwand	1.125	1.167	1.166
	Sonstiges betriebliches Ergebnis	-75	49	69
	Ergebnis vor Umstrukturierung und Steuer	325	247	268
	Umstrukturierungsergebnis	-48	-38	-38
	Aufwendungen für öffentliche Garantien in Verbindung mit Umstrukturierungen	1	69	69
	Ergebnis vor Steuern	276	140	161
	Ertragsteuern	71	-84	-84
	Konzernergebnis	205	224	245
	* nach Anpassung IFRS 10 2013			
	Kennzahlen	31.12. 2014 (in %)	31.12. 2013 (in %)	31.12. 2013 (in %)
	Cost-Income-Ratio (CIR)*	51,40	51,90	51,4
	Return-on-Equity (RoE)**	3,80	1,80	2,1
	* Verwaltungsaufwand/Erträge gesamt einschließlich Saldo Sonstige Erträge/Aufwendungen			
	** Ergebnis vor Steuern/ nachhaltiges handelsrechtliches Eigenkapital (= bilanzielles Eigenkapital - Neubewertungsrücklagen - Ergebnis nach Steuern)			
	31.12.		31.12.	

erfüllt	Bilanzzahlen	2014	2013
		(in Mio €)	(in Mio €)
	Summe Aktiva / Summe Passiva	197.607	200.823
	Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	57.996	54.859
	Forderungen an Kunden	108.255	107.604
	Eigenkapital	7.902	8.169
	Regulatorische Kennzahlen *	31.12.	31.12.
		2014	2013
	Gesamt-Kernkapital in Mio €	7.381	8.112
	Eigenmittel in Mio €	9.123	9.811
	Risiko gewichtete Aktiva in Mio €	69.231	68.500
	Eigenmittelquote in %	13,18%	14,32%
	Gesamt-Kernkapitalquote in %	10,66%	11,84%
* Die aufsichtsrechtlichen Konzerndaten für den 31. Dezember 2014 wurden entsprechend den ab 1. Januar 2014 geltenden Regelungen der EU-Kapitaladäquanzverordnung (CRR) ermittelt. Die Vergleichszahlen zum 31. Dezember basieren materiell weiterhin auf den bis Jahresende 2013 gültigen Regelungen des deutschen Kreditwesengesetzes, sind aber an die Logik der CRR-Regelungen angepasst.			
Trend Information	Seit dem 31. Dezember 2014, dem Bilanzstichtag für den letzten veröffentlichten geprüften Abschluss, sind keine wesentlichen negativen Veränderungen in den Aussichten der Emittentin eingetreten.		
Wesentliche Veränderungen bei Finanzlage oder Handelsposition des Emittenten	Entfällt; seit dem 31. Dezember 2014, dem Bilanzstichtag für den letzten veröffentlichten geprüften Konzernabschluss, sind keine wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage oder der Handelsposition der Emittentin und des NORD/LB Konzerns eingetreten.		

III. ÄNDERUNG DER RISIKOFAKTOREN

Im Kapitel II. „**Risikofaktoren**“ wird nach seiner Überschrift der Unterabschnitt „Risiken in Bezug auf die Emittentin“ gelöscht und wie folgt neu gefasst:

„Die Risiken in Bezug auf die Norddeutsche Landesbank – Girozentrale- (die „**Emittentin**“) sind im Registrierungsformular der Norddeutsche Landesbank – Girozentrale – vom 4. August 2014 aktualisiert durch den Nachtrag Nr. 1 vom 16. September 2014, den Nachtrag Nr. 2 vom 11. Dezember 2014 und den Nachtrag Nr. 3 vom 6. Mai 2015 unter 1.1. Risikofaktoren, enthalten.

Der Unterabschnitt „Risiken in Bezug auf die Schuldverschreibungen“ bleibt unverändert bestehen.

IV. ÄNDERUNG DER BESCHREIBUNG DER NORDDEUTSCHE LANDESBANK – GIROZENTRALE –

Das Kapitel IV. „**Beschreibung der Norddeutsche Landesbank – Girozentrale** –“ innerhalb des Basisprospekts wird gelöscht und wie folgt neu gefasst:

Die Beschreibung der Norddeutsche Landesbank – Girozentrale – (die „**Emittentin**“) einschließlich der Informationen über ihre Vermögens-, Finanz- und Ertragslage ist im Registrierungsformular der Norddeutsche Landesbank – Girozentrale – vom 4. August 2014, wie durch den Nachtrag Nr. 1 vom 16. September 2014, den Nachtrag Nr. 2 vom 11. Dezember 2014 und den Nachtrag Nr. 3 vom 6. Mai 2015 aktualisiert, enthalten.

Der Inhalt des Registrierungsformulars vom 4. August 2014, wie durch den Nachtrag Nr. 1 vom 16. September 2014, den Nachtrag Nr. 2 vom 11. Dezember 2014 und den Nachtrag Nr. 3 vom 6. Mai 2015 aktualisiert werden per Verweis in diesen Basisprospekt einbezogen (siehe in diesem Basisprospekt Abschnitt X. unter Nummer 6 „Einbeziehung von Angaben in Form eines Verweises“).

V. ÄNDERUNG DER GENERELLEN INFORMATIONEN

1. Im Kapitel XI. „**Generelle Informationen**“ wird die Ziffer 5 „**Einsehbare Dokumente**“ gelöscht und wie folgt neu gefasst:

Die nachfolgenden Dokumente sind während der Öffnungszeiten bei der Norddeutsche Landesbank – Girozentrale –, Friedrichswall 10, 30159 Hannover einsehbar und erhältlich:

- das Registrierungsformular vom 4. August 2014 (das „**Registrierungsformular**“), wie durch den Nachtrag Nr. 1 vom 16. September 2014, den Nachtrag Nr. 2 vom 11. Dezember 2014 und den Nachtrag Nr. 3 vom 6. Mai 2015 aktualisiert, mit Angaben zur Geschäftstätigkeit und zur finanziellen Lage der Emittentin einschließlich
- die Geschäftsberichte des NORD/LB Konzerns für die Geschäftsjahre 2013 und 2014, die jeweils den Konzernabschluss für die Jahre 2013 und 2014 enthalten,
- des Geschäftsberichts der Norddeutsche Landesbank – Girozentrale – für das Geschäftsjahr 2014, der den Einzelabschluss 2014 enthält.

Das Registrierungsformular vom 4. August 2014, geändert durch den Nachtrag Nr. 1 vom 16. September 2014, den Nachtrag Nr. 2 vom 11. Dezember 2014 und den Nachtrag Nr. 3 vom 6. Mai 2015, sind zudem über die Internetseite der Emittentin (<http://www.nordlb.de> – NORD/LB Kapitalmarktportal) erhältlich.

Die Konzernabschlüsse des NORD/LB Konzerns für das Geschäftsjahr 2014 und das Geschäftsjahr 2013 sowie der Einzelabschluss 2014 der Emittentin sind unter der oben angegebenen Anschrift als Druckfassung oder auch in elektronischer Form auf der Internetseite <http://www.nordlb.de> (NORD/LB Kapitalmarktportal) erhältlich.

2. Im Kapitel XI. „**Generelle Informationen**“ wird die Tabelle der Ziffer 6. „**Einbeziehung von Dokumenten**“ gelöscht und der der Tabelle nachfolgende Absatz wie folgt ersetzt:

„Dokument	Seite/n	Seite in diesem Prospekt
Registrierungsformular der Norddeutsche Landesbank – Girozentrale – vom 4. August 2014	Alle	39
Nachtrag Nr. 1 zum Registrierungsformular der Norddeutsche Landesbank – Girozentrale – vom 16. September 2014	Alle	39
Nachtrag Nr. 2 zum Registrierungsformular der Norddeutsche Landesbank – Girozentrale – vom 17. Dezember 2014	Alle	39
Nachtrag Nr. 3 zum Registrierungsformular der Norddeutsche Landesbank – Girozentrale – vom 6. Mai 2015	Alle	39

Der Inhalt des Registrierungsformulars der Norddeutsche Landesbank – Girozentrale – vom 4. August 2014, geändert durch den Nachtrag Nr. 1 vom 16. September 2014, den Nachtrag Nr. 2 vom 11. Dezember 2014 und den Nachtrag Nr. 3 vom 6. Mai 2015, gilt als vollständig in diesen Basisprospekt einbezogen und ist vollumfänglich für den Anleger relevant.

Die oben genannten Dokumente können auf www.nordlb.de (NORD/LB Kapitalmarktportal) eingesehen werden.

VI. VERANTWORTUNG

Die Norddeutsche Landesbank – Girozentrale – mit Sitz in 30159 Hannover, Friedrichswall 10, ist verantwortlich für die in diesem Nachtrag Nr. 2 gemachten Angaben. Sie hat sichergestellt, dass die in diesem Nachtrag gemachten Angaben ihres Wissens nach richtig und keine wesentlichen Umstände ausgelassen sind.

Hannover, den 6. Mai 2015

NORDDEUTSCHE LANDESBANK
GIROZENTRALE

gez.
Zachlod

gez.
Buschermöhle