

**ANNOUNCEMENT OF VOTES WITHOUT MEETING**

**THIS DOCUMENT IS IMPORTANT AND REQUIRES YOUR IMMEDIATE ATTENTION.  
NOT FOR DISTRIBUTION IN OR INTO OR TO ANY JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL  
TO PUBLISH OR DISTRIBUTE THIS DOCUMENT.**



**Deutsche Bank AG**  
Frankfurt am Main, Germany  
(the "**Issuer**")

**announces two separate votes without meeting  
(*Abstimmungen ohne Versammlung*)**

relating to the

**USD 1,250,000,000 Undated Non-cumulative Fixed to Reset Rate  
Additional Tier 1 Notes of 2014**  
issued by the Issuer

(ISIN XS1071551474, Common Code 107155147 and German Securities Code (WKN) DB7XHW)  
(the "**AT1 Notes**")

and the

**USD 528,400,000 Floating Rate Notes of 2018/2025  
(of which USD 232,200,000 are currently outstanding)**  
issued by the Issuer acting through its Singapore Branch

(ISIN XS1788992870 and Common Code 178899287)  
(the "**Floating Rate Notes**")

(The AT1 Notes together with the Floating Rate Notes, the "**Notes**" and each a "**Series**")

Frankfurt am Main, 1 December 2022

The Issuer announces a vote without meeting (*Abstimmung ohne Versammlung*) relating to the outstanding AT1 Notes to adopt certain amendments of the terms and conditions of the AT1 Notes (the "**AT1 Notes Terms and Conditions**").

The Issuer further announces a vote without meeting (*Abstimmung ohne Versammlung*) relating to the outstanding Floating Rate Notes to certain adopt amendments of the terms and conditions of the Floating Rate Notes (the "**Floating Rate Notes Terms and Conditions**").

Both votes without a meeting (each a "**Voting**") aim to replace references to the USD LIBOR in the interest provisions of the respective Series (each an "**Amendment**"),

This announcement highlights important information addressed in further detail in the relevant Invitation to Vote without Meeting for each Series (Consent Solicitation Memorandums), each dated 1 December 2022 (each an "**Invitation to Vote**") which will be published in the Federal Gazette (*Bundesanzeiger*) on or about 5 December 2022. Holders of each Series of Notes (each a "**Holder**") are advised to carefully read the respective Invitation to Vote in its entirety. Both Invitations to Vote will also be available on the Issuer's website at <https://investor-relations.db.com/creditors/creditor-information/news-corner>.

Unless stated otherwise, capitalised terms used, but not defined, herein will have the same meanings as assigned to them in the Invitations to Vote.

### **Rationale and Background**

In July 2017, the UK Financial Conduct Authority (the "**FCA**"), which regulates the London interbank offered rate ("**LIBOR**"), announced that it will no longer compel banks to submit rates for the calculation of the LIBOR benchmark after year-end 2021. In March 2021, the FCA confirmed that, consistent with its prior announcements, all CHF, EUR, GBP and JPY LIBOR settings and the one-week and two-month USD LIBOR settings will permanently cease to be provided by any administrator or will no longer be representative immediately after 31 December 2021. In addition, it confirmed that the remaining USD LIBOR settings will permanently cease to be provided by any administrator or will no longer be representative immediately after 30 June 2023.

On 5 March 2021, ICE Benchmark Administration ("**IBA**"), the administrator of the LIBOR, stated that as a result of its not having access to input data necessary to calculate LIBOR settings on a representative basis beyond the intended cessation dates, it would have to cease publication of all 35 LIBOR settings immediately after the following dates:

- 31 December 2021: All sterling, euro, Swiss franc, and Japanese yen LIBOR settings; 1- week and 2-month USD LIBOR;
- 30 June 2023: Overnight and 1-, 3-, 6- and 12-month USD LIBOR

The Alternative Reference Rates Committee ("**ARRC**"), a group of private-market participants convened by the United States Federal Reserve Board and the Federal Reserve Bank of New York to help ensure a successful transition from USD LIBOR to a more robust reference rate has made its final recommendation that the replacement rates for the USD LIBOR should be based on the Secured Overnight Financing Rate ("**SOFR**").

It is expected that LIBOR swaps will no longer be eligible for clearing at major clearinghouses starting on or shortly prior to the above mentioned cessation dates.

Consequently, it is likely that after 30 June 2023 there will be no available cleared USD LIBOR swap data that can be used to compute and publish the USD LIBOR ICE Swap Rates (formerly known as ISDAFIX rates), which represent the mid-market fixed rates for fixed/float interest rate swaps for a set of tenors at a specified time of the day.

On 8 November 2021, IBA launched the USD SOFR ICE Swap Rate.

### **Proposed Amendments**

By way of the Amendments it is proposed to amend the way the rate of interest of the relevant Series of Notes is calculated. References to the USD LIBOR ICE Swap Rate, in the case of the AT1 Notes, or to the USD LIBOR, in the case of the Floating Rate Notes, shall be replaced with references to the USD SOFR ICE Swap Rate or the Compounded Daily SOFR, respectively.

In each case an Adjustment Rate shall be added to the new reference rate to compensate for the difference in the calculation of the old and the new reference rate.

In the case of the AT1 Notes, the Adjustment Rate was calculated by the Issuer on 28 November 2022 based on the USD LIBOR ISR fallback formula proposed by the ARRC.

In the case of the Floating Rate Notes, the Adjustment Rate is the rate calculated and published by Refinitiv, as administrator of the recommended spread-adjusted rates, in relation to the 3-month-USD LIBOR, as specified on the Bloomberg screen "YUS0003M Index".

### **AT1 Notes**

In the event that the proposed Amendment in respect of the AT1 Notes is implemented, the rate of interest for each future Reset Period in respect of the AT1 Notes would be the aggregate of:

- (i) the applicable reference rate, i.e. the 5-year USD SOFR ICE Swap Rate, on the relevant interest determination date;
- (ii) the initial credit spread of 4.358 per cent. *per annum* (which remains unchanged); and
- (iii) an Adjustment Rate of 0.28669 per cent.

This amended interest provision would be applied from 30 April 2025, being the reset date following the effective date of the proposed resolution of the Holders of the AT1 Notes.

Finally, the Issuer is proposing to include additional provisions in the AT1 Notes Terms and Conditions to provide for a "fallback" mechanism and a reference rate replacement mechanism in case the new reference rate (i.e. the SOFR ISR) should become temporarily or permanently unavailable for purposes of calculating the applicable rate of interest of the AT1 Notes for any Reset Period.

### **Floating Rate Notes**

In the event that the proposed Amendment in respect of the Floating Rate Notes is implemented, the rate of interest for each relevant Interest Period in respect of the Floating Rate Notes would be the aggregate of:

- (i) the applicable reference rate, i.e. Compounded Daily SOFR, on the relevant interest determination date;
- (ii) the Margin of 1.30 per cent. *per annum* (which remains unchanged); and
- (iii) an Adjustment Rate of 0.26161 per cent.

This amended interest provision would be applied from the first interest determination date following the effective date of the proposed resolution of the Holders of the Floating Rate Notes.

Finally, the Issuer is proposing to include additional provisions in the Floating Rate Notes Terms and Conditions to provide for a "fallback" mechanism and a reference rate replacement mechanism in case the new reference rate (i.e. Compounded Daily SOFR) should become temporarily or permanently unavailable for purposes of calculating the applicable rate of interest of the Floating Rate Notes for any Interest Period.

Further information are set out in the respective Invitation to Vote.

### **Information on the Voting**

As further described in each Invitation to Vote, the Issuer invites the Holders of each Series to vote without meeting (*Abstimmung ohne Versammlung*) on, and solicits their consent in respect of, the

proposed Amendment for the relevant Series of Notes during the voting period (the "**Voting Period**") from 00:00 a.m. (Frankfurt time) on 20 December 2022 until 24:00 (Frankfurt time) (end of the day) on 22 December 2022.

The Voting in respect of each Series of Notes will be conducted by the notary public Karin Arnold, Schlüterstraße 45, 10707 Berlin, Germany, who has been appointed by the Issuer for that purpose (the "**Scrutineer**").

If any proposed Amendment becomes effective, it will be binding on all Holders of the relevant Series of Notes and their successors and transferees, whether or not such Holder consented to such proposed Amendment or participated in the relevant Voting.

In order to participate in any Voting, Holders will need to follow certain procedures, as further described in the relevant Invitation to Vote:

- (a) Holders wishing to cast their vote via Kroll Issuer Services Limited as Tabulation Agent need to register on the Voting Platform (<https://deals.is.kroll.com/db>) and submit a Consent Instruction through the Clearing Systems, which includes the Unique Identifier Reference as obtained on the Voting Platform by no later than the Registration and Instruction Deadline (i.e. by 19 December 2022, 23:59 (Frankfurt time)).
- (b) Holders wishing to cast their votes directly to the Scrutineer need to send their Voting Form in the German or English language to the Scrutineer and must submit a Special Proof and Blocking Confirmation in Text Form to the Scrutineer by the end of the Voting Period (i.e. until 22 December 2022, 24:00 (Frankfurt time) (end of the day)). In this case a prior registration is not required.

For reasons of efficiency, Holders are requested to vote via the Tabulation Agent.

Further details on the procedures for voting and the prerequisites which must be met by Holders for participating in the respective Voting and exercising voting rights are set out in each Invitation to Vote.

For the avoidance of doubt: Each Voting will be conducted as a separate process and the outcome of any Voting will have no impact on the other vote without a meeting. A separate registration (in case of a vote via the Tabulation Agent) and casting of votes is required to participate in each Voting.

### **Expected Timetable**

Holders should take note of the following key dates in connection with each Voting. The following summary of key dates is qualified in its entirety by the more detailed information appearing in each Invitation to Vote. The dates below are subject to modification in accordance with the terms of each Voting:

#### **Events**

#### **Times and Dates**

(All times are Frankfurt time)

#### ***Launch Date***

Commencement of consent solicitations; Each Consent Solicitation Memorandum published in the Federal Gazette ( <i>Bundesanzeiger</i> ).	Expected on 5 December 2022
---	-----------------------------

### **Registration and Instruction Deadline**

The time prior to which Holders must register on the Voting Platform (<https://deals.is.kroll.com/db>) and submit a Consent Instruction in order to be eligible to participate in the relevant Voting through the Tabulation Agent. Holders that wish to cast their vote to the Scrutineer directly do not need to register.

19 December 2022, 23:59 (Frankfurt time)

### **Start of each Voting Period**

Beginning of the Voting Period for each Voting during which Votes are presented by the Tabulation Agent to the Scrutineer, and during which Votes may be submitted to the Scrutineer by Holders directly. Votes which are received by the Scrutineer prior to the Voting Period will be disregarded and will have no effect.

20 December 2022, 00:00 a.m. (Frankfurt time)

### **End of each Voting Period**

End of the Voting Period for each Voting during which Votes are presented by the Tabulation Agent to the Scrutineer, and during which Votes may be submitted to the Scrutineer by Holders directly or via proxies. Votes which are received by the Scrutineer after the Voting Period will be disregarded and will have no effect. Holders who wish to cast their vote to the Scrutineer directly must also submit the Special Proof and Blocking Confirmation to the Scrutineer by the end of the Voting Period.

22 December 2022, 24:00 (Frankfurt time) (end of the day)

### **Announcement of the results of each Consent Solicitation**

Expected date of publication of the results of each Voting via press release. Expected date of publication of the results of each Consent Solicitation in the Federal Gazette (*Bundesanzeiger*).

As soon as possible on 23 December 2022 via press release and expected on 28 December 2022 in the Federal Gazette (*Bundesanzeiger*).

### **End of statutory contestation period**

The time prior to which each Holder of the relevant Series has the statutory right under the SchVG to contest any resolution adopted by the Holders of the relevant Series.

One month after publication of the results of the Voting in the Federal Gazette (*Bundesanzeiger*). The contestation period is expected to expire on or about 30 January 2023, 24:00 (Frankfurt time) (end of the day).

### **Resolution Effective Dates**

The date on which each Amendment becomes effective pursuant to Section 21 SchVG.

The Issuer will procure the implementation of the resolution approving each Amendment as soon as practical after the end of the statutory contestation period (provided that no contestation proceeding is outstanding with respect to the relevant Consent Solicitation or the relevant Amendment) or, if a contestation claim has been filed, after the settlement or clearance (if applicable) of such contestation claim.

### **Announcement of the effectiveness of Amendments**

The date on which the effectiveness of the relevant Amendment is announced by the Issuer.

As soon as practical after the Resolution Effective Date.

### **Availability of further Information**

Deutsche Bank Aktiengesellschaft will also act as Solicitation Agent in connection with each Voting.

Questions regarding each Voting may be directed to:

#### **Deutsche Bank Aktiengesellschaft**

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main  
Germany

Telephone: +44 207 545 8011  
Attention: Liability Management Team

The Issuer has retained Kroll Issuer Services Limited to act as Tabulation Agent in connection with each Voting. The Tabulation Agent will answer questions from Holders in respect of the Registration and Voting Forms and Consent Instructions. Questions may be directed to the Tabulation Agent at its contact details set forth below.

#### **Kroll Issuer Services Limited**

The Shard  
32 London Bridge Street  
London SE1 9SG  
United Kingdom

Telephone: +44 207 704 0880  
Attention: Paul Kamminga / Jacek Kusion  
Email: [db@is.kroll.com](mailto:db@is.kroll.com)  
Website: <https://deals.is.kroll.com/db>

Questions regarding the voting procedures directly via the Scrutineer may be directed to the Scrutineer:

**Notarin Karin Arnold**

Schlüterstraße 45  
10707 Berlin  
Germany

Fax: +49 30 214802268

Email for AT1 Notes: db-2014@arnold-anwaelte.de

Email for Floating Rate Notes: db-2018-2025@arnold-anwaelte.de

**DISCLAIMER**

This announcement must be read in conjunction with the relevant Invitation to Vote. This announcement and each Invitation to Vote contain important information which should be read carefully before any decision is made with respect to the relevant proposed Amendment. The relevant Invitation to Vote should be consulted for additional information regarding the voting procedures. To receive copies of each Invitation to Vote or for questions relating to each Voting, please use the contact information set out above. If any Holder is in any doubt as to the action it should take or is unsure of the impact of the implementation of the relevant proposed Amendment, it should seek its own financial and legal advice, including as to any tax consequences, from its professional advisers. Any individual or company whose Notes of any Series are held on its behalf by a broker, dealer, bank, custodian, trust company or other nominee or intermediary must contact such entity if it wishes to participate in the relevant Voting. Neither the Issuer, the Solicitation Agent, the Tabulation Agent nor the Scrutineer (or their respective directors, officers, employees, affiliates or agents) makes any recommendation as to whether Holders should vote on or consent to the relevant proposed Amendments. The distribution of this announcement and each Invitation to Vote in certain jurisdictions is restricted by law. Persons into whose possession this announcement or any Invitation to Vote come are required by the Issuer, the Solicitation Agent, the Tabulation Agent and the Scrutineer to inform themselves about, and to observe, any such restrictions.

**BEKANNTMACHUNG DER ABSTIMMUNGEN OHNE VERSAMMLUNG**  
**DIESES DOKUMENT IST WICHTIG UND ERFORDERT IHRE UNVERZÜGLICHE**  
**AUFMERKSAMKEIT.**

**NICHT ZUR VERBREITUNG IN IRGEND EINER JURISDIKTION, IN DER ES**  
**GESETZESWIDRIG IST, DIESES DOKUMENT ZU VERÖFFENTLICHEN ODER ZU**  
**VERBREITEN.**



**Deutsche Bank AG**  
Frankfurt am Main, Deutschland  
(die "Emittentin")

**gibt zwei separate Abstimmungen ohne Versammlung bekannt**

in Bezug auf die

von der Emittentin begeben

**USD 1.250.000.000 nicht-kumulative Inhaberschuldverschreibungen**  
**des Zusätzlichen Kernkapitals mit fester Verzinsung und Zinsanpassung**  
**ohne feststehendes Laufzeitende aus 2014**

(ISIN XS1071551474, Common Code 107155147 und WKN DB7XHW)  
(die „**AT1 Schuldverschreibungen**“)

und in Bezug auf die

von der Emittentin, handelnd durch ihre Niederlassung in Singapur, begeben  
**USD 528.400.000 variabel verzinsliche Inhaberschuldverschreibungen von 2018/2025**  
**(von denen derzeit USD 232.200.000 ausstehen)**

(ISIN XS1788992870 und Common Code 178899287)  
(die „**Variabel Verzinslichen Schuldverschreibungen**“)

(Die AT1 Schuldverschreibungen gemeinsam mit den Variabel Verzinslichen  
Schuldverschreibungen, die „**Schuldverschreibungen**“ und jeweils eine „**Serie**“)

Frankfurt am Main, 1. Dezember 2022

Die Emittentin kündigt eine Abstimmung ohne Versammlung in Bezug auf die ausstehenden AT1 Schuldverschreibungen an, um bestimmte Änderungen der Bedingungen der AT1 Schuldverschreibungen (die „**AT1 Anleihebedingungen**“) zu beschließen

Die Emittentin kündigt weiterhin eine Abstimmung ohne Versammlung in Bezug auf die Variabel Verzinslichen Schuldverschreibungen an, um bestimmte Änderungen der Bedingungen der Variabel Verzinslichen Schuldverschreibungen (die „**Anleihebedingungen der Variabel Verzinslichen Schuldverschreibungen**“) zu beschließen.



Beide Abstimmungen ohne Versammlung (jeweils eine „**Abstimmung**“) haben das Ziel, Bezugnahmen auf den USD LIBOR in den Zinsbestimmungen der jeweiligen Serie auszutauschen (jeweils eine „**Änderung**“).

Diese Bekanntmachung hebt wichtige Informationen hervor, auf die in der jeweiligen Aufforderung zur Stimmabgabe für jede Serie, jeweils datiert auf den 1. Dezember 2022 (jeweils eine "**Aufforderung zur Stimmabgabe**") näher eingegangen wird, welche am oder um den 5. Dezember 2022 im Bundesanzeiger veröffentlicht werden wird. Den Gläubigern jeder Serie von Schuldverschreibungen (jeder für sich ein "**Gläubiger**") wird empfohlen, die jeweilige Aufforderung zur Stimmabgabe sorgfältig und vollständig zu lesen. Beide Aufforderungen zur Stimmabgabe werden auf der Website der Emittentin unter <https://investor-relations.db.com/creditors/creditor-information/news-corner> erhältlich sein.

Sofern nicht anders angegeben, haben die hier verwendeten, aber nicht definierten Begriffe die gleiche Bedeutung, die ihnen in den Aufforderungen zur Stimmabgabe zugewiesen wurden.

### **Hintergrund der Aufforderung zur Stimmabgabe**

Im Juli 2017 kündigte die Britische Finanzaufsichtsbehörde (UK Financial Conduct Authority - „**FCA**“), welche die London Interbank Offered Rate („**LIBOR**“) reguliert, an, dass sie die Banken nicht mehr dazu verpflichtet wird, nach Jahresende 2021 Sätze für die Berechnung der LIBOR-Benchmark zu übermitteln. Im März 2021 bestätigte die FCA, dass, im Einklang mit ihren früheren Ankündigungen, alle CHF-, EUR-, GBP- und JPY-LIBOR-Sätze sowie die 1-Woche und 2-Monats USD-LIBOR-Sätze nach dem 31. Dezember 2021 von keinem Administrator mehr bereitgestellt oder nicht mehr repräsentativ sein werden. Darüber hinaus bestätigte sie, dass die verbleibenden USD-LIBOR-Sätze unmittelbar nach dem 30. Juni 2023 von keinem Administrator mehr bereitgestellt oder nicht mehr repräsentativ sein werden.

Am 5. März 2021 teilte die ICE Benchmark Administration („**IBA**“), der Administrator des LIBOR, mit, dass sie, aufgrund mangelnder Verfügbarkeit der für die Berechnung der LIBOR-Sätze auf repräsentativer Basis erforderlichen Daten, nach den vorgesehenen Einstellungsterminen die Veröffentlichung aller 35 LIBOR-Sätze unmittelbar nach den folgenden Terminen einstellen muss:

- 31. Dezember 2021: Alle LIBOR-Sätze für Pfund Sterling, Euro, Schweizer Franken und Japanische Yen; 1-Woche- und 2-Monats-USD-LIBOR;
- 30. Juni 2023: Overnight und 1-, 3-, 6- und 12-Monats-USD-LIBOR

Der Ausschuss für alternative Referenzzinssätze (Alternative Reference Rates Committee - „**ARRC**“), eine Gruppe privater Marktteilnehmer, die vom Federal Reserve Board der Vereinigten Staaten und der Federal Reserve Bank of New York einberufen wurde, um einen erfolgreichen Übergang vom USD-LIBOR zu einem solideren Referenzzinssatz zu gewährleisten, hat seine endgültige Empfehlung abgegeben, dass die Ersatzsätze für den USD-LIBOR auf der Secured Overnight Financing Rate („**SOFR**“) basieren sollten.

Es wird erwartet, dass LIBOR-Swaps ab dem oder kurz nach den oben erwähnten Einstellungsterminen nicht mehr für das Clearing bei den großen Clearingstellen zugelassen werden.

Infolgedessen ist es wahrscheinlich, dass nach dem 30. Juni 2023 keine geclearten USD-LIBOR-Swapdaten mehr verfügbar sein werden, die zur Berechnung und Veröffentlichung der USD-LIBOR-ICE-Swap-Sätze (früher bekannt als ISDAFIX-Sätze) verwendet werden können, die die mittleren Marktfestzinssätze für Fixed/Float Interest Rate Swaps für eine Reihe von Laufzeiten zu einem bestimmten Zeitpunkt des Tages darstellen.

Am 8. November 2021 veröffentliche die IBA den USD-SOFR-ICE-Swap-Satz.

### **Vorgeschlagene Änderungen**

Es wird vorgeschlagen im Wege der Änderungen die Berechnungsweise des Zinssatzes der jeweiligen Serie von Schuldverschreibungen anzupassen. Bezugnahmen auf den USD-LIBOR-ICE-Swap-Satz, im Falle der AT1 Schuldverschreibungen, oder Bezugnahmen auf den USD-LIBOR, im Falle der Variabel Verzinslichen Schuldverschreibungen, sollen jeweils durch Bezugnahmen auf den USD-SOFR-ICE-Swap-Satz oder die Compounded Daily SOFR ausgetauscht werden.

In jedem Fall soll zu dem neuen Referenzsatz ein Anpassungssatz addiert werden, um den Unterschied zwischen der Berechnung des alten und des neuen Referenzsatzes auszugleichen.

Im Falle der AT1 Schuldverschreibungen wurde der Anpassungssatz von der Emittentin am 28. November 2022 auf Grundlage der vom ARRC vorgeschlagenen USD LIBOR ISR Fallback-Formel berechnet.

Im Falle der Variabel Verzinslichen Schuldverschreibungen ist der Anpassungssatz der von Refinitiv, dem Administrator der empfohlenen spread-adjusted Rates, berechneten und veröffentlichten Satz in Bezug auf den 3-Monats-USD-LIBOR, wie auf der Bloomberg-Bildschirmseite „YUS0003M Index“ angegeben.

### **AT1 Schuldverschreibungen**

Für den Fall, dass die Änderung in Bezug auf die AT1 Schuldverschreibungen umgesetzt wird, würde der Zinssatz für jeden zukünftigen Reset Zeitraum in Bezug auf die AT1 Schuldverschreibungen der Gesamtsumme aus nachfolgendem entsprechen:

- (i) dem anwendbaren Referenzsatz, d.h. dem 5-Jahres-SOFR-ICE-Swap-Satz, am betreffenden Zinsfestlegungstag;
- (ii) der anfänglichen Kreditmarge von 4,358% *per annum* (die unverändert bleibt); und
- (iii) dem Anpassungssatz von 0,28669%.

Diese geänderte Zinsregelung würde ab dem 30. April 2025 gelten, dem Zinsanpassungstag nach dem Datum des Inkrafttretens des vorgeschlagenen Beschlusses der Gläubiger der AT1 Schuldverschreibungen.

Schließlich schlägt die Emittentin vor, zusätzliche Bestimmungen in die Anleihebedingungen der AT1 Schuldverschreibungen aufzunehmen, um einen Fallback-Mechanismus sowie einen Referenzsatz-Ersetzungsmechanismus für den Fall vorzusehen, dass der neue Referenzsatz (d.h. der SOFR ISR) für die Zwecke der Berechnung des anwendbaren Zinssatzes der Schuldverschreibungen für einen Reset Zeitraum kurzzeitig bzw. dauerhaft nicht mehr verfügbar sein sollte

### **Variabel Verzinsliche Schuldverschreibungen**

Für den Fall, dass die Änderung in Bezug auf die Variabel Verzinslichen Schuldverschreibungen umgesetzt wird, würde der Zinssatz für jede relevante Zinsperiode in Bezug auf die Variabel Verzinslichen Schuldverschreibungen der Gesamtsumme aus nachfolgendem entsprechen:

- (i) dem anwendbaren Referenzsatz, d.h. dem Compounded Daily SOFR, am betreffenden Zinsfestsetzungstag;
- (ii) der Marge von 1,30% *per annum* (die unverändert bleibt); und
- (iii) dem Anpassungssatz von 0,26161%.

Diese geänderte Zinsbestimmung würde ab dem ersten Zinsfestsetzungstag nach dem Datum des Inkrafttretens des vorgeschlagenen Beschlusses der Gläubiger der Variabel Verzinslichen Schuldverschreibungen gelten.

Schließlich schlägt die Emittentin vor, zusätzliche Bestimmungen in die Anleihebedingungen der Variabel Verzinslichen Schuldverschreibungen aufzunehmen, um einen Fallback-Mechanismus sowie einen Referenzsatz-Ersetzungsmechanismus für den Fall vorzusehen, dass der neue Referenzzinssatz (d.h. Compounded Daily SOFR) für die Zwecke der Berechnung des anwendbaren Zinssatzes der Variabel Verzinslichen Schuldverschreibungen für eine beliebige Zinsperiode kurzzeitig bzw. dauerhaft nicht mehr verfügbar sein sollte.

Weitere Einzelheiten können der jeweiligen Aufforderung zur Stimmabgabe entnommen werden.

### **Informationen zur Abstimmung ohne Versammlung**

Wie in der jeweiligen Aufforderung zur Stimmabgabe näher beschrieben, lädt die Emittentin die Anleihegläubiger der jeweiligen Serie von Schuldverschreibungen ein, in einer Abstimmung ohne Versammlung über die vorgeschlagene Änderung für die jeweilige Serie von Schuldverschreibungen abzustimmen, und bittet um ihre Zustimmung zu dieser vorgeschlagenen Änderung, innerhalb des Abstimmungszeitraums von 00:00 Uhr (Frankfurter Zeit) am 20. Dezember 2022 bis 24:00 Uhr (Frankfurter Zeit) am 22. Dezember 2022 (der "**Abstimmungszeitraum**").

Die Abstimmung in Bezug auf die jeweilige Serie von Schuldverschreibungen wird von Notarin Karin Arnold, Schlüterstraße 45, 10707 Berlin, Deutschland, durchgeführt, die von der Emittentin zu diesem Zweck ernannt wurde (die "**Abstimmungsleiterin**").

Wenn eine vorgeschlagene Änderung der Anleihebedingungen in Kraft tritt, ist sie für alle Anleihegläubiger der jeweiligen Serie von Schuldverschreibungen verbindlich, unabhängig davon, ob ein Anleihegläubiger der vorgeschlagenen Änderung zugestimmt oder an der jeweiligen Abstimmung teilgenommen hat oder nicht.

Um an einer Abstimmung teilzunehmen, müssen die Gläubiger bestimmte Verfahren einhalten, die in der jeweiligen Aufforderung zur Stimmabgabe näher beschrieben werden:

- (a) Gläubiger die ihre Stimme über Kroll Issuer Services Limited als Stimmrechtsvertreter abgeben möchten, müssen sich auf der Abstimmungsplattform (<https://deals.is.kroll.com/db>) registrieren lassen und über die Clearing-Systeme eine Teilnahmeanweisung einreichen, die die auf der Abstimmungsplattform erhaltene eindeutige Kennungsreferenz (*Unique Identifier Reference*) enthält, und zwar spätestens bis zum Ablauf der Anmeldefrist (d. h. bis zum 19. Dezember 2022, 23:59 Uhr (Frankfurter Zeit)).
- (b) Gläubiger die ihre Stimme direkt gegenüber der Abstimmungsleiterin abgeben möchten, müssen ihr Stimmformular in deutscher oder englischer Sprache an die Abstimmungsleiterin senden und einen Besonderen Nachweis und einen Sperrvermerk in Textform bis zum Ende des Abstimmungszeitraums (d. h. bis 22. Dezember 2022, 24:00 Uhr (Frankfurter Zeit) (Tagesende)) an die Abstimmungsleiterin übermitteln. Eine vorherige Anmeldung ist in diesem Fall nicht erforderlich.

Aus Effizienzgründen werden die Gläubiger gebeten, über den Stimmrechtsvertreter abzustimmen.

Einzelheiten zum Verfahren für die Stimmabgabe und zu den Voraussetzungen, die von den Gläubigern für die Teilnahme an der jeweiligen Abstimmung und die Ausübung der Stimmrechte erfüllt werden müssen, sind in der jeweiligen Aufforderung zur Stimmabgabe dargelegt.

Zur Klarstellung: Jede Abstimmung wird als getrennter Prozess durchgeführt und das Ergebnis einer Abstimmung hat keinen Einfluss auf die andere Abstimmung ohne Versammlung. Für die Teilnahme an jeder Abstimmung ist eine gesonderte Registrierung (im Falle einer Abstimmung über den Stimmrechtsvertreter) und eine gesonderte Stimmabgabe erforderlich.

### **Erwarteter Zeitplan**

Die Gläubiger sollten die folgenden Eckdaten im Zusammenhang mit der jeweiligen Abstimmung ohne Versammlung zur Kenntnis nehmen. Die folgende Zusammenfassung der Eckdaten ist nicht abschließend und wird durch die Informationen in der jeweiligen Aufforderung zur Stimmabgabe ergänzt. Die nachstehenden Daten können sich gemäß der Bedingungen der jeweiligen Abstimmung ohne Versammlung ändern.

#### **Ereignis**

#### **Datum und Uhrzeit**

(Alle Zeiten sind Frankfurter Zeit)

---

#### ***Veröffentlichungsdatum***

Beginn der Abstimmungsverfahren; Voraussichtliches Datum der Veröffentlichung der jeweiligen Aufforderung zur Stimmabgabe im Bundesanzeiger. Voraussichtlich am 5. Dezember 2022

#### ***Anmeldefrist***

Der Zeitpunkt bis zu dem sich die Gläubiger, die durch den Stimmrechtsvertreter abstimmen, auf der Abstimmungsplattform (<https://deals.is.kroll.com/db>) registrieren und eine Teilnahmeanweisung abgeben müssen, um an der jeweiligen Abstimmung ohne Versammlung teilnehmen zu können. Bitte beachten Sie, dass Gläubiger, die ihre Stimme unmittelbar gegenüber der Abstimmungsleiterin abgeben, sich nicht registrieren müssen. 19. Dezember 2022, 23:59 Uhr (Frankfurter Zeit)

#### ***Beginn des jeweiligen Abstimmungszeitraums***

Beginn des jeweiligen Abstimmungszeitraums, in dem der Stimmrechtsvertreter gegenüber der Abstimmungsleiterin Stimmen abgibt und die Gläubiger Stimmen unmittelbar im eigenen Namen gegenüber der Abstimmungsleiterin abgeben können. Stimmen, die die Abstimmungsleiterin vor dem Abstimmungszeitraum erhält, werden nicht berücksichtigt und sind ungültig. 20. Dezember 2022, 00:00 Uhr (Frankfurter Zeit)

#### ***Ende des jeweiligen Abstimmungszeitraums***

Ende des jeweiligen Abstimmungszeitraums, in dem der Stimmrechtsvertreter gegenüber der Abstimmungsleiterin Stimmen abgibt und die Gläubiger Stimmen unmittelbar im eigenen Namen oder über Stellvertreter gegenüber der Abstimmungsleiterin abgeben können. Stimmen, die die Abstimmungsleiterin nach dem Abstimmungszeitraum erhält, werden nicht berücksichtigt und sind ungültig. Gläubiger, die ihre Stimme unmittelbar gegenüber der Abstimmungsleiterin abgeben möchten, müssen der Abstimmungsleiterin bis zum Ende des Abstimmungszeitraums den Besonderen Nachweis 22. Dezember 2022, 24:00 Uhr (Frankfurter Zeit) (Ablauf des Tages)

und Sperrvermerk übersenden, wobei es auf den Zugang bei der Abstimmungsleiterin ankommt.

***Bekanntgabe der Ergebnisse der jeweiligen Abstimmung ohne Versammlung***

Erwartetes Datum der Veröffentlichung der jeweiligen Ergebnisse mittels Pressemitteilung. Erwartetes Datum der Veröffentlichung der Ergebnisse der jeweiligen Abstimmung ohne Versammlung im Bundesanzeiger.

So schnell wie möglich am 23. Dezember 2022 mittels Pressemitteilung und voraussichtlich am 28. Dezember 2022 im Bundesanzeiger.

***Ende der gesetzlichen Anfechtungsfrist***

Der Zeitpunkt bis zu dem jeder Gläubiger der betreffenden Serie nach dem SchVG das gesetzliche Recht zur Anfechtung des von den Gläubigern der betreffenden Serie gefassten Beschlusses hat.

Ein Monat nach der Veröffentlichung der Ergebnisse im Bundesanzeiger. Die Anfechtungsfrist wird voraussichtlich am 30. Januar 2023, 24:00 Uhr (Frankfurter Zeit) (Ablauf des Tages) ablaufen.

***Beschluss-Wirksamkeitstage***

Das Datum an dem die jeweilige Änderung der Anleihebedingungen nach § 21 SchVG wirksam wird.

Die Emittentin wird die Umsetzung des Beschlusses zur Genehmigung der jeweiligen Änderung so schnell wie praktisch möglich nach dem Ende der gesetzlichen Anfechtungsfrist veranlassen, vorausgesetzt, dass kein Anfechtungsverfahren in Bezug auf die jeweilige Abstimmung ohne Versammlung oder jeweilige Änderung der Anleihebedingungen anhängig ist oder, wenn ein Anfechtungsverfahren anhängig ist, nach Beilegung oder Beendigung (falls zutreffend) eines solchen Anfechtungsverfahrens.

***Bekanntgabe der Wirksamkeit der Änderungen der Anleihebedingungen***

Das Datum an dem die Wirksamkeit der jeweiligen Änderung der Anleihebedingungen von der Emittentin bekanntgegeben wird.

So schnell wie praktisch möglich nach dem Beschluss-Wirksamkeitstag.

## **Verfügbarkeit weiterer Informationen**

Die Deutsche Bank Aktiengesellschaft wird auch als Solicitation Agent im Zusammenhang mit der Abstimmung ohne Versammlung agieren.

Fragen bezüglich der Abstimmung ohne Versammlung können gerichtet werden an:

### **Deutsche Bank Aktiengesellschaft**

Mainzer Landstraße 11-17  
60329 Frankfurt am Main  
Deutschland

Telefon: +44 207 545 8011

Zu Händen: Liability Management Team

Die Emittentin hat Kroll Issuer Services Limited damit beauftragt, in Verbindung mit der jeweiligen Abstimmung ohne Versammlung als Stimmrechtsvertreter zu fungieren. Der Stimmrechtsvertreter wird Fragen der Gläubiger in Bezug auf die Registrierungs- und Stimmformulare und die Teilnahmeanweisung beantworten. Fragen können an den Stimmrechtsvertreter unter den unten angegebenen Kontaktdaten gerichtet werden:

### **Kroll Issuer Services Limited**

The Shard  
32 London Bridge Street  
London SE1 9SG  
Vereinigtes Königreich

Telefon +44 207 704 0880

Zu Händen: Paul Kamminga / Jacek Kusion

E-mail: [db@is.kroll.com](mailto:db@is.kroll.com)

Webseite: <https://deals.is.kroll.com/db>

Fragen zur Abstimmung direkt über die Abstimmungsleiterin können an die Abstimmungsleiterin gerichtet werden:

### **Notarin Karin Arnold**

Schlüterstraße 45  
10707 Berlin  
Deutschland

Fax: +49 30 214802268

Email für AT1 Schuldverschreibungen: [db-2014@arnold-anwaelte.de](mailto:db-2014@arnold-anwaelte.de)

Email für Variabel Verzinslichen Schuldverschreibungen: [db-2018-2025@arnold-anwaelte.de](mailto:db-2018-2025@arnold-anwaelte.de)

## **HAFTUNGSAUSSCHLUSS**

Diese Bekanntmachung muss in Verbindung mit der jeweiligen Aufforderung zur Stimmabgabe gelesen werden. Diese Bekanntmachung und die jeweilige Aufforderung zur Stimmabgabe enthalten wichtige Informationen, die sorgfältig gelesen werden sollten, bevor eine Entscheidung bezüglich der jeweiligen vorgeschlagenen Änderung getroffen wird. Die jeweilige Aufforderung zur Stimmabgabe sollten für zusätzliche Informationen über das Abstimmungsverfahren hinzugezogen werden. Um Kopien der jeweiligen Aufforderung zur Stimmabgabe zu erhalten oder bei Fragen zur jeweiligen Aufforderung zur Stimmabgabe wenden Sie sich bitte an die oben angegebenen

Kontakte. Wenn ein Gläubiger Zweifel hinsichtlich der von ihm zu ergreifenden Maßnahmen hat oder sich über die Auswirkungen der Umsetzung der jeweiligen vorgeschlagenen Änderung nicht im Klaren ist, sollte er seinen eigenen wirtschaftlichen und rechtlichen Rat, auch hinsichtlich etwaiger steuerlicher Konsequenzen, von seinen professionellen Beratern einholen. Jede natürliche oder juristische Person, deren Schuldverschreibungen in ihrem Namen von einem Broker, Händler, einer Bank, einer Verwahrstelle, einer Treuhandgesellschaft oder einer anderen ernannten Stelle oder Intermediär gehalten werden, muss sich mit dieser Stelle in Verbindung setzen, wenn sie an der jeweiligen Abstimmung ohne Versammlung teilnehmen möchte. Weder die Emittentin, der Solicitation Agent, der Stimmrechtsvertreter oder die Abstimmungsleiterin (oder ihre jeweiligen Direktoren, leitenden Angestellten, Mitarbeiter, verbundenen Unternehmen oder Vertreter) gibt eine Empfehlung dazu ab, ob die Gläubiger über die jeweilige vorgeschlagenen Änderungen abstimmen oder ihnen zustimmen sollten. Die Verbreitung dieser Bekanntmachung und der jeweiligen Aufforderung zur Stimmabgabe unterliegt in bestimmten Jurisdiktionen gesetzlichen Beschränkungen. Jede Person in dessen Besitz diese Bekanntmachung oder einer Aufforderung zur Stimmabgabe gelangt wird durch die Emittentin, den Solicitation Agent, den Stimmrechtsvertreter und die Abstimmungsleiterin aufgefordert sich über diese Beschränkungen zu informieren und diese einzuhalten.