

**ANNOUNCEMENT OF VOTE 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 a vote without meeting  
(*Abstimmung ohne Versammlung*)**

relating to its

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

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

Frankfurt am Main, 11 October 2023

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

The vote without a meeting (the "**Voting**") aims to replace references to the USD LIBOR in the interest provisions of the Notes (the "**Amendment**").

This announcement highlights important information addressed in further detail in the Invitation to Vote without Meeting for the Notes (Consent Solicitation Memorandum), dated 11 October 2023 (the "**Invitation to Vote**") which will be published in the Federal Gazette (*Bundesanzeiger*) on or about 17 October 2023. Holders of the Notes (each a "**Holder**") are advised to carefully read the Invitation to Vote in its entirety. The Invitation to Vote will also be available on the Issuer's website at <https://investor-relations.db.com/creditors/creditor-information/news-corner>.

Subject to the terms and conditions set out in the Invitation to Vote, Deutsche Bank Aktiengesellschaft offers the Participating Holders (as defined below) a resolution fee of USD 1,000 per USD 200,000 principal amount of Notes if the proposed amendment to the Terms and Conditions is implemented.

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

## Rationale and Background

### Cessation of LIBOR

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

### Impact on Swap-Rates

Since the above-mentioned cessation dates, corresponding LIBOR swaps are no longer be eligible for clearing at major clearinghouses. Consequently, since 30 June 2023, no sufficient cleared USD LIBOR swap data is available, which could be used to compute and publish the USD LIBOR ICE Swap Rates ("**USD LIBOR ISR**") (formerly known as ISDAFIX rates), which previously represented the mid-market fixed rates for fixed/float interest rate swaps for a set of tenors at a specified time of the day.

### LIBOR Alternatives and Transition

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**").

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

The ARRC has further published a suggested fallback formula to compensate the difference between the USD LIBOR and SOFR.

Since 30 June 2023, ICE Benchmark Administration is publishing the SOFR spread-adjusted swap rates ("**SOFR Spread-Adjusted ISR**") which are determined in accordance with the ARRC formula to calculate the fallback for USD LIBOR ISR.

### Proposed Amendment

By way of the Amendment it is proposed to amend the way the rate of interest of the Notes is calculated. References to the USD LIBOR ICE Swap Rate shall be replaced with references to the SOFR Spread-Adjusted ISR.

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

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

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.

Finally, the Issuer is proposing to include additional provisions in the 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 Spread-Adjusted ISR) should become temporarily or permanently unavailable for purposes of calculating the applicable rate of interest of the Notes for any Reset Period.

An amendment of the Terms and Conditions of the Notes in the above-mentioned form was already proposed by Deutsche Bank Aktiengesellschaft in a vote without a meeting in December 2022 as well as in a "second meeting" pursuant to § 18 (4) sentence 2 SchVG held in January 2023. The Terms and Conditions of the Notes were not adjusted at that time, as the required participation quorum of the Holders was not achieved in each case.

Further information is set out in the Invitation to Vote.

### **Information on the Voting**

As further described in the Invitation to Vote, the Issuer invites the Holders to vote without meeting (*Abstimmung ohne Versammlung*) on, and solicits their consent in respect of, the proposed Amendment for the Notes during the voting period (the "**Voting Period**") from 00:00 a.m. (Frankfurt time) on 1 November 2023 until 24:00 (Frankfurt time) (end of the day) on 3 November 2023.

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

In order to participate in the Voting, Holders will need to follow certain procedures, as further described in the 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 31 October 2023, 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 3 November 2023, 24:00 (Frankfurt time) (end of the day)). In this case a prior registration is not required.

For reasons of efficiency and to avoid delays in payment of the Resolution Fee, 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 Voting and exercising voting rights are set out in the Invitation to Vote.

## **Resolution Fee**

In the event that the Conditions for Implementation are fulfilled and the Amendment is effective, the Issuer will make a one-time cash payment equal to USD 1,000 per USD 200,000 principal amount on the Resolution Fee Payment Date to such Holders who have validly delivered a vote (yes, no or abstention) during the Voting Period (the "**Participating Holders**") in relation to the proposed Amendment (or a potential Issuer supported Counter-motion).

No Resolution Fee will be paid if (i) the consent solicitation is terminated, withdrawn or otherwise not consummated, (ii) the Conditions for Implementation are not fulfilled or (iii) the Amendment is not effective.

The Resolution Fee will only be paid to Participating Holders who meet the conditions set out in the Consent Solicitation Memorandum. No Resolution Fee will be paid to Sanctions Restricted Persons. The Issuer reserves the right to refrain from paying the Resolution Fee in such cases where, in the opinion of the Issuer or its legal advisers, a payment would be unlawful.

For each Participating Holder who votes through the Tabulation Agent, the Issuer will cause payment of the Resolution Fee to the Clearing System for delivery to Participating Holders. Payment to the Clearing System or to its order shall to the extent of amounts so paid constitute the discharge of the Issuer from its obligation to pay the Resolution Fee. Participating Holders who vote through the Tabulation Agent shall have no right to claim payment of the Resolution Fee in any other way of payment.

Each Participating Holder not voting through the Tabulation Agent must provide the Issuer with payment instructions on a form of instruction that is available from the Issuer in order to receive the Resolution Fee. The payment of the Resolution Fee to Participating Holder not voting through the Tabulation Agent will depend on the completion of a KYC procedure by the Issuer in relation to the specific Holder. In order to avoid delays in the receipt of the Resolution Fee, it is recommended to all Holders to vote via the Tabulation Agent.

## **Expected Timetable**

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

### **Events**

### **Times and Dates**

(All times are Frankfurt time)

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

Commencement of consent solicitation; The Consent Solicitation Memorandum published in the Federal Gazette (*Bundesanzeiger*). Expected on 17 October 2023

### **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 Voting through the Tabulation Agent. Holders that wish to cast their vote to the Scrutineer directly do not need to register.

31 October 2023, 23:59 (Frankfurt time)

### **Start of the Voting Period**

Beginning of the Voting Period 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.

1 November 2023, 00:00 a.m. (Frankfurt time)

### **End of the Voting Period**

End of the Voting Period 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.

3 November 2023, 24:00 (Frankfurt time) (end of the day)

### **Announcement of the result of the Consent Solicitation**

Expected date of publication of the result of the Voting via press release. Expected date of publication of the result of the consent solicitation in the Federal Gazette (*Bundesanzeiger*).

As soon as possible on 6 November 2023 via press release and expected on 8 November 2023 in the Federal Gazette (*Bundesanzeiger*).

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

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

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 8 December 2023, 24:00 (Frankfurt time) (end of the day).

### **Resolution Effective Date**

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

The Issuer will procure the implementation of the resolution approving the Amendment as soon as practical after the end of the statutory contestation period (provided that no contestation proceeding is outstanding with respect to the consent solicitation or the 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 Amendment**

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

As soon as practical after the Resolution Effective Date.

### **Resolution Fee Payment Date**

The date on which the Issuer pays the Resolution Fee for the Participating Holders who voted via the Tabulation Agent.

The Issuer intends to pay the Resolution Fee within five Business Days following the Resolution Effective Date.

### **Availability of further Information**

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

Questions regarding the 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 the 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: [db-2023@arnold-anwaelte.de](mailto:db-2023@arnold-anwaelte.de)

**DISCLAIMER**

This announcement must be read in conjunction with the Invitation to Vote. This announcement and the Invitation to Vote contain important information which should be read carefully before any decision is made with respect to the proposed Amendment. The Invitation to Vote should be consulted for additional information regarding the voting procedures. To receive copies of the Invitation to Vote or for questions relating to the 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 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 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 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 proposed Amendment. The distribution of this announcement and the Invitation to Vote in certain jurisdictions is restricted by law. Persons into whose possession this announcement or the 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 ABSTIMMUNG 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 eine Abstimmung ohne Versammlung bekannt**

in Bezug auf ihre

**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 „Schuldverschreibungen“)

Frankfurt am Main, 11. Oktober 2023

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

Die Abstimmung ohne Versammlung (die „**Abstimmung**“) hat das Ziel, Bezugnahmen auf den USD LIBOR in den Zinsbestimmungen auszutauschen (die „**Änderung**“).

Diese Bekanntmachung hebt wichtige Informationen hervor, auf die in der Aufforderung zur Stimmabgabe, datiert auf den 11. Oktober 2023 (die „**Aufforderung zur Stimmabgabe**“) näher eingegangen wird, welche am oder um den 17. Oktober 2023 im Bundesanzeiger veröffentlicht werden wird. Den Gläubigern der Schuldverschreibungen (jeder für sich ein „**Gläubiger**“) wird empfohlen, die Aufforderung zur Stimmabgabe sorgfältig und vollständig zu lesen. Die Aufforderung zur Stimmabgabe wird auf der Website der Emittentin unter <https://investor-relations.db.com/creditors/creditor-information/news-corner> erhältlich sein.

Vorbehaltlich der in der Aufforderung zur Stimmabgabe dargelegten Bedingungen bietet die Deutsche Bank Aktiengesellschaft den Teilnehmenden Gläubiger (wie nachstehend definiert) ein Beschlussfassungsentgelt in Höhe von USD 1.000 je USD 200.000 Nennbetrag der Schuldverschreibungen an, wenn die vorgeschlagene Änderung der Anleihebedingungen umgesetzt wird.

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

## Hintergrund der Aufforderung zur Stimmabgabe

### Einstellung LIBOR

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

### Auswirkungen auf Swap-Rates

Nach Ablauf der erwähnten Einstellungstermine werden entsprechende LIBOR-Swaps nicht mehr für das Clearing bei den großen Clearingstellen zugelassen. Daher sind seit dem 30. Juni 2023 keine ausreichenden, geclearten USD-LIBOR-Swapdaten mehr verfügbar, die zur Berechnung und Veröffentlichung der USD-LIBOR-ICE-Swap-Sätze („**USD-LIBOR-ISR**“) (früher bekannt als ISDAFIX-Sätze) verwendet werden könnten, die die bislang mittleren Marktfestzinssätze für Fixed/Float Interest Rate Swaps für eine Reihe von Laufzeiten zu einem bestimmten Zeitpunkt des Tages abgebildet haben.

### LIBOR Alternative und Übergang

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.

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

Das ARRC hat zudem eine vorgeschlagene Fallback-Formel veröffentlicht, um die Differenz zwischen dem USD LIBOR und dem SOFR auszugleichen.

Seit dem 30. Juni 2023 werden von der ICE Benchmark Administration SOFR spread-adjusted Swap-Rates („**SOFR Spread-Adjusted ISR**“) veröffentlicht, welche gemäß der ARRC Formel zur Berechnung des Fallbacks für den USD-LIBOR-ISR bestimmt werden.

## Vorgeschlagene Änderung

Es wird vorgeschlagen im Wege der Änderung die Berechnungsweise des Zinssatzes der Schuldverschreibungen anzupassen. Bezugnahmen auf den USD-LIBOR-ICE-Swap-Satz sollen durch Bezugnahmen auf den SOFR Spread-Adjusted ISR ausgetauscht werden.

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

- (i) dem anwendbaren Referenzsatz, d.h. der 5-Jahres SOFR Spread-Adjusted ISR, am betreffenden Zinsfestlegungstag; und
- (ii) der anfänglichen Kreditmarge von 4,358% *per annum* (die unverändert bleibt).

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

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

Eine Änderungen der Anleihebedingungen in der oben genannten Form wurde von der Deutschen Bank Aktiengesellschaft bereits in einer Abstimmung ohne Versammlung im Dezember 2022 sowie in einer im Januar 2023 durchgeführten „zweiten Versammlung“ gemäß § 18 Absatz 4, Satz 2 SchVG vorgeschlagen. Eine Anpassung der Anleihebedingungen erfolgte seinerzeit nicht, da die erforderliche Teilnahmequote der Gläubiger jeweils nicht erreicht wurde.

Weitere Einzelheiten können der Aufforderung zur Stimmabgabe entnommen werden.

## Informationen zur Abstimmung ohne Versammlung

Wie in der Aufforderung zur Stimmabgabe näher beschrieben, lädt die Emittentin die Gläubiger ein, in einer Abstimmung ohne Versammlung über die vorgeschlagene Änderung abzustimmen, und bittet um ihre Zustimmung zu dieser vorgeschlagenen Änderung, innerhalb des Abstimmungszeitraums von 00:00 Uhr (Frankfurter Zeit) am 1. November 2023 bis 24:00 Uhr (Frankfurter Zeit) am 3. November 2023 (der „**Abstimmungszeitraum**“).

Die Abstimmung wird von Notarin Karin Arnold, Schlüterstraße 45, 10707 Berlin, Deutschland, durchgeführt, die von der Emittentin zu diesem Zweck ernannt wurde (die „**Abstimmungsleiterin**“).

Wenn die vorgeschlagene Änderung der Anleihebedingungen in Kraft tritt, ist sie für alle Gläubiger verbindlich, unabhängig davon, ob ein Gläubiger der vorgeschlagenen Änderung zugestimmt oder an der Abstimmung teilgenommen hat oder nicht.

Um an der Abstimmung teilzunehmen, müssen die Gläubiger bestimmte Verfahren einhalten, die in der 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 31. Oktober 2023, 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 3. November 2023, 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 Abstimmung und die Ausübung der Stimmrechte erfüllt werden müssen, sind in der Aufforderung zur Stimmabgabe dargelegt.

### **Beschlussfassungsentgelt**

Für den Fall, dass die Implementierungsbedingungen erfüllt werden und die Änderung der Anleihebedingungen in Kraft tritt, wird die Emittentin am Beschlussfassungsentgelt-Zahlungstag eine einmalige Zahlung in Höhe von USD 1.000 pro USD 200.000 Nennbetrag an alle Gläubigern, die während des Abstimmungszeitraums in gültiger Weise eine Stimme (Ja, Nein oder Enthaltung) bezüglich der vorgeschlagenen Änderung der Anleihebedingungen (oder eines von der Emittentin unterstützten Gegenantrags) abgeben (die „**Teilnehmenden Gläubiger**“) leisten.

Das Beschlussfassungsentgelt wird nicht gezahlt, wenn (i) die Abstimmung ohne Versammlung beendet, zurückgezogen oder anderweitig nicht durchgeführt wird, (ii) die Implementierungsbedingungen nicht erfüllt sind oder (iii) die Änderung der Anleihebedingungen nicht wirksam wird.

Eine Zahlung des Beschlussfassungsentgelt erfolgt nur an Teilnehmenden Gläubiger, welche die in der Aufforderung zur Stimmabgabe aufgeführten Bedingungen erfüllen. An von Sanktionen betroffene Personen wird kein Beschlussfassungsentgelt gezahlt werden. Die Emittentin behält sich das Recht vor, von der Zahlung des Beschlussfassungsentgelts in solchen Fällen abzusehen, in denen eine Zahlung nach Ansicht der Emittentin oder ihrer Rechtsberater gegen anwendbares Recht verstoßen würde.

Für Teilnehmenden Gläubiger, die über den Stimmrechtsvertreter abstimmen, wird die Emittentin die Zahlung des Beschlussfassungsentgelt an das Clearing System zur Weiterleitung an die Teilnehmenden Gläubiger veranlassen. Die Zahlung an das Clearing System oder zu dessen Order befreit die Emittentin im Umfang der so gezahlten Beträge von ihrer Verpflichtung zur Zahlung des Beschlussfassungsentgelts. Teilnehmenden Gläubiger, die über den Stimmrechtsvertreter abstimmen, haben keinen Anspruch auf Zahlung des Beschlussfassungsentgelts auf andere Weise.

Jeder Teilnehmenden Gläubiger, der nicht über den Stimmrechtsvertreter abstimmt, muss der Emittentin Zahlungsanweisungen auf einem bei der Emittentin erhältlichen Anweisungsformular erteilen, um das Beschlussfassungsentgelt zu erhalten. Eine Zahlung des Beschlussfassungsentgelt an Teilnehmenden Gläubiger, die nicht über den Stimmrechtsvertreter abstimmen erfolgt nur, wenn der betreffende Gläubiger der Emittentin die erforderlichen Informationen zur Verfügung stellt die für die Durchführung eines Know-Your-Customer („**KYC**“) Verfahrens durch die Emittentin erforderlich sind. Um eine rasche Zahlung des Beschlussfassungsentgelts zu ermöglichen, wird den Gläubigern die Abstimmung über den Stimmrechtsvertreter empfohlen.

## Erwarteter Zeitplan

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

### Ereignis

### Datum und Uhrzeit

(Alle Zeiten sind Frankfurter Zeit)

---

#### **Veröffentlichungsdatum**

Beginn der Abstimmungsverfahren; Voraussichtliches Datum der Veröffentlichung der Aufforderung zur Stimmabgabe im Bundesanzeiger.	Voraussichtlich am 17. Oktober 2023
---	-------------------------------------

#### **Anmeldefrist**

Der Zeitpunkt bis zu dem sich die Gläubiger, die durch den Stimmrechtsvertreter abstimmen, auf der Abstimmungsplattform ( <a href="https://deals.is.kroll.com/db">https://deals.is.kroll.com/db</a> ) registrieren und eine Teilnahmeanweisung abgeben müssen, um an der Abstimmung ohne Versammlung teilnehmen zu können. Bitte beachten Sie, dass Gläubiger, die ihre Stimme unmittelbar gegenüber der Abstimmungsleiterin abgeben, sich nicht registrieren müssen.	31. Oktober 2023, 23:59 Uhr (Frankfurter Zeit)
---	--

#### **Beginn des Abstimmungszeitraums**

Beginn des 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.	1. November 2023, 00:00 Uhr (Frankfurter Zeit)
--	--

#### **Ende des Abstimmungszeitraums**

Ende des 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 und Sperrvermerk übersenden, wobei es auf den Zugang bei der Abstimmungsleiterin ankommt.	3. November 2023, 24:00 Uhr (Frankfurter Zeit) (Ablauf des Tages)
---	---

### ***Bekanntgabe des Ergebnisses der Abstimmung ohne Versammlung***

Erwartetes Datum der Veröffentlichung des Ergebnisses mittels Pressemitteilung. Erwartetes Datum der Veröffentlichung des Ergebnisses der Abstimmung ohne Versammlung im Bundesanzeiger.

So schnell wie möglich am 6. November 2023 mittels Pressemitteilung und voraussichtlich am 8. November 2023 im Bundesanzeiger.

### ***Ende der gesetzlichen Anfechtungsfrist***

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

Ein Monat nach der Veröffentlichung des Ergebnisses im Bundesanzeiger. Die Anfechtungsfrist wird voraussichtlich am 8. Dezember 2023, 24:00 Uhr (Frankfurter Zeit) (Ablauf des Tages) ablaufen.

### ***Beschluss-Wirksamkeitstag***

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

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

### ***Bekanntgabe der Wirksamkeit der Änderung der Anleihebedingungen***

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

So schnell wie praktisch möglich nach dem Beschluss-Wirksamkeitstag.

### ***Beschlussfassungsentgelt-Zahlungstag***

Der Tag, an dem die Emittentin das Beschlussfassungsentgelt an Teilnehmenden Gläubiger, die über den Stimmrechtsvertreter an der Abstimmung teilgenommen haben.

Die Emittentin beabsichtigt, das Beschlussfassungsentgelt innerhalb von fünf Werktagen nach dem Beschluss-Wirksamkeitstag zu zahlen.

## **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 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  
E-Mail: [db-2023@arnold-anwaelte.de](mailto:db-2023@arnold-anwaelte.de)

## **HAFTUNGSAUSSCHLUSS**

Diese Bekanntmachung muss in Verbindung mit der Aufforderung zur Stimmabgabe gelesen werden. Diese Bekanntmachung und die Aufforderung zur Stimmabgabe enthalten wichtige Informationen, die sorgfältig gelesen werden sollten, bevor eine Entscheidung bezüglich der vorgeschlagenen Änderung getroffen wird. Die Aufforderung zur Stimmabgabe sollten für zusätzliche Informationen über das Abstimmungsverfahren hinzugezogen werden. Um Kopien der Aufforderung zur Stimmabgabe zu erhalten oder bei Fragen zur 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 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 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 vorgeschlagenen Änderungen abstimmen oder ihnen zustimmen sollten. Die Verbreitung dieser Bekanntmachung und der Aufforderung zur Stimmabgabe unterliegt in bestimmten Jurisdiktionen gesetzlichen Beschränkungen. Jede Person in dessen Besitz diese Bekanntmachung oder die 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.