



Ad hoc: Deutsche Bank AG (deutsch)

Deutsche Bank begibt Zusätzliches Tier-1-Kernkapital

Frankfurt am Main, 28. April 2014 – Der Vorstand der Deutschen Bank AG (XETRA: DBKGn.DE / NYSE: DB) hat heute mit Zustimmung des Präsidialausschusses des Aufsichtsrats beschlossen, erstmalig Zusätzliches Tier-1-Kernkapital (AT1) in mehreren Währungen zu begeben. Jede Tranche wird voraussichtlich ein benchmark-fähiges Volumen für den jeweiligen Markt haben. Insgesamt wird das Volumen dieser ersten Transaktion mindestens 1,5 Mrd EUR ausmachen.

Die Emission stellt den dritten Schritt in einer Serie von koordinierten Maßnahmen zur Stärkung der Kapitalstruktur der Bank dar, die am 29. April 2013 angekündigt worden waren. Vorausgegangen waren bereits die Erhöhung des Eigenkapitals um 3 Mrd EUR im April 2013 sowie die Emission von gemäß den CRD 4-Vorschriften anrechenbaren Tier-2-Instrumenten in Höhe von 1,5 Mrd USD im Mai 2013. Die heute bekannt gegebene Transaktion bildet die erste Tranche der geplanten Platzierung von CRD 4-konformem zusätzlichem Kernkapital (AT1) im Volumen von insgesamt rund 5 Mrd EUR, die bis Ende 2015 vorgesehen ist.

Die Emission der AT1 Wertpapiere erfolgt im Wege der Ausgabe von Options-Genussscheinen, die vorübergehend herabgeschrieben werden, wenn die Common Equity Tier 1 (CET1) Quote (phase-in) unter die Schwelle von 5,125 % fällt. Die AT1 Wertpapiere werden unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre und auf der Grundlage einer entsprechenden Ermächtigung der Hauptversammlung 2012 emittiert. Jedes AT1 Wertpapier ist mit einem Optionsschein ausgestattet, der den Inhaber zum Kauf einer Stammaktie der Deutschen Bank AG berechtigt. Der Nennwert der Wertpapiere wird 100.000 Euro oder mehr abhängig von der Währung der jeweiligen Tranche betragen. Vor der Platzierung der AT1 Wertpapiere im Rahmen eines typischen Bookbuilding-Verfahrens werden die Optionsscheine von einem Erstzeichner der Wertpapiere abgetrennt. Die Deutsche Bank wird alleinige Konsortialführerin bei der Platzierung der AT1 Wertpapiere sein.

In der kommenden Woche wird die Bank eine Roadshow für institutionelle Investoren durchführen einschließlich einer Telefonkonferenz für Investoren und Analysten am 7. Mai 2014. Die entsprechende Investorenpräsentation wird ab dem 5. Mai 2014 auf der Homepage von Investor Relations in englischer Sprache verfügbar sein.

Die in dieser Veröffentlichung genannten Wertpapiere der Deutsche Bank AG sind nicht in den USA nach dem Securities Act von 1933 („Securities Act“) registriert. Sie werden nur gemäß „Regulation S“ des US-Securities Act ausgegeben und dürfen ohne Registrierung nach dem Securities Act bzw. Vorliegen einer Ausnahme von der Registrierungsverpflichtung in den USA nicht angeboten, verkauft oder geliefert werden.

Deutsche Bank AG
Taubusanlage 12
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

ISIN: DE0005140008
WKN: 514000

Notiert: Regulierter Markt in Berlin-Bremen, Düsseldorf, Frankfurt (Prime Standard), Hamburg, Hannover, München und Stuttgart; Terminbörse EUREX; NYSE

Die internationalen Wertpapierkennnummern (ISIN) weiterer von der Deutsche Bank AG ausgegebener Finanzinstrumente, die zum Handel an einem inländischen organisierten Markt zugelassen sind oder für die eine solche Zulassung beantragt wurde, sind auf der Investor Relations Website der Deutschen Bank unter <https://www.deutsche-bank.de/ir/> abrufbar.

Ad hoc: Deutsche Bank AG (english)

Deutsche Bank undertakes issuance of Additional Tier 1 capital

Frankfurt am Main, 28 April 2014 – The Management Board of Deutsche Bank AG (XETRA: DBKGn.DE / NYSE: DB) resolved today with the approval of the Chairman’s Committee of the Supervisory Board to undertake an inaugural multi currency Additional Tier 1 transaction. Each tranche is expected to be of benchmark size for the respective market and total a minimum of EUR 1.5 billion in aggregate.

The issuance will be the third step in a co-ordinated series of measures, announced on 29 April 2013, to further strengthen the Bank’s capital structure and follows a EUR 3 billion equity capital raise in April 2013 and the issuance of USD 1.5 billion CRD4 compliant Tier 2 securities in May 2013. Today’s announced transaction is the first step towards reaching the overall targeted volume of approximately EUR 5 billion of CRD4 compliant Additional Tier 1 capital which the Bank plans to issue by the end of 2015.

The transaction will take the form of participatory notes (the “AT1 Notes”), with temporary write-down at a trigger level of 5.125% phase-in Common Equity Tier 1 capital ratio. The AT1 Notes will be issued with attached warrants, excluding shareholders’ pre-emptive rights. This decision is based on the authorization granted by the 2012 Annual General Meeting. Each AT1 Note carries one warrant, entitling the owner to purchase one common share in Deutsche Bank. The denominations of the notes will be EUR 100,000 or more depending on the currency of the individual tranche. Prior to the placement of the AT1 Notes via a typical bookbuilding process, the warrants will be detached by an initial subscriber. Deutsche Bank will act as sole bookrunner for the placement of the AT1 Notes.

Over the coming week the Bank will conduct a roadshow, including an investor and analyst call on 7 May 2014. The respective investor presentation will be available at Deutsche Bank’s Investor Relations homepage on 5 May 2014.

The securities of Deutsche Bank AG mentioned in this release have not been registered under the Securities Act of 1933, as amended (“Securities Act”) and will be issued under Regulation S of the Securities Act only and may not be offered, sold or delivered within the United States absent registration under the Securities Act or an exemption from registration requirements.

Deutsche Bank AG
Taunusanlage 12
60325 Frankfurt am Main
Germany
ISIN: DE0005140008
WKN: 514000



Listed: Regulated market in Berlin-Bremen, Duesseldorf, Frankfurt (Prime Standard), Hamburg, Hanover, Munich und Stuttgart; EUREX; NYSE

The International Securities Identification Numbers (ISINs) of further financial instruments issued by Deutsche Bank AG, and admitted to trading on a domestic organized market or for which such admission has been applied for, are available on Deutsche Bank's Investor Relations website under <https://www.db.com/ir/> .