



Investmentbank – Emissions- und Beratungsgeschäft

#PositiverBeitrag

Mark Fedorcik
Leiter Investmentbank

20. Mai 2021

Unverbindliche Übersetzung der englischen Originalfassung ausschließlich zu Informationszwecken

Hervorragend positioniert, um europäische Expertise zu exportieren



Marktpositionierung

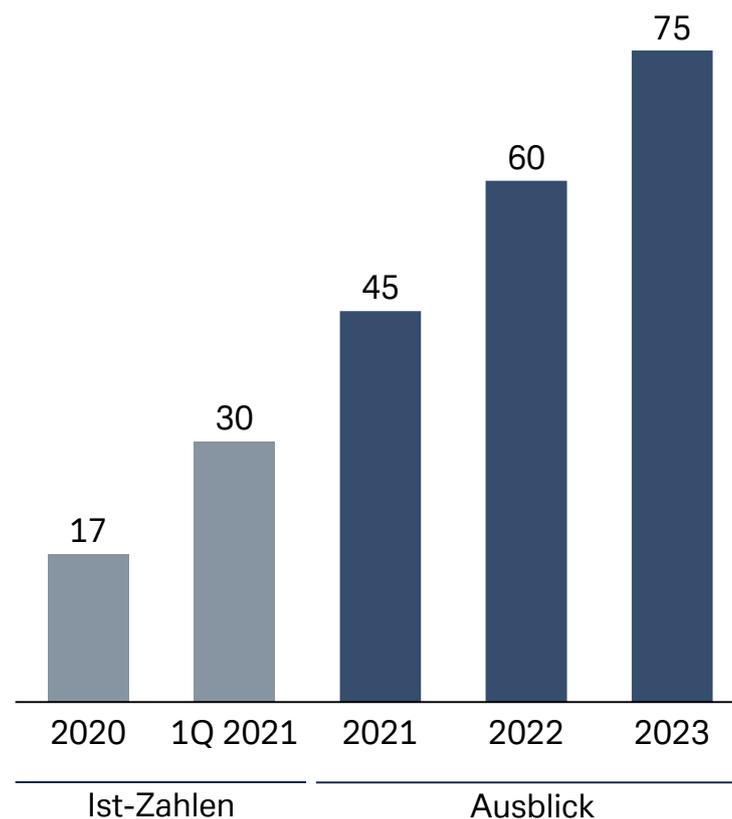
Chancen und Herausforderungen

- ESG ist entscheidend für das Wachstum der Investmentbank
- Zunehmender Anteil an Emissionsvolumina im Primärmarkt für Investment-Grade-Anleihen stammt aus dem ESG-Bereich
- Erhebliches Wachstum bei ESG Leveraged Finance
- ESG-Kriterien sind wichtig für Aktienemissionen und Fusionen & Übernahmen (M&A) beim Übergang der Kunden zu einer CO₂-armen Wirtschaft

Wettbewerbsvorteile

- Herausragende Position für die Vermittlung europäischer ESG-Inhalte bei unseren Kunden im Rest der Welt
- Führende Expertise im Bereich Anleihen und Währungen nutzen, um das Platzierungsvolumen von ESG-Anleihen von Staaten, überstaatlicher Organisationen und Agenturen zu steigern
- Platz 3 bei ESG-Investment-Grade-Emissionen in EUR¹⁾ sowie bei globalen ESG-Emissionen im Segment Leveraged Debt Capital Markets²⁾
- Starke Position unseres Aktienemissions- und Beratungsgeschäfts in Branchen mit hoher ESG-Relevanz

Volumenziele (in EUR Mrd., kumulativ)



Hinweis: Für 2021-2023 basiert der Ausblick auf Bottom-up-Verpflichtungen des Geschäftsbereichs/der Geschäftsbereiche. 1) Dealogic (1Q 2021)
2) Interne Analyse basierend auf Dealogic-Daten

Fortschritte, die unsere Relevanz unterstreichen



| Segment | Kunde | Beschreibung | Einstufung ¹⁾ | Region |
|--|---|--|--------------------------|---------------------|
| Staaten, überstaatliche Organisationen und Agenturen |  | Social Bond über 17 Mrd. EUR (Januar 2021) – Joint Bookrunner bei der 4. EU-Sozialanleihe SURE, begeben in zwei Tranchen | S | EMEA |
| |  | Vakzin-Anleihe über 750 Mio. USD , die die Beschleunigung der Impfstoffentwicklung sowie den Zugang zu Impfstoffen in Entwicklungsländern unterstützt (Joint Bookrunner) | S | Global |
| Investment-Grade - Unternehmen |  | An Nachhaltigkeitskriterien geknüpfte Anleihe (SLB) über 600 Mio. EUR – Reduzierung sowohl von Treibhausgasemissionen (Scope 1 und 2) als auch von Lebensmittelverschwendung (Joint Bookrunner bei erster niederländischer SLB) | E | EMEA |
| |  | Erste Nachhaltigkeitsanleihe über 600 Mio. USD – Finanzierung von Initiativen für Vielfalt und Teilhabe (Joint Bookrunner) | E,S | Nord- / Süd-amerika |
| High-Yield - Unternehmen |  | Leveraged Loan über 1 Mrd. EUR gebunden an ESG-Fortschritte (Joint Bookrunner und Nachhaltigkeits-Arrangeur) | E | EMEA |
| |  | An Nachhaltigkeitskriterien geknüpfte Anleihe und Darlehen über 3,1 Mrd. CHF zur Finanzierung der Übernahme von Lonza Speciality Ingredients durch Bain Capital und Cinven (Joint Global Coordinator und Nachhaltigkeitsstrukturierer). | E | EMEA |
| |  | Green Bond über 400 Mio. USD – Erste grüne Anleihe zur Finanzierung energieeffizienter Gebäude; prämiertes Unternehmensemittelt des Jahres von „The Assets“ für die Ausweitung seiner Finanzierungsziele zur Förderung künftiger ESG-Ziele (Joint Bookrunner und Strukturierer der grünen Anleihe) | E | APAC |
| Deutsche Bank |  | Senior non-preferred notes über 750 Mio. USD unterstützt durch ein minoritätengeführtes und vielfältiges Broker-Dealer-Syndikat | E | Nord-amerika |

Hinweis: Per Q1 2021 1) E - Environment (Umwelt), S - Social (Sozial), G- Governance (gute Unternehmensführung), Kombination aus E, S und/oder G

Strategische Prioritäten bis Ende 2022



Strategische Prioritäten

Beratung

- Ganzheitliche Beratung für unsere Kunden bei der Transformation ihrer Unternehmen
- Europäische Kapitalmarktexpertise zu Kunden in anderen Regionen exportieren



Wesentliche Meilensteine

- Mit jedem Platin-Kunden in Zielbranchen strategisch über ESG sprechen

Produkt

- Kunden die Möglichkeit bieten, ihre gesamte Kapitalstruktur im ESG-Format zu finanzieren



- Marktanteil bei ESG-Anleihen und Darlehen 2021 um 50 Basispunkte erhöhen (auf der Basis von 2020)¹⁾
- 75 Mrd. EUR bis 2023 finanzieren

Training

- ESG-Kernkompetenz in zentralen Team vorhalten
- Betreuungsteams schulen, um Wirkung des ESG-Dialogs zu erhöhen



- 100 % der Betreuungsteams im Emissions- und Beratungsgeschäft bis 2022 schulen
- Regelmäßige Veranstaltungen und Informationsaustausch einrichten

Themen-schwerpunkte

- Kunden in Schwellenländern unterstützen, damit sie nachhaltige Finanzierungen erhalten, die ihnen beim Übergang in eine nachhaltigere Wirtschaft helfen
- Foren für Kunden einrichten, um den Wissensaustausch zu organisieren und sicherzustellen



- Halbjährliche Roundtable-Gespräche mit ESG-Emittenten und -Investoren in Zusammenarbeit mit unserem Anleihen- und Währungsgeschäft (FIC)

1) Marktanteil nach Gebühren; erhoben als interne Analyse basierend auf Daten von Dealogic

Schlussfolgerungen



- Wir sind ein Marktführer in den ESG-Kapitalmärkten mit einem Anteil¹⁾ von 6,1% bei globalen Emissionen in den Bereichen Investment Grade und Leveraged Debt Capital Markets im 1Q 2021
- Wir exportieren die europäische Vorreiterrolle beim Thema ESG zu unseren Kunden in den USA und Asien – und in neue Märkte wie Leveraged Finance
- Wir haben ein ehrgeiziges Ziel von 75 Mrd. EUR an nachhaltigen Finanzierungen bis 2023

1) Marktanteil nach Gebühren; erhoben als interne Analyse basierend auf Daten von Dealogic

Biografie – Mark Fedorcik



Mark Fedorcik kam 1995 zu Bankers Trust, bevor das Unternehmen von der Deutschen Bank übernommen wurde.

Seitdem hat er Führungsaufgaben innerhalb der Investmentbank übernommen, unter anderem als Co-President der Unternehmens- und Investmentbank (CIB) in Nord-, Mittel- und Südamerika und Co-Leiter für das Beratungs- und Emissionsgeschäft. Er war auch Leiter des Anleihenemissionsgeschäfts sowie Leiter des Bereichs Leveraged Debt Capital Markets.

Im Juli 2019 wurde er zum Leiter der Investmentbank und Mitglied des Konzernleitungskomitees ernannt.

Mark Fedorcik ist Absolvent des Hamilton Colleges und ist derzeit einer der Treuhänder des Colleges.

Wichtige Hinweise



Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen. Zukunftsgerichtete Aussagen sind Aussagen, die nicht Tatsachen der Vergangenheit beschreiben. Sie umfassen auch Aussagen über unsere Ansichten und Erwartungen sowie die diesen zugrundeliegende Annahmen. Diese Aussagen beruhen auf Planungen, Schätzungen und Prognosen, die der Geschäftsleitung der Deutschen Bank derzeit zur Verfügung stehen. Zukunftsgerichtete Aussagen gelten deshalb nur an dem Tag, an dem sie gemacht werden. Wir übernehmen keine Verpflichtung, solche Aussagen angesichts neuer Informationen oder künftiger Ereignisse anzupassen.

Zukunftsgerichtete Aussagen beinhalten naturgemäß Risiken und Unsicherheitsfaktoren. Eine Vielzahl wichtiger Faktoren kann dazu beitragen, dass die tatsächlichen Ergebnisse erheblich von den in zukunftsgerichteten Aussagen enthaltenen Aussagen abweichen. Solche Faktoren sind etwa die Verfassung der Finanzmärkte in Deutschland, Europa, den USA und andernorts, in denen wir einen erheblichen Teil unserer Erträge erzielen und einen erheblichen Teil unserer Vermögenswerte halten, die Preisentwicklung von Vermögenswerten und Entwicklung von Marktvolatilitäten, der mögliche Ausfall von Kreditnehmern oder Kontrahenten von Handelsgeschäften, die Umsetzung unserer strategischen Initiativen, die Verlässlichkeit unserer Grundsätze, Verfahren und Methoden zum Risikomanagement sowie andere Risiken, die in den von uns bei der US Securities and Exchange Commission (SEC) hinterlegten Unterlagen dargestellt sind. Diese Faktoren haben wir in unserem SEC-Bericht nach „Form 20-F“ vom 12.03.2021 unter der Überschrift „Risk Factors“ im Detail dargestellt. Kopien dieses Dokuments sind auf Anfrage erhältlich oder können unter www.db.com/ir heruntergeladen werden.

Diese Präsentation enthält auch nicht-IFRS-konforme Finanzkennzahlen. Überleitungen der bereinigten auf die nach IFRS berichteten Finanzzahlen sind unter www.db.com/ir verfügbar.