



**Geschäftsordnung  
für den Prüfungsausschuss des  
Aufsichtsrats der  
Deutsche Bank Aktiengesellschaft  
(12. März 2026)**

**Terms of Reference  
for the Audit Committee of the  
Supervisory Board of  
Deutsche Bank Aktiengesellschaft  
(12 March 2026)**

**§ 1**

**Zusammensetzung und Leitung**

**Section 1**

**Composition and Chairperson**

- 
- (1) Der Ausschuss besteht aus vier Aufsichtsratsmitgliedern der Arbeitnehmer und vier Aufsichtsratsmitgliedern der Anteilseigner, die der Aufsichtsrat aus seiner Mitte wählt. Eine ausreichende Anzahl von Mitgliedern des Ausschusses soll über Erfahrung und Kenntnisse auf den Gebieten Abschlussprüfung sowie Rechnungslegung verfügen. Zur Rechnungslegung und Abschlussprüfung gehören auch die Nachhaltigkeitsberichterstattung und deren Prüfung.
  - (2) Der Ausschuss wird von seinem Vorsitzenden<sup>1</sup> geleitet, der Vertreter der Anteilseigner und unabhängig ist. Er wird vom Aufsichtsrat gewählt.
  - (3) Der Vorsitzende des Ausschusses muss über Sachverstand auf den Gebieten Rechnungslegung und Abschlussprüfung verfügen und dabei besondere Kenntnisse und Erfahrungen in der Anwendung von Rechnungslegungsgrundsätzen und internen Kontrollverfahren aufweisen. Er ist weder der Aufsichtsratsvorsitzende noch ein ehemaliges Vorstandsmitglied der Bank. Mindestens ein weiteres Mitglied des Ausschusses muss außerdem über
  - (1) The Committee consists of four Supervisory Board members representing employees and four Supervisory Board members representing shareholders that the Supervisory Board elects from among its members. A sufficient number of members are to have experience and knowledge in auditing and accounting. Accounting and auditing also include sustainability reporting as well its audit and assurance.
  - (2) The Committee is chaired by an independent representative of the shareholders. The Chairperson<sup>1</sup> of the Committee is elected by the Supervisory Board.
  - (3) The Committee Chairperson must have expertise in accounting and auditing as well as in this context specialist knowledge and experience in the application of accounting principles and internal control processes. The Chairperson is not the Chairperson of the Supervisory Board or a former member of the bank's Management Board. Furthermore, at least one additional member of the Committee must have expertise in the area of accounting or auditing.

---

<sup>1</sup> Aus Gründen der besseren Lesbarkeit gilt die Verwendung der jeweiligen Sprachform für alle Personen, unabhängig von ihrem Geschlecht.

<sup>1</sup> To facilitate readability, any gender specific references used shall be interpreted to be gender neutral.



Sachverstand auf dem Gebiet Rechnungslegung oder Abschlussprüfung verfügen

## § 2 Aufgaben

(1) Unbeschadet gesetzlicher Vorschriften oder Verwaltungsanordnungen hat der Ausschuss die in dieser Geschäftsordnung festgelegten Aufgaben.

(2) Er unterstützt den Aufsichtsrat insbesondere bei der Überwachung

- a) der Wirksamkeit des Risikomanagementsystems, insbesondere des internen Kontrollsystems einschließlich des Compliance Management Systems und Fragen zur Nachhaltigkeit und der Internen Revision,
- b) der Durchführung der Abschlussprüfung, insbesondere hinsichtlich der Unabhängigkeit des Abschlussprüfers und der vom Abschlussprüfer erbrachten Leistungen, sowie
- c) der zügigen Behebung der bei internen und externen Prüfungen vom Prüfer und bankinternen Kontrollfunktionen festgestellten Mängel durch den Vorstand mittels geeigneter Maßnahmen, insbesondere in Bezug auf Schwächen der Risikokontrolle, Nichteinhaltung von Richtlinien, Gesetzen und regulatorischen Vorgaben.

Der Ausschuss ist berechtigt, alle Geschäftsunterlagen der Bank einschließlich der auf Datenträger gespeicherten Geschäftsinformationen und nachhaltigkeitsbezogener Daten zu prüfen.

(3) Jedes Mitglied des Ausschusses ist berechtigt, über den Vorsitzenden unmittelbar bei den Leitern derjenigen Abteilungen der Bank, die für die Aufgaben zuständig sind, die den Prüfungsausschuss nach § 107

## Section 2 Tasks

(1) Notwithstanding any assignment by law or administrative order, the Committee has the tasks which are set out in these Terms of Reference.

(2) It supports the Supervisory Board, in particular, in monitoring

- a) the effectiveness of the risk management system, particularly of the internal control system including the compliance management system as well as sustainability-related issues and the internal audit system;
- b) the auditing of the financial statements, especially with regard to the auditor's independence and the additional services provided by the auditor; and
- c) the Management Board's prompt remediation – through suitable measures – of the deficiencies identified by the auditor and bank-internal control functions based on internal and external audits, in particular relating to weaknesses in risk controls, non-compliance with policies, laws and regulatory requirements.

The Committee is entitled to inspect all business documentation of the bank, including the business information stored on data carriers and sustainability-related data.

(3) Every member of the Committee is entitled to obtain, through its Chairperson, information directly from the heads of the bank's departments that are responsible for the tasks that involve the Audit



Absatz 3 Satz 2 AktG betreffen, Auskünfte einzuholen. Der Vorstand ist über die Einholung von Auskünften unverzüglich zu unterrichten. Der Ausschussvorsitzende hat die eingeholten Auskünfte allen Mitgliedern des Ausschusses mitzuteilen. Auskünfte im Zusammenhang mit seiner Tätigkeit von weiteren leitenden Angestellten der Bank, die dem Vorstand unmittelbar berichten, kann der Ausschuss mit vorheriger Zustimmung des Vorstands einholen.

Committee pursuant to section 107 (3) sentence 2 of the Stock Corporation Act (AktG). The Management Board must be informed without undue delay when information is obtained. The Committee Chairperson is to inform all Committee members of the information obtained. With the prior consent of the Management Board, the Committee may obtain information in connection with its tasks from other senior executives of the bank who report directly to the Management Board.

- (4) Der Prüfungsausschuss, der Risikoausschusses und der Vergütungskontrollausschuss koordinieren ihre Tätigkeit und stimmen sich regelmäßig - und soweit erforderlich - anlassbezogen ab, um den notwendigen Austausch von Informationen zur Erfassung und Beurteilung aller relevanten Risiken im Rahmen der Erfüllung ihrer Aufgaben sicherzustellen. Bei übergreifenden Themen können nach Ermessen der jeweiligen Vorsitzenden gemeinsame Sitzungen zweier oder mehrerer Ausschüsse durchgeführt werden. Der Prüfungsausschuss überwacht Reputationsrisiken im Rahmen seines Zuständigkeitsbereichs.
- (4) The Audit Committee, the Risk Committee and the Compensation Control Committee coordinate their activities and work together regularly and – if required – on an ad hoc basis to ensure the necessary exchange of information to capture and assess all relevant risks for the performance of their tasks. In case of overarching topics joint sessions of two or more Committees may be conducted at the discretion of the respective Chairs. The Audit Committee oversees reputational risks within its scope of responsibility.

### § 3

#### Sitzungen und Abstimmungen

- (1) Die Sitzungen des Ausschusses werden vom Vorsitzenden, im Fall seiner Verhinderung vom zweiten stellvertretenden Aufsichtsratsvorsitzenden, unter Einhaltung einer Frist von mindestens zwei Wochen einberufen.
- (2) Für die Einberufung und Protokollierung der Sitzungen des Ausschusses, Teilnahme und Anwesenheit, Beschlussfähigkeit, die Art der Beschlussfassung und die

### Section 3

#### Meetings and voting

- (1) Meetings of the Committee are convened by its Chairperson or - if he or she is prevented, by the second Deputy Chairperson of the Supervisory Board - with an advance notice period of at least two weeks.
- (2) The provisions applicable to the Supervisory Board also apply to the convocation and taking of the minutes of the Committee's meetings, to participation



Berichterstattung gegenüber dem Aufsichtsrat gelten die für den Aufsichtsrat maßgeblichen Bestimmungen mit der Maßgabe, dass an die Stelle der Aufsichtsratsmitglieder die Mitglieder des Ausschusses und an die Stelle des Aufsichtsratsvorsitzenden der Vorsitzende des Ausschusses treten.

- (3) Der Vorsitzende des Ausschusses hat bei Abstimmungen im Falle der Stimmengleichheit bei einer erneuten Abstimmung über denselben Gegenstand, wenn auch diese Stimmengleichheit ergibt, zwei Stimmen.

#### **§ 4**

#### **Teilnahme an Sitzungen**

- (1) An den Sitzungen des Ausschusses nehmen der Finanzvorstand, das für Compliance und Geldwäscheprävention zuständige Vorstandsmitglied, der Leiter der Internen Revision sowie der Abschlussprüfer teil, sofern nicht der Vorsitzende des Ausschusses im Einzelfall etwas anderes bestimmt.
- (2) Wird der Abschlussprüfer als Sachverständiger hinzugezogen, nimmt der Vorstand an diesem Tagesordnungspunkt der Sitzung nicht teil, es sei denn, der Ausschuss erachtet seine Teilnahme für erforderlich.
- (3) Der Vorsitzende des Ausschusses kann weitere Personen zur Teilnahme an den Sitzungen des Ausschusses zulassen.
- (4) Der Ausschuss tagt regelmäßig auch ohne den Vorstand.

and attendance, to forming a quorum, to the ways in which resolutions are taken and to the reports to the Supervisory Board except that these apply to the members of the Committee instead of the Supervisory Board members and to the Committee Chairperson instead of the Supervisory Board Chairperson.

- (3) In cases where there is an equal division of votes and a second round of voting on the same matter also leads to a tied vote, then the Committee Chairperson has two votes.

#### **Section 4**

#### **Participation in meetings**

- (1) The Chief Financial Officer, the Management Board member responsible for Compliance and Anti-Money Laundering, the Head of Group Audit and the auditor attend the meetings of the Committee, unless the Committee Chairperson specifies otherwise from case to case.
- (2) If the auditor is asked to participate as an expert, the Management Board does not participate in the meeting for this agenda item, unless the Committee considers its attendance necessary.
- (3) The Committee Chairperson may allow other persons to attend the meetings of the Committee.
- (4) The Committee meets regularly also without the Management Board.



## **§ 5 Erklärungen**

Soweit zur Durchführung von Beschlüssen des Ausschusses Erklärungen abzugeben oder entgegenzunehmen sind, handelt der Ausschussvorsitzende oder bei dessen Verhinderung der Vorsitzende des Aufsichtsrats für den Ausschuss.

## **Section 5 Declarations**

The Committee Chairperson or, if he or she is prevented from doing so, the Supervisory Board Chairperson, acts on behalf of the Committee if declarations have to be issued or received to implement the resolutions of the Committee.

## **§ 6 Verschwiegenheitsverpflichtung**

- (1) Mitglieder des Ausschusses und andere Personen, die an einer Sitzung des Ausschusses teilnehmen, haben über erhaltene Berichte, Unterlagen und den Inhalt der Beratungen sowie über alle vertraulichen Angaben und Geheimnisse der Bank, namentlich Betriebs- und Geschäftsgeheimnisse, die ihnen durch ihre Tätigkeit im Ausschuss bekannt geworden sind, auch nach Ende ihrer Tätigkeit Stillschweigen zu bewahren.
- (2) Ergänzend gelten die Regelungen in § 6 der Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat.

## **Section 6 Confidentiality obligation**

- (1) Members of the Committee and other persons who attend a meeting of the Committee must maintain confidentiality on reports and documents they have received and on the contents of discussions and deliberations, as well as on all confidential information and secrets of the bank, i.e. confidential operating and business information, which came to their attention as a result of their activity on the Committee, even after the end of their activity.
- (2) The provisions in section 6 of the Terms of Reference for the Supervisory Board also apply.

## **§ 7 Berichterstattung an den Aufsichtsrat**

Der Vorsitzende des Ausschusses berichtet dem Aufsichtsrat regelmäßig über die Arbeit des Ausschusses.

## **Section 7 Reporting to the Supervisory Board**

The Committee Chairperson reports regularly to the Supervisory Board on the work of the Committee.

## **§ 8 Selbstbeurteilung**

Der Ausschuss beurteilt regelmäßig, wie wirksam der Ausschuss seine Aufgaben erfüllt.

## **Section 8 Self-assessment**

The Committee assesses, at regular intervals, how effectively the Committee fulfils its tasks.



## **§ 9 Interessenkonflikte**

Im Fall von Interessenkonflikten im Zusammenhang mit der Tätigkeit eines Ausschussmitglieds gelten die Regelungen zu Interessenkonflikten in der Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat entsprechend. Darüber hinaus ist der Ausschussvorsitzende oder im Fall seiner Verhinderung ein aus der Mitte des Ausschusses bestimmtes Mitglied entsprechend zu informieren.

## **Section 9 Conflicts of interest**

In the event of conflicts of interest in connection with a Committee member's work, the provisions on conflicts of interest in the Terms of Reference for the Supervisory Board apply accordingly. Furthermore, the Committee Chairperson or, if he or she is prevented, a specific member of the Committee is informed accordingly.

## **§ 10 Anpassungen der Geschäftsordnung**

Änderungen dieser Geschäftsordnung bedürfen der Beschlussfassung des Aufsichtsrats.

## **Section 10 Changes to the Terms of Reference**

Changes to these Terms of Reference require a resolution by the Supervisory Board.

## **§ 11 Rechnungslegung und Abschlüsse**

- (1) Dem Ausschuss obliegen die Vorprüfung der Jahres- und Konzernabschlüsse und Lageberichte sowie des gesonderten nichtfinanziellen Berichts und des gesonderten nichtfinanziellen Konzernberichts. Er erörtert die Prüfungsberichte mit dem Abschlussprüfer.
- (2) Der Vorsitzende des Prüfungsausschusses tauscht sich regelmäßig mit dem Abschlussprüfer über den Fortgang der Prüfung aus und berichtet hierüber dem Ausschuss.
- (3) Der Ausschuss bereitet die Entscheidungen des Aufsichtsrats über die Feststellung des Jahresabschlusses und die Billigung des Konzernabschlusses sowie über den Beschlussvorschlag für die Gewinnverwendung vor und unterbreitet dem Aufsichtsrat entsprechende Empfehlungen. Er unterstützt den Aufsichtsrat bei der

## **Section 11 Accounting and financial statements**

- (1) The Committee pre-reviews the annual and consolidated financial statements and management reports as well as the separate non-financial report and the separate consolidated non-financial report. The Committee discusses the audit reports with the auditor.
- (2) The Chairperson of the Audit Committee regularly discusses the progress of the audit with the auditor and reports on this to the Committee.
- (3) The Committee prepares the decisions of the Supervisory Board on the establishment of the annual financial statements and on the approval of the consolidated financial statements as well as the resolution proposal on the appropriation of distributable profit and submits corresponding recommendations



Beauftragung einer etwaigen externen Überprüfung der nichtfinanziellen Erklärung und der nichtfinanziellen Konzernklärung oder des gesonderten nichtfinanziellen Berichts und des gesonderten nichtfinanziellen Konzernberichts.

to the Supervisory Board. The Committee supports the Supervisory Board in engaging any external assurances for the non-financial statement and the consolidated non-financial statement or for the separate non-financial report and separate consolidated non-financial report.

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>(4) Der Ausschuss erörtert die Halbjahresfinanzberichte- und die jeweilige Ergebnisübersicht zum Quartal sowie die Berichte über die prüferische Durchsicht (limited review) mit dem Vorstand und dem Abschlussprüfer.</p> <p>(5) Der Ausschuss erörtert wesentliche Änderungen der Prüfungs- und Bilanzierungsmethoden sowie der übrigen nach § 12 Absatz 6 zur Verfügung gestellten Informationen.</p> <p>(6) Der Ausschuss unterstützt den Aufsichtsrat bei der Überwachung des Rechnungslegungsprozesses und kann dem Aufsichtsrat Empfehlungen oder Vorschläge zur Gewährleistung der Integrität des Rechnungslegungsprozesses unterbreiten.</p> | <p>(4) The Committee discusses the half-year interim report and each of the quarterly earnings reports as well as the reports on the limited review of the financial statements with the Management Board and the auditor.</p> <p>(5) The Committee discusses important changes to the audit and accounting methods as well as to the other information provided in accordance with section 12 (6).</p> <p>(6) The Audit Committee supports the Supervisory Board in monitoring the financial reporting process and can submit recommendations or suggestions to the Supervisory Board on ensuring the integrity of the financial reporting process.</p> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## **§ 12 Abschlussprüfer**

## **Section 12 Auditor**

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>(1) Der Ausschuss unterbreitet dem Aufsichtsrat Vorschläge für die Bestellung des Abschlussprüfers, die in den Fällen der Ausschreibung des Prüfmandats mindestens zwei Kandidaten umfasst und bereitet den Vorschlag des Aufsichtsrats an die Hauptversammlung zur Wahl des Abschlussprüfers vor.</p> <p>(2) Der Ausschuss berät den Aufsichtsrat hinsichtlich der Erteilung des Prüfungsauftrags an den Abschlussprüfer und</p> | <p>(1) The Committee submits proposals to the Supervisory Board for the appointment of the auditor, which shall include at least two candidates when tendering the auditor mandate, and prepares the proposal of the Supervisory Board to the General Meeting for the election of the auditor.</p> <p>(2) The Committee advises the Supervisory Board on issuing the audit mandate to the auditor and submits proposals to the</p> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



unterbreitet Vorschläge an den Aufsichtsrat für die Höhe der Vergütung des Abschlussprüfers. Der Ausschuss kann Prüfungsschwerpunkte festlegen.

Supervisory Board for the auditor's remuneration. The Committee may specify focal points for the audit.

- (3) Der Ausschuss unterstützt den Aufsichtsrat bei der Überwachung der Unabhängigkeit, Qualifikation und Effizienz des Abschlussprüfers sowie der Rotation der Mitglieder des Prüfungsteams. Zur Überprüfung der Unabhängigkeit holt der Ausschuss vor der Unterbreitung des Vorschlags an den Aufsichtsrat gemäß Absatz 1 eine Erklärung des vorgesehenen Abschlussprüfers ein, ob und ggf. welche beruflichen, finanziellen oder sonstigen Beziehungen zwischen der Prüfungsgesellschaft, ihren Organen und Prüfungsleitern einerseits und der Bank und ihren Organmitgliedern andererseits bestehen, die Zweifel an der Unabhängigkeit des Abschlussprüfers begründen können. Die Erklärung soll sich auch darauf erstrecken, in welchem Umfang im vorausgegangenen Geschäftsjahr andere Leistungen für die Bank, insbesondere auf dem Beratungsbereich erbracht wurden bzw. für das folgende Jahr vertraglich vereinbart sind. In der Erklärung sind die Kosten der Prüfung und die Kosten der nicht prüfungsnahen Leistungen für das abgelaufene Geschäftsjahr anzugeben.
- (3) The Committee supports the Supervisory Board in monitoring the independence, qualification and efficiency of the auditor as well as the rotation of the members of the audit team. To check the auditor's independence, the Committee, before submitting the proposal to the Supervisory Board pursuant to sub-section 1, obtains a declaration by the intended auditor on whether there are professional, financial or other relations between the audit firm, its management bodies and chief auditors, on the one hand, and the bank and the members of its management bodies, on the other, that could give reason to doubt the independence of the auditor, and if so, which. The declaration should also state the scale on which other services were rendered to the bank, especially in the consulting field, in the financial year ended and/or have been contractually agreed for the following year. The declaration should also include details of the cost of the audit and of the non-audit-related services for the financial year ended.
- (4) Der Ausschuss diskutiert mit dem Abschlussprüfer die Einschätzung des Prüfungsrisikos, die Prüfungsstrategie und die Prüfungsplanung sowie die Prüfungsergebnisse. Er überwacht und beurteilt die Qualität der Abschlussprüfung.
- (4) The Committee discusses with the auditor the audit risk assessment, the audit strategy and audit planning, as well as the audit results. It monitors and assesses the quality of the audit.
- (5) Aufträge für nicht prüfungsnahen Dienstleistungen an den Abschlussprüfer oder Gesellschaften, mit denen dieser rechtlich, wirtschaftlich oder personell verbunden ist, bedürfen der vorherigen Zustimmung
- (5) Mandates for non-audit-related services given to the auditor or to companies to which the auditor is related in legal, economic or personnel terms need the prior consent of the Audit Committee. The



durch den Prüfungsausschuss. Einzelheiten zu dem zu beachtenden Verfahren legt der Prüfungsausschuss in einer Richtlinie fest.

Audit Committee regulates the details of the procedure to be complied with in a policy.

- (6) Mit dem Abschlussprüfer wird vereinbart,
- a) dass der Abschlussprüfer über Umstände informiert, die seine Befangenheit besorgen lassen,
  - b) dass der Abschlussprüfer über alle für die Aufgaben des Aufsichtsrats wesentlichen Feststellungen und Vorkommnisse unverzüglich unterrichtet, die bei der Durchführung der Abschlussprüfung zu seiner Kenntnis gelangen,
  - c) dass der Abschlussprüfer informiert bzw. im Prüfungsbericht vermerkt, wenn er bei Durchführung der Abschlussprüfung Tatsachen feststellt, die eine Unrichtigkeit der von Vorstand und Aufsichtsrat abgegebenen Erklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex ergeben,
  - d) dass der Abschlussprüfer über alle wesentlichen Bilanzierungsmethoden sowie über Alternativen zur bilanziellen Behandlung, die mit dem Vorstand diskutiert worden sind, und über sonstigen wesentlichen Schriftwechsel mit dem Vorstand informiert und
  - e) dass er über Leistungen, die er zusätzlich zu den Abschlussprüfungsleistungen erbracht hat, informiert.
- (7) Der Ausschuss erlässt Leitlinien für die Anstellung von Mitarbeitern – auch ehemaligen – des Abschlussprüfers bei der Gesellschaft.
- (6) It is agreed with the auditor
- a) that the auditor will provide information on circumstances giving rise to concerns about his partiality,
  - b) that the auditor will give notification without delay about all findings and issues of importance for the tasks of the Supervisory Board that come to the knowledge of the auditor during the execution of the audit,
  - c) that the auditor will state and/or make a note in the audit report if, while conducting the audit, he ascertains facts from which it follows that the declaration given by the Management Board and the Supervisory Board on the German Corporate Governance Code is incorrect,
  - d) that the auditor will report on all important accounting methods and on alternatives to the accounting treatment which have been discussed with the Management Board, and on other important correspondence with the Management Board, and
  - e) that he will report on services which he rendered in addition to the auditing of the annual financial statements.
- (7) The Committee releases guidelines for the employment of staff – including former staff – of the auditor by the company.



- (8) Der Prüfungsausschuss berät sich regelmäßig auch ohne den Vorstand mit dem Abschlussprüfer.
- (8) The Audit Committee also consults with the auditor on a regular basis without the Management Board.

### **§ 13**

#### **Interne Revision, Bankaufsicht**

- (1) Der Ausschuss lässt sich regelmäßig über die Arbeit der Internen Revision, die Wirksamkeit des internen Revisionsystems und insbesondere über den jährlichen Prüfungsplan, ihre Prüfungsschwerpunkte und Prüfungsergebnisse, berichten. Er ist insbesondere für die Entgegennahme und Behandlung der Quartals- und Jahres- sowie etwaiger ad-hoc-Berichte der Internen Revision zuständig.

- (2) Über Sonderprüfungen (z.B. Inspektionen, Beurteilungen, Prüfungen), erhebliche Beanstandungen und sonstige außergewöhnliche Maßnahmen deutscher und ausländischer Bankaufsichtsbehörden unterrichtet der Vorstand den Ausschuss fortlaufend.

### **§ 14**

#### **Hinweise**

Der Ausschuss lässt sich regelmäßig über die Entgegennahme und die Behandlung von Hinweisen von Mitarbeitern der Bank und ihrer Konzerngesellschaften, Aktionären der Deutsche Bank AG sowie Dritten berichten. Insbesondere Hinweise über das Rechnungswesen, die internen Prüfverfahren zur Rechnungslegung, die Abschlussprüfung und sonstige bilanzierungsbezogene Angelegenheiten (Financial Reporting) werden dem Ausschuss unverzüglich vorgelegt.

### **Section 13**

#### **Group Audit, bank regulation**

- (1) The Committee arranges to be informed regularly about the work done by Group Audit, the effectiveness of the internal audit system and in particular about the annual auditing plan, the focal areas of its auditing activity and on the results of its audits. It is responsible, in particular, for receiving and handling the quarterly, annual and ad hoc reports of Group Audit.

- (2) The Management Board informs the Committee on an ongoing basis about special procedures (e.g., inspections, reviews, exams), substantial complaints and other exceptional measures on the part of German and foreign regulatory authorities.

### **Section 14**

#### **Complaint reports**

The Committee regularly obtains reports on the receipt and handling of complaints from employees of the bank and its subsidiaries, from shareholders of Deutsche Bank AG and from third parties. In particular complaints concerning accounting, internal accounting controls, auditing and other financial reporting matters must be submitted to the Committee without undue delay.



**§ 15**  
**Compliance und Geldwäscheprävention**

- (1) In den Sitzungen des Ausschusses wird regelmäßig über Fragen der Compliance und der Geldwäscheprävention berichtet.
- (2) Der Vorsitzende des Ausschusses ist neben dem Vorsitzenden des Aufsichtsrats berechtigt, Auskünfte direkt bei dem Leiter der Compliance-Abteilung und dem Geldwäschebeauftragten nach Maßgabe des § 2 Abs. 3 dieser Geschäftsordnung einzuholen.
- (3) Der Ausschuss ist zuständig für die Entgegennahme und Behandlung des Berichts des Leiters der Compliance-Abteilung nach Artikel 22 (2) c) Delegierte Verordnung (EU) 2017/565 i.V.m. BT 1.2.2 MaComp sowie nach AT 4.4.2 Tz. 7 MaRisk (Compliance-Berichte)) und des Berichts des Geldwäschebeauftragten. Diese erfolgen in der Regel jedes Quartal, mindestens jedoch einmal jährlich.
- (4) Der Ausschuss ist zuständig für die Kenntnisnahme von Mitteilungen über wesentliche Kürzungen des Budgets der Interne Revision sowie der Compliance- und Anti-Finanzkriminalität Infrastrukturbereiche.

**Section 15**  
**Compliance and anti-money laundering**

- (1) Reports concerning compliance and anti-money laundering matters are presented in the meetings of the Committee on a regular basis.
- (2) The Committee Chairperson is entitled, in addition to the Chairperson of the Supervisory Board, to obtain information directly from the Head of Compliance and the Anti-Money Laundering Officer in accordance with section 2 (3) of these Terms of Reference.
- (3) The Committee is responsible for taking receipt of and handling the report by the Head of Compliance in accordance with Article 22 (2) c) of the Delegated Regulation (EU) 2017/565 in conjunction with section BT 1.2.2 of the Minimum Requirements for the Compliance Function (MaComp) as well as section AT 4.4.2 No 7 of the Minimum Requirements for Risk Management (MaRisk) (Compliance Reports) as well as the report by the Anti-Money Laundering Officer. These reports are usually issued every quarter, but at least once a year.
- (4) The Committee is responsible for acknowledging communications about significant reductions in the budget for the Group Audit as well as the Compliance and Anti-Financial Crime infrastructure areas.