

Hauptversammlung der Deutsche Börse AG Frankfurt, 18.5.2022
– **Fragen der DWS zur Hauptversammlung** –

Sehr geehrter Herr Jetter,
sehr geehrter Herr Dr. Weimer,
sehr geehrte Damen und Herren des Aufsichtsrats und des Vorstands,

hiermit erhalten Sie unsere Fragen zur Hauptversammlung inklusive einiger Erläuterungen. Für die Beantwortung unserer Fragen auch in schriftlicher Form danken wir Ihnen vorab und erklären uns mit der Nennung des Namens unserer Gesellschaft (DWS) als auch des Einreichenden, Herrn Hendrik Schmidt, einverstanden. Wir werden unsererseits diese Fragen auf unserer Internetseite öffentlich machen.

Zur Geschäftsentwicklung:

Das Marktumfeld war im abgelaufenen Geschäftsjahr weiterhin durch die Corona-Pandemie, sowie globale Preissteigerungen geprägt. Mit einer hohen Inflation und einer erwartbaren Zinskorrektur, sowie dem anhaltenden Krieg in der Ukraine hält die Unsicherheit in den Märkten weiterhin an. Die beschriebenen Entwicklungen sollten Ihnen für 2022 zyklischen Rückenwind geben.

1. Der Commodities Bereich ist eine Erfolgsgeschichte. Sehen sie aufgrund der Turbulenzen aber auch negative Effekte auf das Geschäft?
2. Welche Auswirkungen hat das derzeitige Umfeld auf das Fund Services Segment?
3. Sie haben mehrere Werthochschreibungen auf das Venture Capital Portfolio vorgenommen. Wie beurteilen Sie die weitere Entwicklung vor dem Hintergrund des aktuell gegebenen Umfeldes?
4. Wie sehen Sie den Ausblick für 2022 nach 6 Prozent organischem Wachstum in 2021?
5. Was erwarten Sie insbesondere für das Data & Analytics Geschäft nach dem Zukauf von ISS?
6. Welche Auswirkungen auf Ihre Geschäftsentwicklung konnten Sie bereits im abgelaufenen Geschäftsjahr in Bezug auf die Inflationsentwicklung beobachten?
7. Welche Auswirkungen erwarten Sie für 2022 und wie wollen diesen begegnen?

Zur Strategie Compass 2023:

8. Wie ist der aktuelle Umsetzungsstand zu den einzelnen Bereichen der Strategie?
9. Welche Hauptrisiken sehen Sie für eine erfolgreiche Umsetzung der Strategie Compass 2023?
10. Wie wird diese Strategie weiterentwickelt?

Zur Cum-Ex-Thematik:

Aus dem Bericht des Aufsichtsrats geht hervor, dass sich der Aufsichtsrat in insgesamt fünf Sitzungen – darunter zwei außerordentliche Sitzungen – mit dem Stand der Ermittlungen im Zusammenhang mit Cum-Ex auseinandergesetzt hat.

11. Gegen wie viele Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der Deutschen Börse bzw. ihrer Tochtergesellschaften wird zurzeit ermittelt?
12. Wie viele dieser Personen waren bzw. sind leitende Angestellte bzw. Vorstände?
13. Haben Sie geprüft, ob und wenn ja, in welcher Höhe Ansprüche der Deutsche Börse AG gegen bereits ausgeschiedene Mitarbeiter der Deutsche Börse AG oder ihrer Tochterunternehmen bestehen?

Zur Corporate Governance:

Kompetenzprofil:

14. Welche notwendigen Qualifikationen hat der Aufsichtsrat für Mitglieder des Risikoausschusses festgelegt?

Vorstandsvergütung:

15. Welche Auswirkungen hat die Akquisition von ISS auf die Einordnung der Deutsche Börse AG in den Referenzindex EuroStoxx 600 Financials?
16. Ist dies noch die richtige Benchmark für die Vorstandsvergütung?

Zur Durchführung künftiger Hauptversammlungen:

17. Werden Sie künftig Hauptversammlungen wieder in Präsenz stattfinden lassen und so den direkten Austausch zwischen Aktionären und Verwaltung ermöglichen?