Capital Raising GmbH
(die "**Emittentin**")

€ 200.000.000 Teilschuldverschreibungen mit fester Verzinsung und ohne feste Laufzeit mit bedingter Verpflichtung zur Zahlung von Zinsen und Rückzahlung abhängig vom Erhalt von Gewinnbeteiligungen und Rückzahlung einer stillen Beteiligung am Unternehmen der IKB Deutsche Industriebank AG ("**IKB AG**")

WKN 749072 / ISIN DE0007490724
(die "**Teilschuldverschreibungen**")

Bekanntmachung gemäß § 30b Abs. 2 des Wertpapierhandelsgesetzes („WpHG")
über Ausfall der Zinszahlung und Verlustteilnahme
für das am 31. März 2012 abgelaufene Geschäftsjahr (das **„Geschäftsjahr 2011/2012"**)

In Bezug auf die vorgenannten Teilschuldverschreibungen gibt die Emittentin gemäß § 30 b Abs. 2 Nr. 2 WpHG sowie gemäß den Bedingungen der Teilschuldverschreibungen (die "**Emissionsbedingungen**") bekannt, dass die für den 16. Juli 2012 vorgesehene Zinszahlung entfällt, weil der Buchwert der von der Emittentin gehaltenen stillen Beteiligung am Unternehmen der IKB AG (die „**Stille Beteiligung**") herabgesetzt ist und die IKB AG der Emittentin einen Bilanzverlust für das Geschäftsjahr 2011/2012 mitgeteilt hat, der zu einer erneuten Herabsetzung der Rückzahlungsansprüche der Teilschuldverschreibungsinhaber führt.

Gemäß den Emissionsbedingungen sind Zinszahlungsansprüche auf die Teilschuldverschreibungen auf den Betrag begrenzt, den die Emittentin in Bezug auf den betreffenden Gewinnzeitraum als Gewinnausschüttung auf die Stille Beteiligung tatsächlich erhalten hat. Die Bedingungen der Stillen Beteiligung sehen vor, dass eine Gewinnausschüttung entfällt, solange die Stille Beteiligung nach einer Herabsetzung ihres Buchwerts aufgrund Verlustbeteiligung noch nicht wieder vollständig aufgefüllt wurde.

Wie der Emittentin von der IKB AG mitgeteilt wurde, hat deren Aufsichtsrat am 28. Juni 2012 den Einzeljahresabschluss für das am 31. März 2012 beendete Geschäftsjahr 2011/2012 festgestellt. Dieser Jahresabschluss weist demnach einen Bilanzverlust in Höhe von € 2.030 Mio. aus. Vor Verlustteilnahme der Genussscheine der IKB AG und der stillen Beteiligungen für das Geschäftsjahr 2011/2012 beläuft sich der Bilanzverlust auf € 2.044 Mio.

Der herabgesetzte Buchwert der Stillen Beteiligung und der Bilanzverlust der IKB AG führen zum vollständigen Ausfall der Gewinnausschüttung auf die Stille Beteiligung für das Geschäftsjahr 2011/2012 und somit zum Ausfall der für den 16. Juli 2012 vorgesehenen Zinszahlungen auf die Teilschuldverschreibungen. Gemäß den Bedingungen der Stillen Beteiligung ist der Ausfall der Ausschüttung endgültig, und es besteht keine Nachzahlungspflicht.

Weist die IKB AG einen Bilanzverlust aus, vermindert sich gemäß den Bedingungen der Stillen Beteiligung darüber hinaus der Anspruch auf Rückzahlung derselben. Dies wiederum vermindert gemäß den Emissionsbedingungen den Rückzahlungsanspruch der Inhaber der Teilschuldverschreibungen entsprechend.

Aufgrund des Bilanzverlustes der IKB AG für das Geschäftsjahr 2011/2012 vermindern sich die Rückzahlungsansprüche der Inhaber der Teilschuldverschreibungen daher um weitere € 280.000.00, also bisher um insgesamt € 200.000.000,00. Dies entspricht einer prozentualen Gesamtverlustbeteiligung von bisher 100,00 % bezogen auf den ursprünglichen Rückzahlungsanspruch in Höhe des Nennbetrages, woraus sich ein verbleibender Buchwert von derzeit € 0,00 ergibt.

Der gesamte Verlustteilnahmebetrag der Stillen Beteiligung und somit der Teilschuldverschreibungen ergibt sich, indem der Bilanzverlust vor Verlustteilnahme mit einem Bruch multipliziert wird, dessen Zähler aus dem Buchwert der stillen Einlage und dessen Nenner aus dem Gesamtbuchwert des haftenden Eigenkapitals der IKB AG besteht.

Unter bestimmten, in den Bedingungen der Stillen Beteiligung geregelten Voraussetzungen kann in künftigen Geschäftsjahren ein Anspruch auf Wiederauffüllung des verminderten Buchwertes der Stillen Beteiligung entstehen.

Norderfriedrichskoog, den 6. Juli 2012

Capital Raising GmbH

Die Geschäftsführer

Capital Raising GmbH
(the "**Issuer**")

€ 200,000,000 Perpetual Fixed Rate Notes
with the payment of interest and principal conditional upon receipt of profit participations and repayment of principal under a silent participation in the commercial enterprise of IKB Deutsche Industriebank AG ("**IKB AG**")

WKN 749072 / ISIN DE0007490724
(the "**Notes**")

Notice pursuant to section 30b para. 2 of the German Securities Trading Act (*Wertpapierhandelsgesetz*) regarding cancellation of interest payments and loss participation for the fiscal year ended 31 March 2012 (the „**Fiscal Year 2011/2012**")

In respect of the above mentioned Notes the Issuer hereby notifies, in accordance with section 30b para. 2 no. 2 of the German Securities Trading Act and the terms and conditions of the Notes (the "**Terms and Conditions**"), that the interest payments scheduled for 16 July 2012 are cancelled because the book value of the silent participation held by the Issuer in the commercial enterprise of IKB AG (the „**Silent Participation**") is reduced and IKB AG has given notice to the Issuer of a balance sheet loss (*Bilanzverlust*) for the Fiscal Year 2011/2012 leading to a further reduction of the repayment claims of the holders of the Notes (the „**Noteholders**").

Pursuant to the terms and conditions of the Notes, interest payments are limited to the amount actually received by the Issuer with respect to the relevant profit period as profit participation (*Gewinnbeteiligung*) on the Silent Participation. The terms and conditions of the Silent Participation provide that a profit participation is cancelled until the Silent Participation has been replenished in full subsequent to a reduction of its book value.

As notified to the Issuer by IKB AG, on 28 June 2012 the Supervisory Board (*Aufsichtsrat*) of IKB AG has approved the financial statements of IKB AG for the fiscal year ended 31 March 2012. These financial statements show a balance sheet loss of € 2.030 million. Prior to the loss participation of profit participation certificates of IKB AG which refer to a balance sheet loss and of silent participations in IKB AG for the Fiscal Year 2011/2012, the balance sheet loss amounts to € 2.044 million.

The reduced book value of the Silent Participation and the balance sheet loss of IKB AG result in the cancellation in whole of the profit participation on the Silent Participation for the Fiscal Year 2011/2012 and, therefore, in the cancellation of the interest payments on the Notes scheduled for 16 July 2012. Pursuant to the terms and conditions of the Silent Participation the cancellation of the payment is final and there exists no supplementary payment obligation.

If IKB AG reports a balance sheet loss, this results under the terms and conditions of the Silent Participation in a reduction of the corresponding repayment claim. Under the Terms and Conditions this, in turn, results in a respective reduction of the repayment claims of the Noteholders.

Due to IKB AG's balance sheet loss for the Fiscal Year 2011/2012, the repayment claims of the Noteholders are further reduced by € 280.000.00, i.e. hitherto € 200.000.000,00 in total. As of percentage this corresponds to a combined loss participation of 100,00 % in comparison with the aggregate nominal amount as initial repayment claim resulting in a current book value of € 0,00.

The aggregate loss participation amount of the Silent Participation and, consequently, of the Notes is determined by multiplying the balance sheet loss prior to the loss participation with a fraction, the numerator of which is the aggregate amount of the aggregate book value of the silent contribution

(*stille Einlage*) and the denominator of which consists of the aggregate book value of all loss-participating components of IKB AG's regulatory capital (*haftendes Eigenkapital, das am Verlust teilnimmt*).

In accordance with, and subject to, the terms and conditions of the Silent Participation, there may be a claim for the reduced book value of the Silent Participation to be replenished in future fiscal years under certain circumstances.

Norderfriedrichskoog, 6 July 2012.

Capital Raising GmbH

The General Managers