

## **Ad-hoc: IKB Funding Trust I intends to merge with IKB Funding Trust Merger I**

Noncumulative Trust Preferred Securities / ISIN: DE0008592759

Wilmington, Delaware, USA / 4 October 2017 – IKB Funding Trust I (“Trust”) intends to acquire all of the assets, and to assume all of the liabilities and obligations, of IKB Funding Trust Merger I (“Merger Trust”) by means of a merger of Merger Trust with and into the Trust. IKB Funding LLC I (Sponsor and Trust intend to modify the Trust Agreement to permit Trust to enter into the Merger. Thus, the Trust intends to solicit consents of the holders of the Noncumulative Trust Preferred Securities (with an aggregate outstanding Liquidation Preference Amount of €250,000,000), subsequently reduced to an aggregate outstanding Liquidation Preference Amount of €75,068,000 (the “Securities”; the holders of such Securities the “Holders”).

Under the terms of the intended merger agreement (the “Merger Agreement”) the cash of the Merger Trust will be distributed to the Holders, so that each Holder receives consideration per each €100 liquidation amount of Securities it holds prior to the Merger consisting of a cash payment of €70, whereupon the Securities will be cancelled and the Holders’ beneficial interests in the Trust will be deemed void and of no further effect and no additional payments of any type, including, but not limited to, any past, current, authorized or declared dividends or distributions, costs, expenses, recovery, payment or reimbursement shall be payable.

The consent solicitation will expire at 5:00 p.m., Central European Time, on 6 November, 2017 (such time and date, as the same may be extended or earlier terminated, the “Expiration Time”). If valid consents from holders of at least a simple majority in liquidation amount of the Securities at the time outstanding are obtained by the Expiration Time, we expect that the proposed amendment to the Trust Agreement will be signed as soon as such sufficient consents are received, and certain other preconditions satisfied, and will become effective promptly after the Expiration Time. Further, we expect that the merger and the distribution of above mentioned cash payment will be completed promptly after the execution of the proposed amendments.

Information on the intended proposed amendments and the intended merger will be distributed to the Holders in due time.

The Home Member State for the Securities is Germany.

## **Ad-hoc: IKB Funding Trust beabsichtigt mit IKB Funding Trust Merger I zu verschmelzen**

Noncumulative Trust Preferred Securities / ISIN: DE0008592759

Wilmington, Delaware, USA / 4. Oktober 2017 – IKB Funding Trust I („Trust“) beabsichtigt, alle Vermögensgegenstände sowie alle Verbindlichkeiten und Verpflichtungen des IKB Funding Trust Merger I („Merger Trust“) im Zuge einer Verschmelzung des Merger Trusts mit und in den Trust, zu übernehmen. IKB Funding LLC I (Sponsor) und der Trust beabsichtigen, das Trust Agreement entsprechend abzuändern, um dem Trust den Abschluss der Verschmelzung zu ermöglichen. Demzufolge beabsichtigt der Trust, die Inhaber der Noncumulative Trust Preferred Securities (mit einem Liquidationsvorzugbetrag von insgesamt € 250.000.000), in der Folge reduziert auf einen Liquidationsvorzugbetrag von insgesamt € 75.068.000 (die „Wertpapiere“; die Inhaber der Wertpapiere die „Inhaber“), um ihre Zustimmung zu ersuchen.

Entsprechend der Bedingungen des beabsichtigten Verschmelzungsvertrags (der „Verschmelzungsvertrag“) werden die Barmittel des Merger Trusts an die Inhaber ausgeschüttet, so dass jeder Inhaber für jede € 100 Liquidationsbetrag der Wertpapiere, die vor der Verschmelzung gehalten werden, eine Barauszahlung von € 70 erhält, woraufhin die Wertpapiere annulliert werden und die wirtschaftlichen Anteile der Inhaber am Trust als aufgehoben und wirkungslos angesehen werden. Es erfolgen keine zusätzlichen Zahlungen jeglicher Art, einschließlich vergangener, laufender, genehmigter oder beschlossener Dividenden oder Ausschüttungen sowie jeglicher Kosten, Aufwendungen oder Vergütungen.

Das Ersuchen um Zustimmung erlischt um 17.00 Uhr Mitteleuropäische Zeit am 6. November 2017 (dieses Datum und Uhrzeit, auch wenn verlängert oder früher beendet, das „Ablaufdatum“). Wenn gültige Zustimmungen von Inhabern im Ausmaß von zumindest der einfachen Mehrheit des Liquidationsbetrags der Wertpapiere bis zum Ablaufdatum erteilt werden, erwarten wir, dass die beabsichtigten Änderungen des Trust Agreements so bald wie möglich unterzeichnet werden nachdem ausreichend Zustimmungen eingegangen sind und bestimmte weitere Bedingungen erfüllt sind, und unverzüglich nach dem Ablaufdatum in Kraft treten werden. Zudem erwarten wir, dass die Verschmelzung und die Ausschüttung der oben genannten Barzahlungen unverzüglich nach der Durchführung der vorgeschlagenen Änderungen abgeschlossen werden.

Informationen zu den vorgesehenen Änderungen und der beabsichtigten Verschmelzung werden den Inhabern zeitnah mitgeteilt.

Der Herkunftsmitgliedstaat der Wertpapiere ist die Bundesrepublik Deutschland.