

Pressemitteilung

Hamburg, 24. Juni 2008

J.C. Flowers-Investorengruppe mit Angebot für HRE erfolgreich

Das Angebot der von J.C. Flowers koordinierten Investorengruppe, zwischen 20,0 und 24,9 Prozent der Aktien der Hypo Real Estate („HRE“) zu einem Preis von 22,50 EUR je Aktie zu erwerben, ist auf Zustimmung der Aktionäre gestoßen. Bis zum 23. Juni 2008, 17:00h, waren insgesamt 48.535.033 der zum Verkauf eingereichten Aktien auf das entsprechende Clearstream Konto eingebucht. Das entspricht 24,13 Prozent des Aktienkapitals. Aktien, die von Aktionären im Verlauf des Montags bis zum Ablauf der Angebotsfrist 23. Juni 2008, 24:00h MESZ, zum Verkauf eingereicht wurden, werden von den Depotbanken noch eingebucht werden. Die Zahl der für den Verkauf eingereichten Aktien wird sich dadurch noch erhöhen; die Investorengruppe ist zuversichtlich, die maximal angestrebte Beteiligungshöhe von 24,9 Prozent zu erreichen. Bei Überzeichnung findet, wie angekündigt, eine proportionale Zuteilung zu den eingereichten Angeboten statt. Die Flowers-Investorengruppe wird damit nach Abschluss der Transaktion voraussichtlich 24,9 Prozent an der HRE halten und wird für ihre Beteiligung einen Preis von 1,1 Mrd. Euro in bar entrichten. Alle aufschiebenden Bedingungen des Angebots sind mittlerweile erfüllt. Die Transaktion wird mit Einbuchung der Aktien und Entrichtung des Kaufpreises im Laufe der kommenden Woche vollzogen sein. Die Bekanntgabe der genauen Anzahl der zum Verkauf angebotenen Aktien erfolgt voraussichtlich am Donnerstag, 26. Juni 2008.

Das freiwillige öffentliche Angebot ist von der HRE Investment Holdings L.P. abgegeben worden, einer Erwerbsgesellschaft, die zum Zweck der Angebotsabgabe durch die von J.C. Flowers & Co. LLC beratenen Trusts und die von Grove International Partners LLP beratenen Fonds errichtet wurde. Der Erwerb von maximal 24,9 Prozent des gegenwärtig ausstehenden HRE-Kapitals entspricht 50.076.000 HRE-Aktien. Darin nicht berücksichtigt sind die Aktien aus der Pflichtwandelanleihe, die zur Teilfinanzierung der DEPFA-Akquisition im August 2008 ausgegeben werden.

Der Angebotspreis in Höhe von 22,50 EUR pro HRE-Aktie entsprach einer Prämie von 25,3 Prozent auf den volumengewichteten Xetra-Durchschnittskurs der letzten drei Monate vor Bekanntgabe der Angebotsabsicht bis einschließlich 15. April 2008 (17,95 EUR).

Das Interesse der Investorengruppe ist mittelfristig orientiert und auf die Stärkung der HRE fokussiert. Die Investoren werden das Unternehmen unterstützen, die Strategie zur Stärkung ihrer Position als eine der führenden Finanzinstitutionen im Bereich der gewerblichen Immobilienfinanzierung und der Finanzierung des öffentlichen Sektors umzusetzen und dabei vorhandenes Wachstumspotenzial auszuschöpfen. Dazu zählen die Prüfung möglicher Geschäftsausweitungen auf den deutschen wie auch den internationalen Märkten, unter anderem dem japanischen Markt; eine signifikante Möglichkeit könnte sich dabei in einer Kooperation mit der Shinsei Bank Ltd. bezüglich des Geschäftsausbaus in der Finanzierung von Gewerbeimmobilien und der Öffentlichen Hand in Japan ergeben. Shinsei Bank wird über ihre Investitionen in von J.C. Flowers und Grove beratenen Fonds eine indirekte Beteiligung an der Transaktion halten. Die Investorengruppe bietet dem Management ihr umfangreiches Kontaktnetzwerk sowie ihre Expertise und ihre Unterstützung bei möglichen zukünftigen Expansionsschritten an. Sie möchte dabei ihre Investition auch mit einer proportionalen Präsenz im Aufsichtsrat der HRE untermauern.

Die Investorengruppe wurde bei der Transaktion von Morgan Stanley und Hengeler Mueller beraten.

Über J.C. Flowers:

J.C. Flowers wurde 2002 gegründet und ist der weltweit größte Finanzinvestor, der sich ausschließlich auf den Finanzdienstleistungssektor konzentriert. J.C. Flowers ist mit rund neun Milliarden USD, die sich auf mehr als 20 Transaktionen verteilen, in Finanzunternehmen investiert. Davon ist über die Hälfte des Kapitals in sieben Transaktionen in Europa gebunden. 2007 hat der Investor seinen zweiten Fond, den J.C. Flowers Fund II LP, mit mehr als sieben Milliarden USD Investitionskapital geschlossen. J.C. Flowers ist weltweit mit eigenen Büros in New York, London, Hamburg und Peking aktiv. Der internationale, strategisch orientierte Finanzinvestor Flowers ist bereits seit 2004 erfolgreich im deutschen Markt aktiv. Gegenstand der letzten Transaktion in Deutschland war der Erwerb von 26,58 Prozent an der HSH-Nordbank im Oktober 2006 durch von J.C. Flowers beratene Trusts, die jetzt ergänzt wird durch die ratierliche Beteiligung an den insgesamt mit einem Volumen von 2 Milliarden EUR geplanten Kapitalmaßnahmen für die HSH.

Weitere Informationen unter <http://www.jcfc.com/>.

Über Grove International Partners LLP:

Grove ist eine global agierende Real Estate Private Equity Gesellschaft. Sie wurde 1999 gegründet und verwaltet eine Kapitalbasis von 5 Mrd. USD. Das Unternehmen hat seinen dritten Fond im Juni 2007 mit zwei Milliarden USD Investitionskapital geschlossen. Grove-Investmentgesellschaften managen Private Equity-Fonds im Bereich globaler Immobilien-Investitionen wie in Investitionen mit einem Bezug zum Immobiliengeschäft. Grove engagiert sich seit 2003 mit Investitionen in verschiedenen Sektoren in Deutschland. 2007 haben von Grove und ihren Tochtergesellschaften beratene Fonds gemeinsam mit Hochtief AG in einer mit 1,6 Milliarden EUR bewerteten Transaktion Aurelis erworben, eine Immobilien-Tochtergesellschaft der Deutschen Bahn. Grove und ihre Tochtergesellschaften sind mit Büros in New York, London, Frankfurt, Amsterdam, Tokio und Singapur vertreten. Weitere Informationen unter <http://www.groveinvestors.com/>.

Über Shinsei Bank Limited:

Shinsei Bank zählt zu den führenden Banken Japans, die ein breit diversifiziertes Produkt- und Dienstleistungsangebot vorhält, das strategisch auf drei Geschäftsrichtungen ausgerichtet ist: Institutional Banking, Consumer und Commercial Finance, sowie Privatkundengeschäft. Die Bank weist zum Jahresende 2007 eine konsolidierte Bilanzsumme von 104 Milliarden USD aus und verfügt heute in Japan über ein Niederlassungsnetz mit 42 Filialen.

Weitere Informationen unter <http://www.shinseibank.com/english/>.

Ansprechpartner für die Medien:

Thomas Pfaff Kommunikation

Tel.: +49-89-992496-50

Fax: +49-89-992496-52

mobil: +49-172-8312923

kontakt@pfaff-kommunikation.de