

Summary Note

4 June 2013



Deutsche Industriebank

IKB Deutsche Industriebank Aktiengesellschaft

(incorporated as a stock corporation under the laws of the Federal Republic of Germany)

Summary Note

**pursuant to Articles 5 para. 2 and 12 para. 1 sen. 2 of the German Securities
Prospectus Act (Wertpapierprospektgesetz – WpPG)**

regarding the

**EUR 1,000,000,000
Issuance Programme For Subordinated Notes**

for the issuance of notes in bearer form ("**the Notes**")

*This document is a summary note (Zusammenfassung) (the "**Summary Note**") of IKB Deutsche Industriebank Aktiengesellschaft in respect of the EUR 1,000,000,000 Issuance Programme For Subordinated Notes. Together with the Registration Document (Registrierungsformular) of IKB Deutsche Industriebank Aktiengesellschaft dated 10 August 2012, including the First Supplement dated 7 December 2012 and the Second Supplement dated 4 January 2013 thereto (the "**Registration Document**") and the Securities Note (Wertpapierbeschreibung) dated 4 June 2013 (the "**Securities Note**"), this Summary Note constitutes a base prospectus (the "**Base Prospectus**"). The Registration Document has been and the Securities Note will be published on the Internet website of IKB AG (www.ikb.de) following their approval. After being approved by the competent authority, this Summary Note will also be published on the above website of IKB AG. Any decision to acquire the Notes should be made on a consideration of the Base Prospectus as a whole (comprising the Securities Note, the Registration Document and this Summary Note).*

TABLE OF CONTENTS

1. SUMMARY 3
Section A – Introduction and Warnings 3
Section B – The Issuer 4
Section C – The Notes 8
Section D – Risks 11
Section E – Offer of the Notes 14

2. GERMAN TRANSLATION OF THE SUMMARY 15
Abschnitt A – Einleitung und Warnhinweise 15
Abschnitt B – Die Emittentin 17
Abschnitt C – Die Schuldverschreibungen 21
Abschnitt D – Risiken 24
Abschnitt E – Angebot von Schuldverschreibungen 27

3. SIGNATURES S-1

The following summary contains options, characterised by square brackets or typesetting in italics, and placeholders regarding the Notes to be issued under the EUR 1,000,000,000 Issuance Programme For Subordinated Notes of IKB Deutsche Industriebank Aktiengesellschaft. The summary of the individual issue of Notes will include the options relevant to this issue of Notes as determined by the applicable Final Terms and will contain the information, which had been left blank, as completed by the applicable Final Terms.

1. SUMMARY

Summaries are made up of disclosure requirements known as "Elements". These elements are numbered in Sections A – E (A.1 – E.7).

This summary (the "**Summary**") contains all the Elements required to be included in a summary for this type of Notes and Issuer. Because some Elements are not required to be addressed, there may be gaps in the numbering sequence of the Elements.

Even though an Element may be required to be inserted in the Summary because of the type of Notes and Issuer, it is possible that no relevant information can be given regarding the Element. In this case, a short description of the Element is included in the Summary with the mention of "not applicable".

Element		Section A – Introduction and Warnings
A.1	Warnings	<p style="text-align: center;">Warning that</p> <ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="564 931 1471 1223">□ this Summary should be read as an introduction to the base prospectus (the "Base Prospectus") (comprising of this Summary Note, the registration document (<i>Registrierungsformular</i>) of IKB Deutsche Industriebank Aktiengesellschaft (the "Issuer" or "IKB AG" and, together with its consolidated subsidiaries and special purpose entities, "IKB") dated 10 August 2012, including the First Supplement dated 7 December 2012 and the Second Supplement dated 4 January 2013 thereto ("Registration Document") and the securities note (<i>Wertpapierbeschreibung</i>) of IKB AG dated 4 June 2013 ("Securities Note"); <li data-bbox="564 1229 1471 1285">□ any decision to invest in the Notes should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor; <li data-bbox="564 1292 1471 1438">□ where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the Member States, have to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated; and <li data-bbox="564 1444 1471 1621">□ the persons who have taken responsibility for this Summary including its translation or who have initiated its issuance may be held liable, but only if the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, all required key information.
A.2	Consent by the issuer or person responsible for drawing up the prospectus to the use of the Prospectus for subsequent resale or final placement of securities by financial	Each financial intermediary subsequently reselling or finally placing the Notes is entitled to use the Base Prospectus for the subsequent resale or final placement of the Notes provided however, that the Base Prospectus is still valid in accordance with Art. 9 of the Securities Prospectus Act (<i>Wertpapierprospektgesetz – WpPG</i>) which implements Directive 2003/71/EC of the European Parliament and of the Council of 4 November 2003 (as amended by Directive 2010/73/EU of the European Parliament and of the Council of 24 November 2010 (the " Prospectus Directive ").

	intermediaries	
	Indication of the offer period within which subsequent resale or final placement of the Notes by financial intermediaries can be made and for which consent to use the Prospectus is given.	The offer period within which subsequent resale or final placement of the Notes by financial intermediaries can be made and for which consent to use the Base Prospectus is given is from [●] to [●].
	Any other clear and objective conditions attached to the consent which are relevant for the use of the Prospectus.	<p>The Base Prospectus may only be delivered to potential investors together with all supplements published before such delivery. Any supplement to the Base Prospectus is available for viewing in electronic form on the website of IKB (www.ikb.de).</p> <p>When using the Base Prospectus, each financial intermediary must make certain that it complies with all applicable laws and regulations in force in the respective jurisdictions.</p>
	Notice in bold informing investors that information on the terms and conditions of the offer by any financial intermediary is to be provided at the time of the offer by the financial intermediary	In the event of an offer being made by a financial intermediary, the financial intermediary shall provide information to investors on the terms and conditions of the Notes at the time of that offer.

Element	Section B – The Issuer	
B.1	Legal and commercial name	IKB Deutsche Industriebank Aktiengesellschaft
B.2	Domicile	Düsseldorf, Federal Republic of Germany
	Legal form	Stock corporation (<i>Aktiengesellschaft</i>)
	Legislation	German law

	Country of incorporation	IKB AG is registered in the Commercial Register of the Local Court of Düsseldorf (<i>Amtsgericht Düsseldorf</i>) (Federal Republic of Germany) under No. HRB 1130.																																																																		
B.4b	Key trends affecting the Issuer and the industry in which it operates	The Issuer's business operations are in particular affected by the continuing uncertainty concerning developments in the international financial markets, the sovereign debt crisis and the global economy. IKB's business primarily focuses on Germany. Consequently, the economic conditions and cyclical momentum of such region have particular influence on its results of operations.																																																																		
B.5	Description of the Group and the Issuer's position within the Group	IKB AG is the parent company of a group of companies consisting, <i>inter alia</i> , of strategic companies, property finance companies, private equity companies and companies that provide leasing financing. Furthermore, IKB AG holds shares in funding companies and special purpose entities.																																																																		
B.9	Profit forecast / estimate	Not applicable, the Issuer has not included a profit forecast or estimate in the Base Prospectus.																																																																		
B.10	Qualifications in the audit report on the historical financial information	Not applicable, there are no qualifications in the audit reports on the historical financial information included in the Base Prospectus.																																																																		
B.12	Selected Historical Key Financial Information	<p><i>Summary of Selected Financial Information</i></p> <p>The following table sets out the key financial information if IKB AG extracted from the audited consolidated financial statements of IKB AG as of and for the financial years ended 31 March 2011 and 31 March 2012 as well as from the unaudited half year financial statements for the first 6 months of the financial year 2012 as of 30 September 2012:</p> <p><i>Consolidated statement of comprehensive income</i></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>€ million</th> <th>1 Apr. 2012 – 30 Sep. 2012</th> <th>1 Apr. 2011 – 30 Sep. 2011*</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Net interest income</td> <td>58.0</td> <td>79.8</td> </tr> <tr> <td>Interest income</td> <td>804.3</td> <td>836.9</td> </tr> <tr> <td>Interest expenses</td> <td>746.3</td> <td>757.1</td> </tr> <tr> <td>Provisions for possible loan losses</td> <td>11.9</td> <td>-26.4</td> </tr> <tr> <td>Net interest income after provisions for possible loan losses</td> <td>46.1</td> <td>106.2</td> </tr> <tr> <td>Net fee and commission income</td> <td>-12.1</td> <td>-30.8</td> </tr> <tr> <td>Fee and commission income</td> <td>22.2</td> <td>29.0</td> </tr> <tr> <td>Fee and commission expenses</td> <td>34.3</td> <td>59.8</td> </tr> <tr> <td>Net income from financial instruments at fair value</td> <td>-11.4</td> <td>-272.6</td> </tr> <tr> <td>Net income from investment securities</td> <td>29.1</td> <td>-9.7</td> </tr> <tr> <td>Net income from investments accounted for using the equity method</td> <td>0.7</td> <td>1.3</td> </tr> <tr> <td>Administrative expenses</td> <td>145.9</td> <td>148.2</td> </tr> <tr> <td>Staff costs</td> <td>77.6</td> <td>80.5</td> </tr> <tr> <td>Other administrative expenses</td> <td>68.3</td> <td>67.7</td> </tr> <tr> <td>Net other operating income</td> <td>24.3</td> <td>42.0</td> </tr> <tr> <td>Other operating income</td> <td>105.8</td> <td>112.9</td> </tr> <tr> <td>Other operating expenses</td> <td>81.5</td> <td>70.9</td> </tr> <tr> <td>Operating result</td> <td>-69.2</td> <td>-311.8</td> </tr> <tr> <td>Income tax payments</td> <td>7.3</td> <td>-2.2</td> </tr> <tr> <td>Other taxes</td> <td>1.2</td> <td>2.4</td> </tr> <tr> <td>Consolidated net loss</td> <td>-77.7</td> <td>-312.0</td> </tr> </tbody> </table> <p>*Figures restated</p>	€ million	1 Apr. 2012 – 30 Sep. 2012	1 Apr. 2011 – 30 Sep. 2011*	Net interest income	58.0	79.8	Interest income	804.3	836.9	Interest expenses	746.3	757.1	Provisions for possible loan losses	11.9	-26.4	Net interest income after provisions for possible loan losses	46.1	106.2	Net fee and commission income	-12.1	-30.8	Fee and commission income	22.2	29.0	Fee and commission expenses	34.3	59.8	Net income from financial instruments at fair value	-11.4	-272.6	Net income from investment securities	29.1	-9.7	Net income from investments accounted for using the equity method	0.7	1.3	Administrative expenses	145.9	148.2	Staff costs	77.6	80.5	Other administrative expenses	68.3	67.7	Net other operating income	24.3	42.0	Other operating income	105.8	112.9	Other operating expenses	81.5	70.9	Operating result	-69.2	-311.8	Income tax payments	7.3	-2.2	Other taxes	1.2	2.4	Consolidated net loss	-77.7	-312.0
€ million	1 Apr. 2012 – 30 Sep. 2012	1 Apr. 2011 – 30 Sep. 2011*																																																																		
Net interest income	58.0	79.8																																																																		
Interest income	804.3	836.9																																																																		
Interest expenses	746.3	757.1																																																																		
Provisions for possible loan losses	11.9	-26.4																																																																		
Net interest income after provisions for possible loan losses	46.1	106.2																																																																		
Net fee and commission income	-12.1	-30.8																																																																		
Fee and commission income	22.2	29.0																																																																		
Fee and commission expenses	34.3	59.8																																																																		
Net income from financial instruments at fair value	-11.4	-272.6																																																																		
Net income from investment securities	29.1	-9.7																																																																		
Net income from investments accounted for using the equity method	0.7	1.3																																																																		
Administrative expenses	145.9	148.2																																																																		
Staff costs	77.6	80.5																																																																		
Other administrative expenses	68.3	67.7																																																																		
Net other operating income	24.3	42.0																																																																		
Other operating income	105.8	112.9																																																																		
Other operating expenses	81.5	70.9																																																																		
Operating result	-69.2	-311.8																																																																		
Income tax payments	7.3	-2.2																																																																		
Other taxes	1.2	2.4																																																																		
Consolidated net loss	-77.7	-312.0																																																																		

Consolidated balance sheet

€ million	30 Sep. 2012	31 Mar. 2012	31 Mar. 2011*
Assets			
Cash reserve	78.4	19.1	84.8
Loans and advances to banks	2,538.8	3,023.6	2,316.2
Loans and advances to customers	17,163.9	17,783.6	20,330.9
Provisions for possible loan losses	-466.6	-508.1	-818.5
Assets held for trading	2,971.8	2,479.2	815.5
Investment securities	7,951.2	7,941.3	7,892.3
Investments accounted for using the equity method	10.7	10.5	10.8
Intangible assets	24.3	24.9	19.3
Property, plant and equipment	191.6	183.5	167.5
Current tax assets	24.7	22.3	36.1
Deferred tax assets	218.4	218.0	190.8
Other assets	377.6	381.2	386.0
of which inventories (30 June 2012: € 97.0 million; 31 Mar. 2012: € 97.0 million; 31 Mar. 2011: € 97.0 million)			
Non-current assets held for sale	5.3	14.6	-
Total	31,090.1	31,593.7	31,431.7

Equity and liabilities			
Liabilities to banks	13,670.6	13,221.8	11,193.6
Liabilities due to customers	10,398.0	9,997.4	7,693.7
Securitised liabilities	355.4	2,277.2	7,710.5
Liabilities held for trading	4,487.8	3,835.6	2,003.6
Provisions	210.2	164.4	137.1
Current tax liabilities	103.3	103.9	107.0
Deferred tax liabilities	68.4	67.4	30.3
Other liabilities	456.3	483.5	468.1
Subordinated capital	999.6	1,017.7	1,144.4
Equity	340.5	424.8	943.4
Issued Capital	1,621.5	1,621.3	1,621.3
Capital reserve	597.8	597.8	597.8
Retained earnings	-1,804.8	-1,242.9	-1,243.0
Currency translation reserve	-18.0	-19.1	-17.5
Revaluation surplus	21.7	-15.4	-36.5
Consolidated loss/profit	-77.7	-516.9	21.3
Total	31,090.1	31,593.7	31,431.7

*Figures restated

Summary of Cash Flow Data

€ million	2012	2011
Cash and cash equivalents as at 1 Apr.	19.1	84.8
Cash flow from operating activities	-10.0	56.7
Cash flow from investing activities	107.5	-108.1
Cash flow from financing activities	-38.2	-4.4
Cash and cash equivalents as at 30 Sep.	78.4	29.0

Summary of Regulatory Indicators

€ million	30 Sep. 2012	31 Mar. 2012
Risk-weighted assets	15,701	16,143
Market risk equivalent	525	661
Operational risk	287	497
Risk position	16,513	17,301
Tier I capital	1,594	1,698
Tier II capital	704	695
Tier III capital	0	0
Deductions ¹	-70	-137
Equity capital	2,228	2,256
Tier I ratio in %	9.4	9.4
Overall capital ratio in %	13.5	13.0

		<p>¹Deductions primarily consist of securitisation positions and shareholdings in accordance with section 10 (6) sentence 1 no. 1 KWG.</p> <p>Some total may be subject to discrepancies due to rounding differences.</p>
	Material adverse change in the prospects of the Issuer	There has been no material adverse change in the prospects of IKB AG that has occurred since the date of the last audited consolidated financial statements as at and for the year ending 31 March 2012.
	Significant change in the financial or trading position	There has been no significant change in IKB's financial or trading position since 30 September 2012.
B.13	Recent developments	<ul style="list-style-type: none"> ▪ In December 2008, IKB AG issued bonds with a contingent conversion obligation and a contingent conversion right with a nominal amount of EUR 123,671,070.72. As the conversion conditions were met on 1 July 2009, several holders of the bonds exercised their conversion right and converted the bonds into shares reported in equity. The remaining convertible bonds were mandatorily converted on 11 April 2012. ▪ The Board of Managing Directors of IKB AG resolved, with the approval of the Supervisory Board, to initiate a change of stock exchange segment for all of the IKB's securities from the regulated market to the quality segments of the unregulated market. Meanwhile, IKB AG's shares and some other securities of IKB have been admitted to the primary market (<i>Primärmarkt</i>) of the Düsseldorf stock exchange in July 2012. The change of stock exchange segment was fully completed in November 2012. External accounting will be fully converted to HGB (German Commercial Code). ▪ On 14 December 2012, IKB returned SoFFin guarantees in the amount of EUR 350 million thereby reducing the framework guarantees to zero. ▪ In April 2012, the investment fund Partner Fonds Eurobonds, Luxembourg, was liquidated in full. ▪ In May 2012, IKB Partner Fonds, Luxembourg, and Partner Fonds Europa Renten Teilfonds II, Luxembourg, were dissolved. ▪ On 25 June 2012, King County, Iowa Student Loan Liquidity Corporation and IKB signed a settlement agreement to end the legal dispute between the parties that was pending with the United States District Court of the Southern District of New York, USA. ▪ To implement further cost reduction and restructuring measures, a new reconciliation of interests and <i>social compensation plan</i> was negotiated with the employee representatives and signed on 8 May 2012. ▪ All Greek bonds held by IKB were sold. ▪ Mr Bruno Scherrer, Mr Stefan A. Baustert and Mr Arndt G. Kirchhoff, whose terms of office each ended at the close of the Annual General Meeting of 7 September 2011, were again elected to the Supervisory Board, by resolution of the Annual General Meeting of 7 September 2011. ▪ Mr Andreas Wittmann retired from the Supervisory Board in rotation at the end of the Annual General Meeting of 7 September 2011 while, due to the election of new employees' representatives, Ms Nicole Riggers was elected to the Supervisory Board. ▪ Dr Thomas Rabe retired from office as of 21 February 2012. Mr Olivier Brahin retired from office with effect from 25 May 2012.

		<ul style="list-style-type: none"> ▪ By way of a letter dated 23 October 2012, the European Commission issued an opinion on the final report on the implementation of the EU conditions and confirmed the fulfilment of the vast majority of the conditions. ▪ The purchase programme for holders of the trust preferred securities issued by IKB Funding Trust I and IKB Funding Trust II ran until 30 October 2012 without having achieved the approval rate of 66 ^{2/3} % of the investors.
B.14	Description of the Group and the Issuer's position within the Group Statement of dependency	<p>IKB AG is the parent company of a group of companies consisting, <i>inter alia</i>, of strategic companies, property finance companies, private equity companies and companies that provide leasing financing. Furthermore, IKB AG holds shares in funding companies and special purpose entities.</p> <p>Not applicable; the Issuer is not dependent on other entities within IKB.</p>
B.15	Principal activities	<ul style="list-style-type: none"> ▪ IKB AG is a specialist bank which supports medium-sized enterprises and private equity funds in Germany and Europe with loans, risk management solutions, capital market services and advisory services. ▪ IKB has organised its business operations within the following segments: Credit Products, Advisory and Capital Markets, Treasury and Investments and Head Office/Consolidation.
B.16	Major shareholders	LSF6 Europe Financial Holdings L.P. holds 91.5% in IKB AG's share capital.
B.17	Rating of the Issuer	Following the termination by IKB AG of its rating contracts with effect as of 30 June 2011, Fitch and Moody's have withdrawn IKB's long-term and short-term credit ratings. IKB does currently not have an external rating.

Element	Section C – The Notes	
C.1	Class and type of the Notes / ISIN	Class The Notes are subordinated and unsecured.
		[Fixed Rate Notes] The Notes bear a fixed interest income throughout the entire term of the Notes.]
		[Floating Rate Notes] The Notes will bear interest at a rate determined [(and as adjusted for the applicable margin)] on the basis of a reference rate appearing on the agreed screen page of a commercial quotation service.]
		[Zero Coupon Notes] There will not be any periodic payments of interest on the Notes.]
		[Common Code] [•] ISIN

		<p>[•] German Securities Code (<i>Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN)</i>)</p> <p>[•] [Any other securities number</p> <p>[•]]</p>
C.2	Currency	The Notes are issued in [Euro] [Japanese Yen] [British Pounds] [Swiss Franc] [U.S. dollars] [•].
C.5	Transferability	Not applicable. The Notes are freely transferable.
C.8	Rights attached to the Notes (including limitations to those rights and ranking of the Notes)	<p>Status of the Notes</p> <p>The Notes may be issued by IKB AG as Tier-2-Subordinated Notes. The Notes constitute unsecured and subordinated obligations of the Issuer ranking <i>pari passu</i> among themselves and <i>pari passu</i> with all other subordinated obligations of the Issuer. In the event of the liquidation, insolvency, dissolution or other proceedings for the avoidance of insolvency of, or against the Issuer, such obligations will be subordinated to the claims of all unsubordinated creditors of the Issuer.</p> <p>Early Redemption</p> <p>The Notes can be redeemed prior to their stated maturity [at the option of the Issuer] [and] for taxation reasons.</p> <p>[Early Redemption at the option of the Issuer</p> <p>The Notes can be redeemed prior to their stated maturity at the option of the Issuer subject to prior consent by the Federal Financial Supervisory Authority (<i>Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht</i>) by prior notice upon the occurrence of specified call redemption dates.]</p> <p>[Early redemption at the option of the Issuer upon the occurrence of a Regulatory Event</p> <p>Upon the occurrence of a Regulatory Event the Issuer may redeem the Notes in whole, but not in part, at any time, upon giving notice within the specified notice period at the Final Redemption Amount.]</p> <p>Early Redemption for Taxation Reasons</p> <p>Early redemption of the Notes for taxation reasons will be permitted, if as a result of any amendment to, or change in, the laws or regulations (including any amendment to, or change in, an official interpretation or application of such laws or regulations) of the Federal Republic of Germany, or any political subdivision or taxing authority thereof, the Issuer is required to pay additional amounts on the Notes.</p> <p>[Resolutions of Holders</p> <p>In accordance with the German Act on Debt Securities of 2009 (<i>Schuldverschreibungsgesetz – "SchVG"</i>) the Notes contain provisions pursuant to which Holders may agree by resolution to amend the Terms and Conditions (with the consent of the Issuer) and to decide upon certain other matters regarding the Notes. Resolutions of Holders properly adopted by vote taken without a meeting in accordance with the Terms and Conditions, are binding upon all Holders. Resolutions providing for material amendments to the Terms and Conditions require a majority of not less than 75% of the votes cast. Resolutions regarding other amendments are passed by a simple majority of the</p>

		votes cast.]
		Governing Law The Notes will be governed by German law.
		Jurisdiction Non-exclusive place of jurisdiction for any legal proceedings arising under the Notes is Frankfurt am Main, Federal Republic of Germany.
C.9		Please see Element C.8.
	Interest rate	<i>In the case of Fixed Rate Notes</i> [●]%. <i>In the case of Floating Rate Notes</i> [EURIBOR] [CMS Rate] [[plus][minus] the margin of [●]%) [multiplied by a leverage factor of [●]] for each interest period. [The maximum interest rate is [●]%.] [The minimum interest rate is [●]%.] <i>In the case of Zero Coupon Notes</i> Not applicable. No periodic payments of interest.
	Interest commencement date	[The issue date of the Notes.] [<i>In the case of Zero Coupon Notes</i> Not applicable. No periodic payments of interest.]
	Interest payment dates	[●] [<i>In the case of Zero Coupon Notes</i> Not applicable. No periodic payments of interest.]
	Underlying on which interest rate is based	[<i>In the case of Fixed Rate Notes</i> Not applicable. The interest rate is not based on an underlying.] [[●] Months EURIBOR] [[●] Year CMS Rate] [<i>In the case of Zero Coupon Notes</i> Not applicable. No periodic payments of interest.]
	Maturity date including repayment procedures	[●] [the interest payment date falling in the [redemption month]] Payment of principal in respect of Notes shall be made to the Clearstream Banking AG ("CBF") or to its order for credit to the accounts of the relevant account holders of CBF.
	Indication of yield	[●]%. [<i>In the case of Floating Rate Notes</i> Not applicable. No yield is calculated.]
	Name of representative of the Holders	[Not applicable. In accordance with the SchVG the Notes provide that the Holders may by majority resolution appoint a representative for all Holders. The responsibilities and functions assigned to the holders' representative appointed by a resolution are determined by the SchVG and by majority resolutions of the Holders.]
		[A representative for all Holders has been designated in the Terms and Conditions of the Notes. The duties, rights and functions of the holders' representative are determined by the relevant provisions of the Terms and Conditions.]
C.10		Please see Element C.9.
	Explanation how the value of the investment is	[<i>In the case of Fixed Rate Notes</i> Not applicable. The interest payment has no derivative component.] [<i>In the case of Floating Rate Notes</i> Investors receive interest payments during the duration of the Notes on each Interest Payment

	affected in the case the interest payment derives from an underlying	<p>Date. The amount of the Rate of Interest depends on the exchange rate, price or status, as the case may be, of the respective reference rate (EURIBOR or a CMS rate) on the respective Interest Determination Date [and] [by adding a margin which has been determined in advanced] [by deducting a margin which has been determined in advanced] [multiplied by a factor which has been determined in advance and which is greater than 1].</p> <p>[The Rate of Interest is limited by a minimum rate of interest. This means that a participation in a negative development of the reference rate on the Interest Determination Dates is limited to the minimum interest rate.]</p> <p>[The Rate of Interest is limited by a maximum rate of interest. This means that a participation in a positive development of the reference rate on the Interest Determination Dates is limited to the maximum rate of interest.]</p> <p>[The Rate of Interest lies thereby between a minimum rate of interest and a maximum rate of interest. This means that a participation in a potential positive development of the reference rate on the Interest Determination Dates is limited to the maximum rate of interest.]</p> <p>[margin: [•]]</p> <p>[factor: [•]]</p> <p>[minimum rate of interest: [•]]</p> <p>[maximum rate of interest:[•]]</p> <p>[In the case of Zero Coupon Notes Not applicable. No periodic payments of interest.]</p>
C.11	Admission to listing and to trading on a regulated market or equivalent market	<p>[Not applicable, this individual issue will not be listed.]</p> <p>[Primary market (<i>Primärmarkt</i>) of the Düsseldorf stock exchange]</p> <p>[Open market (<i>Freiverkehr</i>) of the Frankfurt stock exchange]</p> <p>[•]</p>
[C. 21	Indication of the market where the Notes will be traded and for which the Prospectus has been published	<p>[Not applicable, this individual issue will not be listed.]</p> <p>[Primary market (<i>Primärmarkt</i>) of the Düsseldorf stock exchange]</p> <p>[Open market (<i>Freiverkehr</i>) of the Frankfurt stock exchange]</p> <p>[•]</p>

Element	Section D – Risks	
D.2	Key information on the key risks that are specific to the Issuer or its industry	<p>Risks relating to the Economic and Financial Market Situation:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ IKB's financial condition may be adversely affected by general economic and business conditions. ▪ IKB has been and may continue to be affected by the ongoing European sovereign debt crisis and the high national debt of the United States. ▪ Systemic risk may adversely affect IKB's business. <p>Risks relating to IKB and its Business:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ IKB faces liquidity risks, which it may fail to mitigate if it is unable to raise sufficient funding. ▪ Non-compliance with obligations under the SoFFin framework guarantees may adversely affect IKB's access to the debt capital markets. ▪ The conditions imposed on IKB by the EU Commission may significantly limit IKB's future operations. ▪ The restructuring of IKB's business and the roll out of new business activities may not yield benefits in line with IKB's strategic expectations.

		<ul style="list-style-type: none"> ▪ IKB's risk management measures may not be successful. ▪ IKB is exposed to substantial credit and counterparty risk. ▪ A decline in the value or difficulties with the enforcement of the collateral securing IKB's loans may adversely affect its loan portfolio. ▪ IKB's operations are concentrated on small and medium-sized enterprises in Western Europe (in particular in the Federal Republic of Germany) and difficult economic conditions in this area may have a significant impact on IKB's business activities and results of operations. ▪ IKB is exposed to country risk. ▪ IKB's business performance could be adversely affected if its capital is not managed effectively. ▪ Market risks associated with fluctuations in interest rates, bond and equity prices and other market factors are inherent in IKB's business. ▪ Fluctuations in the valuations of financial assets and liabilities may adversely affect IKB's net asset position, financial condition and results of operations. ▪ The value of certain financial instruments recorded at fair value is determined using financial models incorporating assumptions, judgments and estimates that may change over time or may ultimately not turn out to be accurate. ▪ IKB's business entails operational and compliance risks. ▪ Although KfW has agreed to indemnify IKB for certain claims in connection with Rhineland Funding, Rhinebridge or the Havenrock entities (each a former off-balance sheet financing vehicle), under certain circumstances, IKB's claims for such indemnification may be extinguished. ▪ IKB is exposed to substantial risk of loss from legal and regulatory proceedings. ▪ The special audit currently being conducted in respect of IKB AG may require significant financial and personnel resources and could have an adverse effect on its reputation and prospects. ▪ Increased regulation of the financial services industry could have an adverse effect on IKB's operations. ▪ Rights of creditors of IKB may be adversely affected by measures pursuant to the German Bank Restructuring Act (<i>Restrukturierungsgesetz</i>). ▪ Reputational risk could cause harm to IKB and its business prospects. ▪ IKB could fail to retain or attract senior management or other key employees.
D.3	<p>Key information on the key risks that are specific to the securities</p>	<p>Notes may not be a suitable Investment</p> <p>A potential investor should not invest in Notes which are complex financial Notes unless the investor has the expertise (either alone or with a financial adviser) to evaluate how the Notes will perform under changing conditions, the resulting effects of the value of the Notes and the impact his investment will have on the potential investor's overall investment portfolio.</p> <p>Liquidity Risks</p> <p>There can be no assurance that a liquid secondary market for the Notes will develop or, if it does develop, that it will continue. In an illiquid market, an investor may not be able to sell his Notes at any time at fair market prices. The possibility to sell the Notes may additionally be restricted by country specific reasons.</p> <p>Market Price Risk / Rating of the Notes</p> <p>The holder of Notes is exposed to the risk of an unfavourable development of market prices of his Notes which materialises if the holder sells the Notes prior to the final maturity of such Notes. Where an issue of Notes is rated, its rating will not necessarily be the same as the rating applicable to the EUR 1,000,000,000 Issuance Programme For Subordinated Notes of IKB AG, if any. A security rating is not a recommendation to buy, sell or hold securities and may be subject to suspension, reduction or withdrawal at any time by the assigning rating agency.</p> <p>Currency Risk</p> <p>A holder of Notes denominated in a foreign currency is exposed to the risk, that</p>

		<p>changes in currency exchange rates may affect the yield of such Notes.</p> <p>Risk of Early Redemption</p> <p>If the Issuer has the right to redeem the Notes prior to maturity, a holder of such Notes is exposed to the risk that due to early redemption his investment will have a lower than expected yield. Also, the holder may only be able to reinvest on less favourable conditions as compared to the original investment.</p> <p>[Fixed Rate Notes</p> <p>A holder of Fixed Rate Notes is exposed to the risk that the price of such Note falls as a result of changes in the market interest rate.]</p> <p>[Floating Rate Notes</p> <p>A holder of Floating Rate Notes is exposed to the risk of fluctuating interest rate levels and uncertain interest income. Fluctuating interest rate levels make it impossible to determine the profitability of Floating Rate Notes in advance. A Floating Rate Note may include multipliers or other leverage factors, or caps or floors, or any combination of those features or other similar related features. The market value of such structured Floating Rate Notes tends to be more volatile than the market value of conventional Floating Rate Notes.]</p> <p>[Zero Coupon Notes</p> <p>A holder of Zero Coupon Notes is exposed to the risk that the price of such Note falls as a result of changes in the market interest rate. Prices of Zero Coupon Notes are more volatile than prices of Fixed Rate Notes and are likely to respond to a greater degree to market interest rate changes than interest bearing notes with a similar maturity.]</p> <p>Subordinated Notes</p> <p>IKB AG may issue subordinated notes. In the event of insolvency proceedings over the assets of IKB AG or the liquidation of IKB AG, such obligations will be subordinated to the claims of all unsubordinated creditors of IKB AG so that in any such event no amounts shall be payable under such obligations until the claims of all unsubordinated creditors of IKB AG will have been satisfied in full.</p> <p>Bail-In</p> <p>On 6 June 2012, the European Commission published a proposal for a Directive of the European Parliament and the Council "establishing a framework for the recovery and resolution of credit institutions and investment firms". If adopted and implemented as proposed, the new legislation would, among other resolution action and subject to certain conditions and exemptions, allow the resolution authorities to write-down, or convert into equity instruments, liabilities of the institutions including under the Notes ("bail-in") in which case the Holder of such Notes might lose all or a substantial part of his investment. According to the proposal, which is still subject to changes in the course of the legislative process, the transposition date for the majority of the provisions of the proposed directive is 31 December 2014, however, the bail-in tool is to be introduced by not later than 1 January 2018. Currently, it is uncertain if, in what form and when the bail-in tool will be introduced in German law.</p> <p>[Resolutions of Holders</p> <p>Since the Notes provide for meetings of holders or the taking of votes without a meeting, a holder is subject to the risk of being outvoted by a majority resolution of the holders. As such majority resolution is binding on all holders, certain rights of such holder against the Issuer under the Terms and Conditions may be amended or reduced or even cancelled.]</p> <p>Holdings' Representative</p> <p>Since the Notes provide for the appointment of a holders' representative, it is possible that a holder may be deprived of its individual right to pursue and enforce its rights under the Terms and Conditions against the Issuer, such right passing to the holders' representative who is then responsible to claim and</p>
--	--	--

		enforce the rights of all holders.
--	--	------------------------------------

Element	Section E – Offer of the Notes	
E.2b	Reasons for the offer and use of proceeds when different from making profit and/or hedging certain risks	[Not applicable, the reasons for the offer are not different from making profit and/or hedging certain risks] [•]
E.3	A description of the terms and conditions of the offer	[The total amount of the offer is [•].] [The offer period commences on [•] and ends on [•].] [The minimum subscription amount is [•].] [The maximum subscription amount is [•].] [•]
E.4	Any interest that is material to the issue/offer including conflicting interests	[Not applicable. So far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Notes is subject to any conflict of interest material to the offer.] [•]
E.7	Estimated expenses charged to the investor by the issuer or the offeror	[Not applicable, no expenses are charged to the investor by the issuer or the offeror.] [•]

Die folgende Zusammenfassung enthält durch eckige Klammern oder Kursivschreibung gekennzeichnete Optionen und Leerstellen bezüglich der Schuldverschreibungen, die unter dem EUR 1.000.000.000 Issuance Programme For Subordinated Notes der IKB Deutsche Industriebank AG begeben werden können. Die Zusammenfassung der einzelnen Emission der Schuldverschreibungen wird die nur für diese Emission von Schuldverschreibungen relevanten Optionen, wie durch die Endgültigen Bedingungen festgelegt, und die ausgelassenen, durch die Endgültigen Bedingungen vervollständigten Leerstellen beinhalten.

2. GERMAN TRANSLATION OF THE SUMMARY

Zusammenfassungen sind zusammengesetzt aus Offenlegungspflichten, die als "Punkte" bekannt sind. Diese Punkte sind in Abschnitte A – E (A.1 – E.7) nummeriert.

Diese Zusammenfassung (die "**Zusammenfassung**") enthält alle Punkte, die in eine Zusammenfassung für diese Art von Schuldverschreibungen und den Emittenten aufzunehmen sind. Da einige Punkte nicht zu berücksichtigen sind, kann die Nummerierung Lücken aufweisen.

Auch wenn ein Punkt wegen der Art der Schuldverschreibungen und des Emittenten in die Zusammenfassung aufgenommen werden muss, ist es möglich, dass bezüglich dieses Punktes keine relevante Information gegeben werden kann. In einem solchen Fall ist eine kurze Beschreibung des Punktes in der Zusammenfassung unter Bezeichnung als "nicht anwendbar" enthalten.

Punkt		Abschnitt A – Einleitung und Warnhinweise
A.1	<u>Warnhinweis</u>	<p style="text-align: center;"><u>Warnhinweis, dass:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="571 1003 1402 1323">□ die Zusammenfassung als Einführung zum Basisprospekt (der "Basisprospekt") (bestehend aus dieser Zusammenfassung, dem Registrierungsformular der IKB Deutsche Industriebank Aktiengesellschaft (die "Emittentin" oder "IKB AG" oder, gemeinsam mit ihren konsolidierten Tochtergesellschaften und Zweckgesellschaften "IKB" genannt) vom 10. August 2012, einschließlich des ersten Nachtrages vom 7. Dezember 2012 und des zweiten Nachtrages vom 4. Januar 2013 (das "Registrierungsformular" und der Wertpapierbeschreibung der IKB AG vom 4. Juni 2013 (die "Wertpapierbeschreibung") verstanden werden sollte; <li data-bbox="571 1330 1402 1413">□ der Anleger jede Entscheidung zur Anlage in die Schuldverschreibungen auf die Prüfung des gesamten Basisprospekts stützen sollte; <li data-bbox="571 1420 1402 1599">□ für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche auf Grund der in einem Prospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, der als Kläger auftretende Anleger in Anwendung der einzelstaatlichen Rechtsvorschriften der Staaten des Europäischen Wirtschaftsraums die Kosten für die Übersetzung des Prospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben könnte; <li data-bbox="571 1606 1402 1861">□ diejenigen Personen, die die Verantwortung für die Zusammenfassung einschließlich der Übersetzung hiervon übernommen haben oder von denen der Erlass ausgeht, haftbar gemacht werden können, jedoch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts gelesen wird oder sie, wenn sie mit den anderen Teilen des Basisprospekts gelesen wird, nicht alle erforderlichen Schlüsselinformationen vermittelt.
A.2	Zustimmung des Emittenten oder der für die Erstellung	Jeder Finanzintermediär, der die emittierten Schuldverschreibungen nachfolgend weiter verkauft oder endgültig platziert, ist berechtigt, den Basisprospekt für den späteren Weiterverkauf oder die endgültige Platzierung der Schuldverschreibungen zu verwenden, vorausgesetzt

	<p>des Prospekts verantwortlichen Person zur Verwendung des Prospektes für die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung von Schuldverschreibungen durch Finanzintermediäre</p>	<p>jedoch, dass der Prospekt in Übereinstimmung mit Art. 9 des Wertpapierprospektgesetz, welches die Richtlinie 2003/71/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 4. November 2003 (geändert durch Richtlinie 2010/73/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 24. November 2010) umsetzt, noch gültig ist.</p>
	<p>Angabe der Angebotsfrist, innerhalb derer die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung von Schuldverschreibungen durch Finanzintermediäre erfolgen kann und für die die Zustimmung zur Verwendung des Prospekts erteilt wird</p>	<p>Die Angebotsfrist, innerhalb derer spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung von Schuldverschreibungen durch Finanzintermediäre erfolgen kann und für die die Zustimmung zur Verwendung des Basisprospekts erteilt wird, ist vom [●] bis [●].</p>
	<p>Alle sonstigen klaren und objektiven Bedingungen, an die die Zustimmung gebunden ist und die für die Verwendung des Prospekts relevant sind</p>	<p>Der Basisprospekt darf potentiellen Investoren nur zusammen mit sämtlichen bis zur Übergabe veröffentlichten Nachträgen übergeben werden. Jeder Nachtrag zum Basisprospekt kann in elektronischer Form auf der Internetseite der IKB (www.ikb.de) eingesehen werden.</p> <p>Bei der Nutzung des Basisprospektes hat jeder Finanzintermediär sicherzustellen, dass er alle anwendbaren, in den jeweiligen Jurisdiktionen geltenden Gesetze und Rechtsvorschriften beachtet.</p>
	<p>Deutlich hervorgehobener Hinweis für die Anleger, dass Informationen über die Bedingungen des Angebots eines Finanzintermediärs von diesem zum Zeitpunkt der</p>	<p>Für den Fall, dass ein Finanzintermediär ein Angebot macht, informiert dieser Finanzintermediär die Anleger zum Zeitpunkt der Angebotsvorlage über die Angebotsbedingungen der Schuldverschreibungen.</p>

	Vorlage des Angebots zur Verfügung zu stellen sind	
--	--	--

Punkt	Abschnitt B – Die Emittentin										
B.1	Gesetzliche und kommerzielle Bezeichnung	IKB Deutsche Industriebank Aktiengesellschaft									
B.2	Sitz Rechtsform geltendes Recht Land der Gründung	Düsseldorf, Bundesrepublik Deutschland Aktiengesellschaft Deutsches Recht IKB AG ist im Handelsregister des Amtsgerichts Düsseldorf, Bundesrepublik Deutschland unter HRB 1130 eingetragen.									
B.4b	Bereits bekannte Trends, die sich auf den Emittenten und die Branchen, in denen er tätig ist, auswirken	Die Geschäftstätigkeit der Emittentin wird insbesondere durch die andauernde Unsicherheit hinsichtlich der Entwicklung der internationalen Finanzmärkte, der Staatsschuldenkrise und der Weltwirtschaft beeinflusst. Die Geschäftstätigkeit der IKB ist hauptsächlich auf Deutschland ausgerichtet. Daher haben die dortigen wirtschaftlichen Bedingungen und Konjunkturzyklen besonderen Einfluss auf die Geschäftsergebnisse.									
B.5	Beschreibung der Gruppe und der Stellung des Emittenten innerhalb dieser Gruppe	Die IKB AG ist die Muttergesellschaft eines Konzerns, der u.a. aus strategischen Beteiligungen, Finanzierungsgesellschaften, Private Equity Gesellschaften und Leasingfinanzierungsgesellschaften besteht. Weiterhin hält die IKB AG Beteiligungen an Zweckgesellschaften.									
B.9	Gewinnprognosen oder -schätzungen	Nicht anwendbar, die Emittentin hat im Basisprospekt keine Gewinnprognosen oder -schätzungen abgegeben.									
B.10	Art etwaiger Beschränkungen im Bestätigungsvermerk zu den historischen Finanzinformationen	Nicht anwendbar, es gibt keine Beschränkungen in den Bestätigungsvermerken zu den historischen Finanzinformationen, die im Basisprospekt enthalten sind.									
B.12	Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen	<p><i>Zusammenfassung ausgewählter Finanzinformationen</i></p> <p>Die nachstehende Tabelle enthält die wesentlichen Finanzdaten der IKB Gruppe, die den geprüften Jahresabschlüssen für die am 31. März 2011 und am 31. März 2012 abgeschlossenen Geschäftsjahre sowie dem ungeprüften Halbjahresabschluss für die ersten 6 Monate des Geschäftsjahres 2012 zum 30. September 2012 entnommen wurden:</p> <p><i>Konzern-Gesamtergebnisrechnung</i></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>in Mio. €</th> <th>1.4.2012 - 30.9.2012</th> <th>1.4.2011 - 30.9.2011*</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Zinsüberschuss</td> <td>58,0</td> <td>79,8</td> </tr> <tr> <td>Zinserträge</td> <td>804,3</td> <td>836,9</td> </tr> </tbody> </table>	in Mio. €	1.4.2012 - 30.9.2012	1.4.2011 - 30.9.2011*	Zinsüberschuss	58,0	79,8	Zinserträge	804,3	836,9
in Mio. €	1.4.2012 - 30.9.2012	1.4.2011 - 30.9.2011*									
Zinsüberschuss	58,0	79,8									
Zinserträge	804,3	836,9									

Zinsaufwendungen	746,3	757,1
Risikoversorge im Kreditgeschäft	11,9	-26,4
Zinsüberschuss nach Risikoversorge	46,1	106,2
Provisionsüberschuss	-12,1	-30,8
Provisionserträge	22,2	29,0
Provisionsaufwendungen	34,3	59,8
Fair-Value-Ergebnis	-11,4	-272,6
Ergebnis aus Finanzanlagen	29,1	-9,7
Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen	0,7	1,3
Verwaltungsaufwendungen	145,9	148,2
Personalaufwendungen	77,6	80,5
Andere Verwaltungsaufwendungen	68,3	67,7
Sonstiges betriebliches Ergebnis	24,3	42,0
Sonstige betriebliche Erträge	105,8	112,9
Sonstige betriebliche Aufwendungen	81,5	70,9
Operatives Ergebnis	-69,2	-311,8
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	7,3	-2,2
Sonstige Steuern	1,2	2,4
Konzernfehlbetrag	-77,7	-312,0

*Zahlen angepasst

Konzernbilanz

in Mio. €	30.9.2012	31.3.2012	31.3.2011*
Aktiva			
Barreserve	78,4	19,1	84,8
Forderungen an Kreditinstitute	2.538,8	3.023,6	2.316,2
Forderungen an Kunden	17.163,9	17.783,6	20.330,9
Risikoversorge im Kreditgeschäft	-466,6	-508,1	-818,5
Handelsaktiva	2.971,8	2.479,2	815,5
Finanzanlagen	7.951,2	7.941,3	7.892,3
Anteile an at equity bilanzierten Unternehmen	10,7	10,5	10,8
Immaterielle Vermögenswerte	24,3	24,9	19,3
Sachanlagen	191,6	183,5	167,5
Laufende Ertragsteueransprüche	24,7	22,3	36,1
Latente Ertragsteueransprüche	218,4	218,0	190,8
Sonstige Aktiva	377,6	381,2	386,0
davon Vorräte (30. Juni 2012: 97,0 Mio. €; 31. März 2012: 97,0 Mio. €; 31. März 2011: 97,0 Mio. €)			
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	5,3	14,6	-
Gesamt	31.090,1	31.593,7	31.431,7

Passiva			
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	13.670,6	13.221,8	11.193,6
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	10.398,0	9.997,4	7.693,7
Verbriefte Verbindlichkeiten	355,4	2.277,2	7.710,5
Handelspassiva	4.487,8	3.835,6	2.003,6
Rückstellungen	210,2	164,4	137,1
Laufende Ertragsteuerverpflichtungen	103,3	103,9	107,0
Latente Ertragsteuerverpflichtungen	68,4	67,4	30,3
Sonstige Passiva	456,3	483,5	468,1
Nachrangkapital	999,6	1.017,7	1.144,4
Eigenkapital	340,5	424,8	943,4
Gezeichnetes Kapital	1.621,5	1.621,3	1.621,3
Kapitalrücklage	597,8	597,8	597,8
Gewinnrücklagen	-1.804,8	-1.242,9	-1.243,0
Rücklage aus der Währungsumrechnung	-18,0	-19,1	-17,5
Neubewertungsrücklage	21,7	-15,4	-36,5
Konzernbilanzverlust/-gewinn	-77,7	-516,9	21,3
Gesamt	31.090,1	31.593,7	31.431,7

*Zahlen angepasst

Zusammenfassung der Kapitalfluss-Daten

		<table border="1"> <thead> <tr> <th>in Mio. €</th> <th>2012</th> <th>2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Zahlungsmittelbestand zum 1.4.</td> <td>19,1</td> <td>84,8</td> </tr> <tr> <td>Cashflow aus operative Geschäftstätigkeit</td> <td>-10,0</td> <td>56,7</td> </tr> <tr> <td>Cashflow aus Investitionstätigkeit</td> <td>107,5</td> <td>-108,1</td> </tr> <tr> <td>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</td> <td>-38,2</td> <td>-4,4</td> </tr> <tr> <td>Zahlungsmittelbestand zum 30.9.</td> <td>78,4</td> <td>29,0</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Zusammenfassung der regulatorischen Indikatoren</i></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>in Mio. €</th> <th>zum 30.9.2012</th> <th>zum 31.3.2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Risikoaktiva</td> <td>15.701</td> <td>16.143</td> </tr> <tr> <td>Marktrisikoaquivalent</td> <td>525</td> <td>661</td> </tr> <tr> <td>operationelles Risiko</td> <td>287</td> <td>497</td> </tr> <tr> <td>Risikoposition</td> <td>16.513</td> <td>17.301</td> </tr> <tr> <td>Kernkapital (TIER I)</td> <td>1.594</td> <td>1.698</td> </tr> <tr> <td>Ergänzungskapital (TIER II)</td> <td>704</td> <td>695</td> </tr> <tr> <td>Dritttrangmittel</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Abzugsposition¹</td> <td>-70</td> <td>-137</td> </tr> <tr> <td>Eigenmittel</td> <td>2.228</td> <td>2.256</td> </tr> <tr> <td>Kernkapitalquote in %</td> <td>9,4</td> <td>9,4</td> </tr> <tr> <td>Gesamtkennziffer in %</td> <td>13,5</td> <td>13,0</td> </tr> </tbody> </table> <p>¹In den Abzugspositionen befinden sich überwiegend Verbriefungspositionen sowie Beteiligungen gemäß § 10 Abs. 6 Satz 1 Nr. 1 KWG. Summendifferenzen sind Rundungsdifferenzen.</p>	in Mio. €	2012	2011	Zahlungsmittelbestand zum 1.4.	19,1	84,8	Cashflow aus operative Geschäftstätigkeit	-10,0	56,7	Cashflow aus Investitionstätigkeit	107,5	-108,1	Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-38,2	-4,4	Zahlungsmittelbestand zum 30.9.	78,4	29,0	in Mio. €	zum 30.9.2012	zum 31.3.2012	Risikoaktiva	15.701	16.143	Marktrisikoaquivalent	525	661	operationelles Risiko	287	497	Risikoposition	16.513	17.301	Kernkapital (TIER I)	1.594	1.698	Ergänzungskapital (TIER II)	704	695	Dritttrangmittel	0	0	Abzugsposition ¹	-70	-137	Eigenmittel	2.228	2.256	Kernkapitalquote in %	9,4	9,4	Gesamtkennziffer in %	13,5	13,0
in Mio. €	2012	2011																																																						
Zahlungsmittelbestand zum 1.4.	19,1	84,8																																																						
Cashflow aus operative Geschäftstätigkeit	-10,0	56,7																																																						
Cashflow aus Investitionstätigkeit	107,5	-108,1																																																						
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-38,2	-4,4																																																						
Zahlungsmittelbestand zum 30.9.	78,4	29,0																																																						
in Mio. €	zum 30.9.2012	zum 31.3.2012																																																						
Risikoaktiva	15.701	16.143																																																						
Marktrisikoaquivalent	525	661																																																						
operationelles Risiko	287	497																																																						
Risikoposition	16.513	17.301																																																						
Kernkapital (TIER I)	1.594	1.698																																																						
Ergänzungskapital (TIER II)	704	695																																																						
Dritttrangmittel	0	0																																																						
Abzugsposition ¹	-70	-137																																																						
Eigenmittel	2.228	2.256																																																						
Kernkapitalquote in %	9,4	9,4																																																						
Gesamtkennziffer in %	13,5	13,0																																																						
	Wesentliche Verschlechterung der Aussichten der Emittentin	Seit dem Datum des letzten Konzernabschlusses für das zum 31. März 2012 endende Geschäftsjahr sind keine wesentlichen Veränderungen in den Aussichten der IKB eingetreten.																																																						
	Signifikante Veränderung in der Finanz- bzw. Handelsposition	Seit dem 30. September 2012 sind keine wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage oder Handelsposition der IKB eingetreten.																																																						
B.13	Letzte Entwicklungen	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Die IKB AG hatte im Dezember 2008 nachrangige Wandelschuldverschreibungen im Nominalbetrag von 123.671.070,72 € begeben. Nachdem die Wandlungsbedingungen am 1. Juli 2009 eingetreten sind, haben einige Gläubiger ihr Wandlungsrecht ausgeübt und die Schuldverschreibungen in Aktien gewandelt. Die verbliebenen Wandelschuldverschreibungen wurden am 11. April 2012 zwangsweise gewandelt. ▪ Der Vorstand der IKB AG hat mit Zustimmung des Aufsichtsrats beschlossen, einen Segmentwechsel für alle Wertpapiere der IKB AG vom regulierten Markt in den Freiverkehr durchzuführen. Im Juli 2012 wurden die Aktien der IKB AG und einige andere Wertpapiere zum Handel im Primärmarkt der Düsseldorfer Börse zugelassen. Der Segmentwechsel wurde im November 2012 vollständig abgeschlossen. Die externe Rechnungslegung wird vollständig auf HGB (Handelsgesetzbuch) umgestellt. ▪ Die IKB hat am 14. Dezember 2012 SoFFin-Garantien in Höhe von EUR 350 Millionen zurückgegeben. Der SoFFin-Garantierahmen reduzierte sich damit auf null. ▪ Im April 2012 ist der Investmentfonds Partner Fonds Eurobonds, Luxemburg, vollständig liquidiert worden. ▪ Im Mai 2012 sind der IKB Partner Fonds, Luxemburg, und der Partner Fonds Europa Renten Teilfonds II, Luxemburg, aufgelöst worden. ▪ King County, Iowa Student Loan Liquidity Corporation und die IKB haben am 25. Juni 2012 eine Vereinbarung gerichtlich protokolliert, die darauf abzielt, die vor dem United States District Court of the 																																																						

		<p>Southern District of New York, USA, zwischen den Parteien anhängige Rechtsstreitigkeit zu beenden.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Zur Durchführung von weiteren Kostensenkungs- und Restrukturierungsmaßnahmen wurden mit den Arbeitnehmervertretern ein neuer Interessenausgleich und Sozialplan verhandelt und am 8. Mai 2012 unterzeichnet. ▪ Alle von der IKB gehaltenen griechischen Anleihen wurden veräußert. ▪ Herr Bruno Scherrer, Herr Stefan A. Baustert und Herr Arndt G. Kirchhoff, deren Amtszeiten jeweils mit Ablauf der Hauptversammlung vom 7. September 2011 endeten, wurden durch Beschlüsse der Hauptversammlung am 7. September 2011 erneut in den Aufsichtsrat gewählt. ▪ Herr Andreas Wittmann schied mit Ablauf der Hauptversammlung vom 7. September 2011 aus dem Aufsichtsrat aus, während aufgrund einer Neuwahl der Arbeitnehmervertreter Frau Nicole Riggers in den Aufsichtsrat gewählt wurde. ▪ Herr Dr. Thomas Rabe hat mit Wirkung zum 21. Februar 2012 sein Amt niedergelegt. Herr Olivier Brahini hat mit Wirkung zum 25. Mai 2012 sein Amt niedergelegt. ▪ Die EU Kommission hat mit Schreiben vom 23.10.2012 zum finalen Bericht über die Umsetzung der EU-Auflagen Stellung genommen und den Vollzug des weit überwiegenden Teils der Auflagen bestätigt. ▪ Das Kaufprogramm für Hybridwertpapiere IKB Funding Trust I and Funding Trust II lief bis zum 30. Oktober 2012 ohne dass die erforderliche Zustimmungsquote von nicht unter 66 ^{2/3} % erreicht wurde.
B.14	<p>Beschreibung der Gruppe und der Stellung des Emittenten innerhalb dieser Gruppe</p> <p>Angabe zur Abhängigkeit</p>	<p>Die IKB AG ist die Muttergesellschaft eines Konzerns, der u.a. aus strategischen Beteiligungen, Immobilienfinanzierungsgesellschaften, Private Equity Gesellschaften und Leasingfinanzierungsgesellschaften besteht. Weiterhin hält die IKB AG Beteiligungen an Fondsgesellschaften und Zweckgesellschaften.</p> <p>Nicht anwendbar. Die Emittentin ist nicht von anderen Unternehmen innerhalb der IKB abhängig.</p>
B.15	Haupttätigkeiten	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Die IKB AG ist eine Spezialbank die den Mittelstand sowie Private Equity Gesellschaften in Deutschland und Europa mit Finanzierungen, Risikomanagementlösungen, Kapitalmarktdienstleistungen und Beratungsleistungen unterstützt. ▪ Die IKB hat ihre Geschäftstätigkeiten in die folgenden Segmente gegliedert: Kreditprodukte, Beratung und Capital Markets, Treasury und Investments sowie Zentrale/Konsolidierung.
B.16	Hauptanteilseigner	Die LSF6 Europe Financial Holdings L.P. hält einen Stimmrechtsanteil von 91,5% am Grundkapital der IKB AG.
B.17	Kreditratings der Emittentin oder ihrer Schuldtitel	Nachdem die IKB AG ihre Ratingverträge zum 30. Juni 2011 gekündigt hatte, zogen Fitch und Moody's ihr Kurz- und Langfristrating der IKB zurück. Die IKB verfügt derzeit nicht über ein externes Rating.

Punkt	Abschnitt C – Die Schuldverschreibungen	
C.1	Gattung und Art der Schuldverschreibungen / ISIN	<p>Gattung Die Schuldverschreibungen sind nachrangig und nicht besichert.</p> <p>[Fest verzinsliche Schuldverschreibungen] Die Schuldverschreibungen werden mit einem festen Zinssatz über die gesamte Laufzeit der Schuldverschreibungen verzinst.]</p> <p>[Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen] Die Schuldverschreibungen werden mit einem Zinssatz verzinst [(angepasst um die anwendbare Marge)], der auf Basis eines Referenzzinssatzes bestimmt wird, der auf der vereinbarten Bildschirmseite eines Kursdienstes angezeigt wird.]</p> <p>[Nullkupon-Schuldverschreibungen] Es erfolgen keine periodischen Zinszahlungen auf die Schuldverschreibungen.]</p> <p>[Common Code] [•]</p> <p>ISIN [•]</p> <p>Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN) [•]</p> <p>[Sonstige Wertpapier-Kenn-Nummer] [•]</p>
C.2	Währung	Die Schuldverschreibungen sind in [Euro] [Japanischen Yen] [Britischen Pfund] [Schweizer Franken] [U.S. Dollar] [•] begeben.
C.5	Übertragbarkeit	Nicht anwendbar. Die Schuldverschreibungen sind frei übertragbar.
C.8	Rechte, die mit den Schuldverschreibungen verbunden sind (einschließlich Beschränkungen dieser Rechte und Rang der Schuldverschreibungen)	<p>Status der Schuldverschreibungen Die Emittentin kann die nachrangigen Schuldverschreibungen als Tier 2-Nachrangschuldverschreibungen ausgeben. Die Schuldverschreibungen begründen nicht besicherte und nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die untereinander und mit allen anderen nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig sind. Im Falle der Liquidation, Insolvenz, Auflösung der Emittentin oder anderer Verfahren zur Vermeidung der Insolvenz der Emittentin sind diese Verpflichtungen nachrangig gegenüber Ansprüchen von allen nicht-nachrangigen Gläubigern der Emittentin.</p> <p>Vorzeitige Rückzahlung Die Schuldverschreibungen sind vor Ablauf ihrer festgelegten Laufzeit [nach Wahl der Emittentin] [und] aus steuerlichen Gründen rückzahlbar.</p> <p>[Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin] Die Schuldverschreibungen sind vor Ablauf ihrer festgelegten Laufzeit nach Wahl der Emittentin mit Zustimmung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht nach vorheriger Mitteilung an bestimmten Wahlrückzahlungstagen (Call) rückzahlbar.]</p>

		<p>[Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin bei Eintritt eines Aufsichtsrechtlichen Ereignisses]</p> <p>Im Falle des Eintritts eines Aufsichtsrechtlichen Ereignisses ist die Emittentin berechtigt, die ausstehenden Schuldverschreibungen ganz, jedoch nicht teilweise unter Einhaltung der festgelegten Kündigungsfrist jederzeit zum Rückzahlungsbetrag zurückzuzahlen.]</p>
		<p>Vorzeitige Rückzahlung aus Steuergründen</p> <p>Die vorzeitige Rückzahlung der Schuldverschreibungen aus steuerlichen Gründen ist zulässig, wenn die Emittentin infolge einer Änderung oder Ergänzung der Gesetze oder Verordnungen (einschließlich einer Änderung oder Ergänzung der offiziellen Auslegung oder Anwendung dieser Gesetze oder Verordnungen) der Bundesrepublik Deutschland oder einer politischen Untergliederung oder Steuerbehörde zur Zahlung zusätzlicher Beträge auf die Schuldverschreibungen verpflichtet ist, wie im Einzelnen in den Anleihebedingungen dargelegt.</p>
		<p>[Gläubigerbeschlüsse]</p> <p>In Übereinstimmung mit dem Schuldverschreibungsgesetz 2009 ("SchVG") sehen die Schuldverschreibungen vor, dass die Gläubiger durch Beschluss (mit Zustimmung der Emittentin) Änderungen der Anleihebedingungen zustimmen und gewisse sonstige Maßnahmen in Bezug auf die Schuldverschreibungen beschließen. Beschlüsse der Gläubiger können nach Maßgabe der Anleihebedingungen im Wege der Abstimmung ohne Versammlung gefasst werden und sind für alle Gläubiger verbindlich. Beschlüsse der Gläubiger, durch welche der wesentliche Inhalt der Anleihebedingungen geändert wird, bedürfen einer Mehrheit von mindestens 75% der an der Abstimmung teilnehmenden Stimmrechte. Sonstige Beschlüsse bedürfen der einfachen Mehrheit der teilnehmenden Stimmrechte.]</p>
		<p>Anwendbares Recht</p> <p>Die Schuldverschreibungen unterliegen deutschem Recht.</p>
		<p>Gerichtsstand</p> <p>Nicht ausschließlicher Gerichtsstand für alle gerichtlichen Verfahren im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen ist Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland.</p>
C.9		<p>Bitte siehe Punkt C. 8.</p>
	Zinssatz	<p><i>Im Fall von fest verzinslichen Schuldverschreibungen [●]%. <i>Im Fall von variabel verzinslichen Schuldverschreibungen [EURIBOR] [CMS Satz] [[zuzüglich][abzüglich] die Marge in Höhe von [●]% [multipliziert mit einem Faktor von [●]] für jede Zinsperiode. [Der Höchstzinssatz beträgt [●]%.] [Der Mindestzinssatz beträgt [●]%.]</i></i></p>
		<p><i>Im Fall von Nullkupon-Schuldverschreibungen Nicht anwendbar. Es erfolgen keine periodischen Zinszahlungen.</i></p>
	Verzinsungsbeginn	<p>[Begebungstag der Schuldverschreibungen.] <i>[Im Fall von Nullkupon-Schuldverschreibungen Nicht anwendbar. Es erfolgen keine periodischen Zinszahlungen.]</i></p>
	Zinszahlungstage	<p>[●] <i>[Im Fall von Nullkupon-Schuldverschreibungen Nicht anwendbar. Es erfolgen keine periodischen Zinszahlungen.]</i></p>
	Basiswert auf dem der Zinssatz	<p><i>[Im Fall von festverzinslichen Schuldverschreibungen Nicht anwendbar, der Zinssatz stützt sich nicht auf einen Basiswert.]</i></p>

	basiert	<p>[[•]-Monats EURIBOR]</p> <p>[[•]-Jahres-CMS Satz]</p> <p><i>[Im Fall von Nullkupon-Schuldverschreibungen Nicht anwendbar. Es erfolgen keine periodischen Zinszahlungen.]</i></p>
	Fälligkeitstag einschließlich Rückzahlungsverfahren	<p>[•] [am in den [Rückzahlungsmonat] fallenden Zinszahlungstag.]</p> <p>Zahlungen auf Kapital in Bezug auf die Schuldverschreibungen erfolgen an die Clearstream Banking AG ("CBF") oder dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber der CBF.</p>
	Rendite	<p>[•]%</p> <p><i>[Im Fall von variabel verzinslichen Schuldverschreibungen Nicht anwendbar. Es wird keine Rendite berechnet.]</i></p>
	Name des Vertreters der Inhaber der Schuldverschreibungen	<p>[Nicht anwendbar. In Übereinstimmung mit dem SchVG sehen die Schuldverschreibungen vor, dass die Gläubiger durch Beschluss einen gemeinsamen Vertreter bestellen können. Die Aufgaben und Befugnisse des durch Beschluss bestellten gemeinsamen Vertreters bestimmen sich nach dem SchVG sowie den Mehrheitsbeschlüssen der Gläubiger.]</p>
		<p>[Ein gemeinsamer Vertreter der Gläubiger wird in den Anleihebedingungen bestellt. Die Aufgaben und Befugnisse des gemeinsamen Vertreters bestimmen sich nach den Anleihebedingungen.]</p>
C.10		Bitte siehe Punkt C.9.
	Erläuterung wie der Wert der Anlage beeinflusst wird, wenn die Zinszahlung von einem Basiswert abgeleitet wird	<p><i>[Im Fall von festverzinslichen Schuldverschreibungen Nicht anwendbar. Die Zinszahlung weist keine derivative Komponente auf.] [Im Fall von variabel verzinslichen Schuldverschreibungen Während der Laufzeit erhalten Anleger am jeweiligen Zinszahlungstag Zinszahlungen. Die Höhe des Zinssatzes ist abhängig vom Kurs, Preis bzw. Stand des jeweiligen Referenzzinssatzes (EURIBOR oder CMS Satz) am jeweiligen Zinsfestlegungstag [und] [wird mit einer im Voraus festgelegten Marge addiert] [wird mit einer im Voraus festgelegten Marge subtrahiert] [wird mit einem im Voraus festgelegten Faktor, der größer als 1 ist, multipliziert].</i></p> <p>[Der Zinssatz ist nach unten begrenzt durch einen Mindestzinssatz. Das bedeutet, die Partizipation an einer möglichen negativen Entwicklung des Referenzzinssatzes an den Zinsfestlegungstagen ist auf den Mindestzinssatz begrenzt.]</p> <p>[Der Zinssatz ist begrenzt durch einen Höchstzinssatz. Das bedeutet, die Partizipation an einer möglichen positiven Entwicklung des Referenzzinssatzes an den Zinsfestlegungstagen ist auf den Höchstzinssatz begrenzt.]</p> <p>[Der Zinssatz liegt dabei zwischen einem Mindestzinssatz und einem Höchstzinssatz. Das bedeutet, die Partizipation an einer möglichen positiven Entwicklung des Referenzzinssatzes an den Zinsfestlegungstagen ist auf den Höchstzinssatz begrenzt.]</p> <p>[Marge: [•]]</p> <p>[Faktor: [•]]</p> <p>[Mindestzinssatz: [•]]</p> <p>[Höchstzinssatzzins: [•]] <i>[Im Fall von Nullkupon-Schuldverschreibungen Es erfolgen keine periodischen Zinszahlungen.]</i></p>
C.11	Zulassung zum	[Nicht anwendbar, diese Einzelemission wird nicht zur Börsennotierung

	Börsennotierung und Einführung in einen regulierten Markt oder einem gleichwertigen Markt	zugelassen.] [Primärmarkt der Düsseldorfer Börse.] [Freiverkehr an der Frankfurter Börse.] [•]
[C.21]	Angabe des Markts, an dem die Schuldverschreibungen künftig gehandelt werden	[Nicht anwendbar, diese Einzelemission wird nicht zur Börsennotierung zugelassen.] [Primärmarkt der Düsseldorfer Börse.] [Freiverkehr der Frankfurter Börse.] [•]]

Punkt	Abschnitt D – Risiken	
D.2	Zentrale Angaben zu den zentralen Risiken, die der Emittentin eigen sind	<p>Risiken im Zusammenhang mit der wirtschaftlichen Situation und der Situation an den Finanzmärkten:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen können sich wesentlich nachteilig auf die Finanzlage der IKB auswirken. ▪ Systemrisiken können sich nachteilig auf die Geschäftstätigkeit der IKB auswirken. ▪ Die IKB war von der fortschreitenden europäischen Staatsschuldenkrise und der hohen Staatsverschuldung in den USA betroffen und könnte auch künftig davon betroffen sein. <p>Risikofaktoren bezüglich der IKB und ihrer Geschäftstätigkeit</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Die IKB ist Liquiditätsrisiken ausgesetzt, die sie möglicherweise nicht auffangen kann, wenn ihr keine ausreichende Finanzierung zur Verfügung steht. ▪ Die Nichterfüllung der Pflichten aus den SoFFin- Garantien könnte sich nachteilig auf den Zugang der IKB zu Fremdkapitalmärkten auswirken. ▪ Die Auflagen der EU-Kommission können die künftige Geschäftstätigkeit der IKB erheblich einschränken. ▪ Die Restrukturierung der Geschäftstätigkeit der IKB und die Einführung neuer Geschäftsaktivitäten könnte nicht die Erträge entsprechend den strategischen Erwartungen der IKB einbringen. ▪ Die Maßnahmen der IKB zum Risikomanagement sind möglicherweise nicht erfolgreich. ▪ IKB ist erheblichen Kredit- und Kontrahentenrisiken ausgesetzt. ▪ Eine Verringerung des Wertes oder Schwierigkeiten bei der Verwertung der den Krediten der IKB zugrunde liegenden Sicherheiten kann sich nachteilig auf das Kreditportfolio der IKB auswirken. ▪ Die Geschäftstätigkeit der IKB ist auf kleine und mittelständische Unternehmen in Westeuropa (insbesondere in Deutschland) fokussiert, weshalb schwierige wirtschaftliche Rahmenbedingungen in diesen Märkten erhebliche Auswirkungen auf die Geschäftstätigkeit und das Betriebsergebnis der IKB haben können. ▪ Die IKB ist Länderrisiken ausgesetzt. ▪ Die Geschäftsentwicklung der IKB könnte dadurch beeinträchtigt werden, dass das Eigenkapital der IKB nicht effektiv eingesetzt wird. ▪ Marktrisiken in Verbindung mit Schwankungen bei Zinssätzen und Anleihe- und Aktienkursen sowie in Verbindung mit sonstigen Marktfaktoren sind Bestandteil des IKB-Geschäfts.

		<ul style="list-style-type: none"> ▪ Schwankungen bei der Bewertung von Finanzanlagen und Verbindlichkeiten können sich nachteilig auf die Vermögens- und Finanzlage oder das Betriebsergebnis der IKB auswirken. ▪ Der als Fair-Value-Betrag ausgewiesene Wert bestimmter Finanzinstrumente wird anhand von Finanzmodellen ermittelt, in die Annahmen, Beurteilungen und Schätzungen einfließen, welche sich im Zeitablauf ändern und letztlich als unrichtig erweisen können. ▪ Die Geschäftstätigkeit der IKB ist mit operativen Risiken und Compliance-Risiken verbunden. ▪ Obwohl die KfW sich verpflichtet hat, die IKB in bestimmtem Umfang von Ansprüchen in Bezug auf Rhineland Funding, Rhinebridge bzw. die Havenrock-Gesellschaften (jeweils ehemalige außerbilanzielle Finanzierungsvehikel) freizustellen, können die Ansprüche der IKB auf entsprechende Freistellung unter bestimmten Umständen erlöschen. ▪ IKB ist erheblichen Verlustrisiken im Hinblick auf rechtliche und aufsichtsrechtliche Verfahren ausgesetzt. ▪ Die zur Zeit bezüglich der IKB AG durchgeführte Sonderprüfung könnte erhebliche finanzielle und personelle Ressourcen erfordern und könnte sich negativ auf den Ruf und die Erfolgsaussichten der IKB auswirken. ▪ Eine strengere Regulierung der Finanzdienstleistungsbranche könnte sich nachteilig auf die Geschäftstätigkeit der IKB auswirken. ▪ Rechte von Gläubigern der IKB könnten durch Maßnahmen nach dem Restrukturierungsgesetz nachteilig betroffen sein. ▪ Reputationsrisiken könnten die IKB und ihre Geschäftsaussichten beeinträchtigen. ▪ Die IKB könnte nicht in der Lage sein, Führungspersonal oder Arbeitnehmer in anderen Schlüsselpositionen zu halten oder zu gewinnen.
D.3	<p>Zentrale Angaben zu den zentralen Risiken, die den Wertpapieren eigen sind</p>	<p>Schuldverschreibungen als nicht geeignetes Investment</p> <p>Schuldverschreibungen sind komplexe Finanzinstrumente, in die potentielle Anleger nur investieren sollten, wenn sie (selbst oder durch ihre Finanzberater) über die nötige Expertise verfügen, um die Performance der Schuldverschreibungen unter den wechselnden Bedingungen, die resultierenden Wertveränderungen der Schuldverschreibungen sowie die Auswirkungen einer solchen Anlage auf ihr Gesamtportfolio einzuschätzen.</p> <p>Liquiditätsrisiken</p> <p>Es besteht keine Gewissheit, dass ein liquider Sekundärmarkt für Schuldverschreibungen entstehen wird, oder sofern er entsteht, dass er fortbestehen wird. In einem illiquiden Markt könnte es sein, dass ein Anleger seine Schuldverschreibungen nicht jederzeit zu angemessenen Marktpreisen veräußern kann. Die Möglichkeit, Schuldverschreibungen zu veräußern, kann darüber hinaus aus landesspezifischen Gründen eingeschränkt sein.</p> <p>Marktpreisrisiko / Rating der Schuldverschreibungen</p> <p>Der Gläubiger von Schuldverschreibungen ist dem Risiko nachteiliger Entwicklungen der Marktpreise seiner Schuldverschreibungen ausgesetzt, welches sich verwirklichen kann, wenn der Gläubiger seine Schuldverschreibungen vor Endfälligkeit veräußert. Wenn für eine Schuldverschreibungsemission ein Rating erteilt wird, muss dieses Rating nicht notwendigerweise mit einem etwaigen Rating des EUR 1.000.000.000 Issuance Programme for Subordinated Notes der IKB übereinstimmen. Ein Rating ist keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten von Wertpapieren und es besteht die Möglichkeit, dass das Rating durch die jeweilige Ratingagentur zu jeder Zeit ausgesetzt,</p>

		<p>verringert oder zurückgezogen wird.</p> <p>Währungsrisiko</p> <p>Der Gläubiger von Schuldverschreibungen, die auf eine fremde Währung lauten ist dem Risiko ausgesetzt, dass Wechselkursschwankungen die Rendite solcher Schuldverschreibungen beeinflussen können.</p> <p>Risiko der Vorzeitigen Rückzahlung</p> <p>Der Gläubiger von Schuldverschreibungen ist dem Risiko ausgesetzt, dass infolge der vorzeitigen Rückzahlung seine Kapitalanlage eine geringere Rendite als erwartet aufweisen wird. Außerdem besteht die Möglichkeit, dass der Gläubiger der Schuldverschreibungen eine Wiederanlage nur zu schlechteren als den Bedingungen des ursprünglichen Investments tätigen kann.</p> <p>[Festverzinsliche Schuldverschreibungen]</p> <p>Der Gläubiger von festverzinslichen Schuldverschreibungen ist dem Risiko ausgesetzt, dass der Kurs einer solchen Schuldverschreibung infolge von Veränderungen des aktuellen Marktzinssatzes fällt.]</p> <p>[Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen]</p> <p>Der Gläubiger von variabel verzinslichen Schuldverschreibungen ist dem Risiko eines schwankenden Zinsniveaus und ungewisser Zinserträge ausgesetzt. Ein schwankendes Zinsniveau macht es unmöglich, die Rendite von variabel verzinslichen Schuldverschreibungen im Voraus zu bestimmen. Eine variabel verzinsliche Schuldverschreibung kann mit Multiplikatoren oder anderen Hebefaktoren sowie mit Zinsober- und Zinsuntergrenzen oder einer Kombination dieser Merkmale oder mit ähnlichen Merkmalen ausgestattet sein. Der Kurs solcher strukturierten variabel verzinslichen Schuldverschreibungen neigt zu größerer Volatilität als der von herkömmlichen Schuldverschreibungen.]</p> <p>[Nullkupon-Schuldverschreibungen]</p> <p>Der Gläubiger von Nullkupon Schuldverschreibungen ist dem Risiko ausgesetzt, dass der Kurs einer solchen Schuldverschreibung infolge von Veränderungen des Marktzinssatzes fällt. Kurse von Nullkupon-Schuldverschreibungen sind volatiliter als Kurse von festverzinslichen Schuldverschreibungen und reagieren in höherem Maße auf Veränderungen des Marktzinssatzes als verzinsliche Schuldverschreibungen mit einer ähnlichen Laufzeit.]</p> <p>Nachrangige Schuldverschreibungen</p> <p>Im Falle einer Insolvenz über das Vermögen der Emittentin oder einer Auflösung der Emittentin sind die nachrangigen Schuldverschreibungen nachrangig gegenüber Ansprüchen von allen nicht-nachrangigen Gläubigern der Emittentin so dass in einem solchen Fall keine Beträge unter den Schuldverschreibungen gezahlt werden können bis alle Ansprüche der nicht nachrangigen Gläubiger der Emittentin vollständig befriedigt worden sind.</p> <p>Bail-In</p> <p>Am 6 Juni 2012 hat die Europäische Kommission einen Vorschlag einer Richtlinie veröffentlicht, die ein "Regelwerk für die Sanierung und Auflösung von Kreditinstituten und Investmentgesellschaften" begründet. Würde die Richtlinie wie vorgeschlagen verabschiedet und umgesetzt, wird das neue Recht, vorbehaltlich bestimmter Bedingungen und Ausnahmen, den Behörden erlauben, Verbindlichkeiten der Institute einschliesslich jener unter den Schuldverschreibungen [("bail-in")], abzuschreiben oder in Eigenkapitalinstrumente umzuwandeln, in welchem Fall der Gläubiger solcher Schuldverschreibungen seine gesamte Kapitalanlage oder einen grossen Teil seiner Kapitalanlage verlieren könnte. Gemäß des Vorschlags, der in Folge des Gesetzgebungsprozesses noch Änderungen unterliegen könnte, ist das Umsetzungsdatum für den Großteil der Bestimmungen der Richtlinie der</p>
--	--	---

		<p>31. Dezember 2013, aber das bail-in Tool soll bis spätestens 1. Januar 2018 eingeführt werden. Derzeit ist unklar wann und in welcher Form die Umsetzung des bail-in Tools ins deutsche Recht durchgeführt wird.</p> <p>[Beschlüsse der Gläubiger] Da die Anleihebedingungen der Schuldverschreibungen Beschlüsse der Gläubiger im Rahmen einer Gläubigerversammlung oder durch Abstimmung ohne Versammlung vorsehen, ist ein Gläubiger dem Risiko ausgesetzt, durch einen Mehrheitsbeschluss der Gläubiger überstimmt zu werden. Da ein solcher Mehrheitsbeschluss für alle Gläubiger verbindlich ist, können bestimmte Rechte des Gläubigers gegen die Emittentin aus den Anleihebedingungen geändert, eingeschränkt oder sogar aufgehoben werden.]</p> <p>[Gemeinsamer Vertreter] Da die Anleihebedingungen der Schuldverschreibungen die Bestellung eines gemeinsamen Vertreters vorsehen, ist es für einen Gläubiger möglich, dass sein persönliches Recht zur Geltendmachung und Durchsetzung seiner Rechte aus den Anleihebedingungen gegenüber der Emittentin auf den gemeinsamen Vertreter übergeht, der sodann allein verantwortlich ist, die Rechte sämtlicher Gläubiger geltend zu machen und durchzusetzen.]</p>
--	--	--

Punkt	Abschnitt E – Angebot von Schuldverschreibungen	
E.2b	Gründe für das Angebot und Zweckbestimmung der Erlöse, sofern diese nicht in der Gewinnerzielung und/oder der Absicherung bestimmter Risiken liegen.	[Nicht anwendbar, die Gründe für das Angebot liegen in der Gewinnerzielung und/oder der Absicherung bestimmter Risiken.] [•]
E.3	Beschreibung der Angebotskonditionen	[Die Gesamtsumme der Emission beträgt [•].] [Die Angebotsfrist beginnt am [•] und endet am [•].] [Der Mindestzeichnungsbetrag beträgt [•].] [Der Höchstzeichnungsbetrag beträgt [•].] [•]
E.4	Beschreibung aller für die Emission/das Angebot wesentlichen, auch kollidierenden Interessen.	[Nicht anwendbar. Soweit der Emittentin bekannt ist, liegen bei keiner Person, die bei dem Angebot der Schuldverschreibungen beteiligt ist, Interessenkonflikte vor, die einen Einfluss auf die Schuldverschreibungen haben könnten.] [•]
E.7	Schätzung der Ausgaben, die dem Anleger vom Emittenten oder Anbieter in Rechnung gestellt werden.	[Nicht anwendbar, dem Anleger werden vom Emittenten oder Anbieter keine Ausgaben in Rechnung gestellt.] [•]

[This page has been left blank intentionally.]

3. SIGNATURES

DÜSSELDORF

in June 4, 2013

IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG



A handwritten signature in cursive script, appearing to read "swetlana mnts", written over a horizontal line.

SWETLANA MNTS



A handwritten signature in cursive script, appearing to read "Dr. Christian Kliem", written over a horizontal line.

DR. CHRISTIAN KLIEM