

- DIESE ÜBERSETZUNG DIENT NUR ZU INFORMATIONSZWECKEN. RECHTLICH VERBINDLICH IST AUSSCHLIESSLICH DIE ENGLISCHE FASSUNG DES INVESTOR ANNOUNCEMENT -

**NICHT ZUR VERBREITUNG AUS DEN, IN DEN ODER IN DIE VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA ODER ZUR VERBREITUNG AN PERSONEN, DIE IN DEN VEREINIGTEN STAATEN ODER DEREN TERRITORIEN UND BESITZUNGEN (EINSCHLIESSLICH PUERTO RICO, DER U.S. VIRGIN ISLANDS, GUAM, AMERIKANISCH-SAMOA, WAKE ISLAND UND DER NÖRDLICHEN MARIANEN), EINEM US-BUNDESSTAAT ODER DEM DISTRICT OF COLUMBIA (DIE „VEREINIGTEN STAATEN“) ANSÄSSIG SIND, ODER AN US-PERSONEN.**

**NICHT ZUR VERBREITUNG AN PERSONEN, DIE IN DER ITALIENISCHEN REPUBLIK ANSÄSSIG SIND.**

**DIESE MITTEILUNG DIENT LEDIGLICH INFORMATIONSZWECKEN UND STELLT WEDER EIN ANGEBOT ZUM ERWERB NOCH EINE AUFFORDERUNG ZUR ABGABE VON ANGEBOTEN FÜR EINE VERÄUSSERUNG VON WERTPAPIEREN DAR. DIESE MITTEILUNG BASIERT IN VOLLEM UMFANG AUF DEM TENDER OFFER MEMORANDUM DER ANBIETERIN VOM 18. SEPTEMBER 2013 BZW. AUF DER NOTICE OF DIRECTION SOLICITATION DER ANBIETERIN VOM 18. SEPTEMBER 2013 UND IST IN VERBINDUNG MIT DIESEN BEIDEN DOKUMENTEN ZU LESEN.**

**TPS-INHABER SOLLTEN INSBESONDERE, ABER NICHT AUSSCHLIESSLICH DIE RISIKOFAKTOREN AUF SEITE 21 BIS 26 DES TENDER OFFER MEMORANDUM DER ANBIETERIN BZW. AUF SEITE 5 BIS 7 DER NOTICE OF DIRECTION SOLICITATION DER ANBIETERIN BEACHTEN.**

18. September 2013

Die **Matrona GmbH** (die „Anbieterin“),

bei der es sich um eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der IKB Invest GmbH handelt, die ihrerseits eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der IKB Beteiligungen GmbH ist, die wiederum eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der **IKB Deutsche Industriebank AG** ist,

fordert, vorbehaltlich der nachstehenden Angebotsbeschränkungen, die Inhaber der

**von IKB Funding Trust I emittierten Noncumulative Trust Preferred Securities im Wert von EUR 250.000.000 mit einem Liquidationsvorzugsbetrag von EUR 100 je Wertpapier (ISIN: DE0008592759), der nachfolgend auf einen insgesamt ausstehenden Liquidationsvorzugsbetrag von EUR 75.068.000 reduziert wurde (die „TPS“ und die Inhaber der TPS die „TPS-Inhaber“),**

auf,

der Anbieterin ihre TPS gegen eine Barzahlung zum Kauf anzudienen (das „**Kaufangebot**“). Die TPS-Inhaber werden zudem aufgefordert, die Bank of New York Mellon (der „**Property Trustee**“) anzuweisen, den (im Tender Offer Memorandum definierten) Vorgeschlagenen Änderungen in Bezug auf den Gesellschaftsvertrag der IKB Funding LLC I zuzustimmen (die „**Weisungsanforderung**“).

Das Kaufangebot basiert auf den Bestimmungen des Tender Offer Memorandum vom 18. September 2013 (das „**Tender Offer Memorandum**“) und unterliegt den darin enthaltenen Bedingungen. Die Weisungsanforderung basiert auf den Bestimmungen der Notice of Direction Solicitation vom 18. September 2013 (die „**Notice of Direction Solicitation**“) und unterliegt den darin enthaltenen Bedingungen.

Das Kaufangebot wird nur durchgeführt, wenn TPS-Inhaber von mindestens 66 2/3% des Gesamtliquidationsvorzugsbetrages der im Umlauf befindlichen TPS den Property Trustee anweisen, den Vorgeschlagenen Änderungen zuzustimmen, und die Vorgeschlagenen Änderungen in Kraft getreten sind.

Begriffe in Großbuchstaben, die in dieser Mitteilung verwendet werden, haben die ihnen im Tender Offer Memorandum bzw. in der Notice of Direction Solicitation zugewiesene Bedeutung.

Beschreibung der TPS	ISIN	Emittentin	Insgesamt ausstehender Liquidationsvorzugsbetrag	Kaufpreis je EUR 100 des Liquidationsvorzugsbetrags	Direction Fee je EUR 100 des Liquidationsvorzugsbetrags
Noncumulative Trust Preferred Securities im Wert von EUR 250.000.000	DE0008592759	IKB Funding Trust I	EUR 75.068.000	EUR 27	EUR 3

**Das Kaufangebot läuft am 28. Oktober 2013 um 17.00 Uhr deutscher Zeit aus, sofern es nicht verlängert, erneuert oder vorzeitig beendet wird (diese Datums- und Uhrzeitangabe bzw. bei Verlängerung das entsprechend spätere Datum bzw. die entsprechend spätere Uhrzeit, definieren den „Ablaufzeitpunkt“).**

### Hintergrund der Transaktion

Hintergrund für das Kaufangebot ist das Bestreben, angesichts der anstehenden aufsichtsrechtlichen Änderungen die Qualität und Effizienz der Kapitalausstattung der IKB AG durch die Schaffung von hartem Kernkapital (Common Equity Tier 1 Kapital) zu stärken.

Bei der Anbieterin handelt es sich um eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der IKB Invest GmbH, die ihrerseits eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der IKB Beteiligungen GmbH ist, die wiederum eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der IKB AG ist. Die Anbieterin bietet den TPS-Inhabern die Möglichkeit, ihre Anlage in den IKB Funding Trust I zu veräußern. Die TPS haben keinen Fälligkeitstermin sowie keine so genannte Dividenden-Step-up-Klausel oder ähnliche wirtschaftliche Rückzahlungsanreize. Gegenwärtig beabsichtigen weder die IKB Funding LLC I noch der IKB Funding Trust I eine Rückzahlung der TPS. Künftige Rückzahlungsentscheidungen werden nach Wirtschaftlichkeitsgesichtspunkten und im Hinblick auf die vorherrschenden Marktbedingungen und aufsichtsrechtlichen Kapitalanforderungen getroffen. Jede Rückzahlung bedürfte zudem einer vorherigen aufsichtsrechtlichen Genehmigung zum fraglichen Zeitpunkt.

Seit 2008 wurden auf nicht kumulativer Basis Kapitalzahlungen auf die TPS aufgeschoben. Gemäß den Bedingungen der TPS hängen künftige Kapitalzahlungen auf TPS, die nicht im Rahmen des Kaufangebots angekauft werden, u.a. von den künftigen Bilanzgewinnen ab, die die IKB AG bei den dann geltenden aufsichtsrechtlichen Anforderungen zur Kapitalausstattung erzielt. Die Bedingungen eines Besserungsscheins sowie die Wertaufholungsrechte von Hybridkapitalgebern führen voraussichtlich dazu, dass die IKB AG für die nächsten Geschäftsjahre keine bzw. lediglich minimale Bilanzgewinne ausweisen wird.

### Kauf von TPS

Die Anbieterin plant, gemäß den Bestimmungen und unter den Bedingungen des Tender Offer Memorandum TPS zum Kauf anzunehmen.

TPS-Inhaber, die vor dem Ablaufzeitpunkt ein gültiges Verkaufsangebot für TPS abgegeben haben und deren Angebote von der Anbieterin angenommen wurden, erhalten am Abrechnungstag eine Barzahlung in Höhe von EUR 27 je EUR 100 Liquidationsvorzugsbetrag der TPS. Jeder TPS-Inhaber, der ein gültiges Verkaufsangebot für TPS abgegeben hat, weist den Property Trustee damit gleichzeitig an, den Vorgeschlagenen Änderungen hinsichtlich des Gesamtliquidationsvorzugsbetrags der angebotenen TPS zuzustimmen. TPS-Inhaber, deren Verkaufsangebote von der Anbieterin angenommen wurden, erhalten daher außerdem EUR 3 je EUR 100 Liquidationsvorzugsbetrag der TPS, wenn die Vorgeschlagenen Änderungen in Kraft getreten sind (die „**Direction Fee**“).

Vorbehaltlich geltender Rechtsvorschriften behält sich die Anbieterin das Recht vor, Verkaufsangebote abzulehnen. Nimmt die Anbieterin jedoch *ein* Verkaufsangebot für TPS an, beabsichtigt sie, alle gültigen Verkaufsangebote anzunehmen.

Zur Klarstellung sei angemerkt, dass die IKB AG weder gegenwärtig noch zukünftig einer Verpflichtung unterliegt, TPS von einem TPS-Inhaber im Rahmen des Kaufangebots zu kaufen.

**Die Annahme von Verkaufsangeboten ist an die Bedingung geknüpft, dass u.a. die Annahmebedingungen erfüllt sind und insbesondere der Property Trustee von TPS-Inhabern, die insgesamt mindestens 66 2/3% des Gesamtliquidationsvorzugsbetrages der im Umlauf befindlichen TPS auf sich vereinigen, angewiesen wurde, den Vorgeschlagenen Änderungen zuzustimmen, und die Vorgeschlagenen Änderungen in Kraft getreten sind.**

Vorbehaltlich geltender Rechtsvorschriften behält sich die Anbieterin das Recht vor, nach alleinigem Ermessen auf die Erfüllung einer oder aller Bedingungen des Kaufangebots zu verzichten. Darüber hinaus behält sich die Anbieterin das Recht vor, Änderungen gleich welcher Art an den Bedingungen des Kaufangebots vorzunehmen (u.a. Änderungen in Bezug auf den Kaufpreis). Nähere Einzelheiten finden Sie unter der Überschrift „Das Kaufangebot“ („*The Tender Offer*“) im Tender Offer Memorandum.

Wird der Property Trustee von TPS-Inhabern, die insgesamt weniger als 66 2/3% des Gesamtliquidationsvorzugsbetrages der im Umlauf befindlichen TPS auf sich vereinigen, angewiesen, den Vorgeschlagenen Änderungen zuzustimmen, und stimmt er diesen daher nicht zu, werden keine TPS angekauft, und die Bedingungen des Gesellschaftsvertrages der IKB Funding LLC I und der TPS ändern sich nicht.

**Hat die Anbieterin vorbehaltlich der Bedingungen und Annahmebedingungen die Verkaufsangebote angenommen, muss der jeweilige Qualifizierte Inhaber am Abrechnungstag ohne Zahlung (*free of payment*) das unbestreitbare Eigentum (*good and marketable title*) an den angedienten und von der Anbieterin zum Kauf angenommenen TPS übertragen und diese damit frei von sämtlichen Belastungen, Sicherungsrechten, Ansprüchen Dritter oder Beschränkungen gleich welcher Art auf die jeweiligen Konten der Anbieterin in den Clearingsystemen einliefern. Im Gegenzug zahlt die Anbieterin den Kaufpreis für die TPS an den betreffenden Qualifizierten Inhaber. Von der Anbieterin oder einer sonstigen Partei werden keine weiteren Beträge in Bezug auf das Kaufangebot geschuldet.**

Das Kaufangebot unterliegt Angebotsbeschränkungen unter anderem in den Vereinigten Staaten, Italien, Frankreich, Belgien und dem Vereinigten Königreich und richtet sich nur an Qualifizierte Inhaber (im Sinne der Definition im Tender Offer Memorandum). Zur Klarstellung sei angemerkt, dass das Kaufangebot in Ländern, in denen dies rechtlich zulässig ist, z.B. in Deutschland und Österreich, auch privaten Anlegern unterbreitet wird. TPS-Inhaber, denen das Kaufangebot aufgrund solcher Angebotsbeschränkungen nicht unterbreitet wird, können, soweit dies nach geltendem Recht zulässig ist, auch Anspruch auf die Direction Fee haben, wenn sie eine gültige Zustimmungswweisung erteilen bzw. die Erteilung einer solchen Zustimmungswweisung in ihrem Namen veranlassen, wobei diese vor dem Ende der Weisungsfrist beim Tender Agent eingehen muss.

### **Weisungsanforderung**

Das Kaufangebot ist an die Bedingung geknüpft, dass bestimmte Änderungen am Gesellschaftsvertrag der IKB Funding LLC I (die „**Vorgeschlagenen Änderungen**“) vorgenommen werden. Der Property Trustee wurde als Inhaber der Class B Preferred Securities der IKB Funding LLC I aufgefordert, diesen Änderungen zuzustimmen. In diesem Zusammenhang hat der Property Trustee darum gebeten, dass die schriftliche Anweisung der TPS-Inhaber eingeholt (die „**Weisungsanforderung**“) und an ihn übermittelt wird. Die Regular Trustees (wie im Treuhandvertrag des IKB Funding Trust I definiert) von IKB Funding Trust I haben die Anbieterin um diese Mitteilung an die TPS-Inhaber gebeten.

Gemäß dem Treuhandvertrag von IKB Funding Trust I wird der Property Trustee als Inhaber der Class B Preferred Securities den Vorgeschlagenen Änderungen nur dann zustimmen, wenn TPS-Inhaber, die mindestens 66 2/3% des Gesamtliquidationsvorzugsbetrages der im Umlauf befindlichen TPS, d.h. EUR 50.045.400 des Class B-Liquidationsvorzugsbetrages von EUR 75.068.000, auf sich vereinigen, ihm eine entsprechende Weisung erteilen. TPS werden derzeit weder von der IKB AG noch von Unternehmen gehalten, die unter der direkten oder indirekten Kontrolle der IKB stehen oder gemeinsam mit der IKB direkt oder indirekt von einem anderen Unternehmen kontrolliert werden, und es befinden sich keine TPS anderweitig im wirtschaftlichen Eigentum der IKB AG oder solcher anderen Unternehmen.

Sinn und Zweck der Vorgeschlagenen Änderungen ist es, dass keine sogenannten Deemed Declarations of Capital Payments, also bilanzgewinnunabhängige Kapitalzahlungen, auf die TPS ausgelöst werden, wenn (a) die IKB AG oder eine ihrer Tochtergesellschaften Gleichrangige Wertpapiere oder Nachrangige Wertpapiere (jeweils wie in den Vorgeschlagenen Änderungen definiert) zurückzahlt, zurückkauft oder anderweitig entgeltlich erwirbt oder (b) die IKB AG oder eine ihrer Tochtergesellschaften aufgrund einer Rückzahlung, eines Rückkaufs oder eines anderweitig entgeltlichen Erwerbs von TPS Dividenden, Ausschüttungen oder andere Zahlungen auf Gleichrangige Wertpapiere oder Nachrangige Wertpapiere vornimmt bzw. leistet. Darüber hinaus werden die Vorgeschlagenen Änderungen potenzielle Unklarheiten in Bezug auf solche Deemed Declarations of Capital Payments im Rahmen des LLC Agreement beseitigen, indem sie klarstellen, dass solche Deemed Declarations of Capital Payments nicht ausgelöst werden, wenn Dividenden, Ausschüttungen oder sonstige Zahlungen auf Gleichrangige Wertpapiere oder Nachrangige Wertpapiere (wie jeweils in den Vorgeschlagenen Änderungen definiert) von der IKB AG oder einer ihrer Tochtergesellschaften erklärt oder gezahlt werden, sofern diese Erklärung oder Zahlung (i) durch ein Ereignis begründet ist, das gemäß dem LLC Agreement auch eine Deemed Declaration of Capital Payments auf die von ihr emittierten Class B Preferred Securities auslöst oder (ii) durch die Erklärung oder Zahlung einer Dividende, Ausschüttung oder einer sonstigen Zahlung auf die Class B Preferred Securities im Einklang mit dem LLC Agreement verursacht wurde. Die Vorgeschlagenen Änderungen werden u.a. dazu führen, dass es weder durch den Ankauf der TPS gemäß dem Kaufangebot noch durch spätere Kaufangebote für Gleichrangige Wertpapiere oder Nachrangige Wertpapiere (wie jeweils in den Vorgeschlagenen Änderungen definiert) zu Kapitalzahlungen auf die TPS kommt.

Anweisungen können durch eine separate Zustimmungswweisung oder durch ein Verkaufsangebot gegeben werden, denn jeder TPS-Inhaber, der ein gültiges Verkaufsangebot für TPS abgegeben hat, weist den Property Trustee damit gleichzeitig an, den Vorgeschlagenen Änderungen hinsichtlich des Gesamtliquidationsvorzugsbetrags der angedienten TPS zuzustimmen. TPS-Inhaber, die ihre TPS nicht andienen möchten, können eine Zustimmungswweisung erteilen und erhalten dann, wenn die Vorgeschlagenen Änderungen in Kraft getreten sind, die Direction Fee.

**Qualifizierte Inhaber, die ihre TPS andienen möchten, sollten keine Zustimmungswweisung erteilen, sondern lediglich ein Verkaufsangebot abgeben, da es aus technischen Gründen nicht möglich ist, TPS, für die vorher eine Zustimmungswweisung erteilt wurde, anzudienen.**

**Mit der Abgabe eines gültigen Verkaufsangebots durch einen Qualifizierten Inhaber (im Sinne der Definition im Tender Offer Memorandum) wird der Property Trustee automatisch angewiesen, den Vorgeschlagenen Änderungen in Bezug auf den Gesamtliquidationsvorzugsbetrag der von diesem Qualifizierten Inhaber zum Kauf durch die Anbieterin angebotenen TPS zuzustimmen. Es ist nicht möglich, ein gültiges Verkaufsangebot für TPS abzugeben, ohne dass der Property Trustee damit gleichzeitig entsprechend angewiesen wird.**

**Damit der Property Trustee den Vorgeschlagenen Änderungen zustimmen kann, muss er die positive Weisung von mindestens 66 2/3% des Gesamtliquidationsvorzugsbetrages der im Umlauf befindlichen TPS erhalten. Es können keine negativen Weisungen erteilt werden. Jeder TPS-Inhaber, der weder ein Verkaufsangebot abgibt noch eine Zustimmungswweisung erteilt, verweigert effektiv seine Zustimmung in Bezug auf die Weisungsanforderung und erhält keine Direction Fee.**

Wenn das Kaufangebot aus irgendeinem Grund nicht erfolgt oder die Anbieterin aus irgendeinem Grund keine im Rahmen des Kaufangebots angedienten TPS ankauft, ist derzeit davon auszugehen, dass die Vorgeschlagenen Änderungen, soweit möglich, dennoch umgesetzt werden und die Direction Fee an alle TPS-Inhaber ausgezahlt wird, die den Vorgeschlagenen Änderungen zugestimmt haben. Die IKB AG und ihre Tochtergesellschaften planen in diesem Fall, keine weiteren Angebote zum Ankauf von TPS vorzulegen. Die IKB AG wird bei Nichtdurchführung des Kaufangebots die TPS als Nachrangkapital halten. Verkaufsangebote bzw. Zustimmungswweisungen in Bezug auf TPS sind unwiderruflich.

Bevor die Anbieterin TPS zum Kauf im Rahmen des Kaufangebots annimmt, kann sie das Kaufangebot im alleinigen Ermessen jederzeit und aus beliebigem Grund beenden oder widerrufen. Dies gilt u.a. in Fällen, in denen am bzw. nach dem Ablaufzeitpunkt eine Bedingung des Kaufangebots nicht erfüllt ist oder der Verzicht auf die Erfüllung einer solchen Bedingung erklärt wurde.

Außerdem kann die Anbieterin auf die Erfüllung von Bedingungen (einschließlich einer oder mehrerer Bedingungen oder Annahmebedingungen) verzichten, ohne das Kaufangebot zu verlängern, soweit rechtlich zulässig.

Die Zustimmung des Property Trustee (der auf Weisung von TPS-Inhabern von mindestens 66 2/3% des Gesamtliquidationsvorzugsbetrags der ausstehenden TPS handelt) zu den vorgeschlagenen Änderungen ist für alle TPS-Inhaber bindend, unabhängig davon, ob sie den Property Trustee angewiesen haben, den vorgeschlagenen Änderungen zuzustimmen.

### **Teilnahme am Kaufangebot**

Zur Teilnahme an dem Kaufangebot müssen TPS-Inhaber ihre TPS mit einem gültigen Verkaufsangebot gemäß den unter „*Verfahren für die Andienung von TPS*“ („*Procedures for Tendering TPS*“) im Tender Offer Memorandum beschriebenen Verfahren über das jeweilige Clearingsystem andienen. Ein TPS-Inhaber sollte daher ein gültiges Verkaufsangebot bzw. eine gültige Zustimmungsweisung über das betreffende Clearingsystem und gemäß dessen Anforderungen übermitteln oder in seinem Namen übermitteln lassen. Verkaufsangebote bzw. Zustimmungsweisungen müssen dem Tender Agent vor dem Ablaufzeitpunkt bzw. vor dem Ende der Weisungsfrist zugehen. TPS dürfen ausschließlich von TPS-Inhabern angedient werden, die als wirtschaftliche Eigentümer handelnde Direkte Teilnehmer sind oder bei denen es sich um wirtschaftliche Eigentümer von TPS handelt, die diese TPS direkt oder indirekt in einem Depot auf den Namen eines für den wirtschaftlichen Eigentümer handelnden Direkten Teilnehmers halten, und die nicht den im Tender Offer Memorandum sowie nachstehend aufgeführten Angebots- und Verbreitungsbeschränkungen unterliegen (die „**Qualifizierten Inhaber**“).

**TPS-Inhabern wird geraten, sich bei ihrer Bank, ihrem Wertpapiermakler oder einem sonstigen Intermediär, über die bzw. den sie TPS halten, zu erkundigen, ob sie dieser/diesem innerhalb der oben genannten Fristen Anweisungen erteilen müssen, um an dem Kaufangebot teilzunehmen. Die von den einzelnen Clearingsystemen für den Zugang von Verkaufsangeboten bzw. Zustimmungsweisungen festgelegten Fristen können vor den vorstehend genannten Fristen enden. TPS-Inhaber sollten die genauen Fristen des jeweiligen Clearingsystems erfragen.**

### **Voraussichtlicher Zeitplan**

Dies ist ein indikativer Zeitplan, der einen möglichen zeitlichen Ablauf für das Kaufangebot und die Weisungsanforderung auf der Grundlage der im Tender Offer Memorandum abgedruckten Datumsangaben und unter der Annahme darstellt, dass der Ablaufzeitpunkt, der LLC Agreement-Änderungstag und der Abrechnungstag nicht verschoben werden. Dieser Zeitplan unterliegt Änderungen, und die Termine und Fristen können von der Anbieterin gemäß den im Tender Offer Memorandum beschriebenen Bedingungen des Kaufangebots verlängert bzw. verschoben, geändert oder beendet werden. Dementsprechend kann der tatsächliche Zeitplan stark von dem nachstehenden Zeitplan abweichen. Diese Zusammenfassung basiert in vollem Umfang auf den im Tender Offer Memorandum enthaltenen detaillierteren Informationen und ist in Verbindung mit diesen Informationen zu lesen.

#### ***Datum und Uhrzeit***

18. September 2013

Beginn des Kaufangebots

#### ***Ereignisse***

Aufforderung bekannt gegeben; Beginn des Zeitraums, in dem Verkaufsangebote für TPS abgegeben bzw. Zustimmungsweisungen erteilt werden können.

28. Oktober 2013  
17 Uhr deutscher Zeit

Ablaufzeitpunkt

Frist für den Eingang von gültigen Verkaufsangeboten beim Tender Agent, damit Qualifizierte Inhaber an dem Kaufangebot teilnehmen können.

<i>Datum und Uhrzeit</i>		<i>Ereignisse</i>
28. Oktober 2013 17 Uhr deutscher Zeit	Ende der Weisungsfrist	Frist für den Eingang gültiger Weisungen für den Property Trustee, den Vorgeschlagenen Änderungen zuzustimmen, entweder durch Verkaufsangebot oder durch Zustimmungswweisung.
29. Oktober 2013	LLC Agreement-Änderungstag	Tag, an dem der Property Trustee die IKB AG und die IKB Funding LLC I informiert, ob er den Vorgeschlagenen Änderungen zustimmt.
29. Oktober 2013	Bekanntgabetag	Vorbehaltlich der Erfüllung der Annahmebedingungen gibt die Anbieterin bekannt, ob sie die gültigen Verkaufsangebote annimmt, und wenn ja, den Gesamtliquidationsvorzugsbetrag der anzukaufenden TPS.
31. Oktober 2013	Abrechnungstag	Wenn die Anbieterin bekannt gibt, dass sie TPS ankaufen wird, werden diese TPS an die Anbieterin geliefert und der Kaufpreis für die erworbenen TPS entrichtet. Gemäß der Notice of Direction Solicitation und vorbehaltlich der Erfüllung der Bedingungen für die Zahlung der Direction Fee wird die Direction Fee an demselben Tag an Qualifizierte Inhaber ausgezahlt, die entweder (a) eine gültige Zustimmungswweisung erteilt oder (b) ein gültiges Verkaufsangebot abgegeben haben.

Die oben angegebenen Daten und Uhrzeiten unterliegen gegebenenfalls dem Recht der Anbieterin, das Kaufangebot zu verlängern, zu erneuern, abzuändern, auf die Erfüllung von Bedingungen des Kaufangebots zu verzichten und/oder das Kaufangebot zu beenden (vorbehaltlich geltender Rechtsvorschriften und gemäß den Angaben im Tender Offer Memorandum).

**Qualifizierten Inhabern wird geraten, sich bei ihrer Bank, ihrem Wertpapiermakler oder einem sonstigen Intermediär, über die bzw. den sie TPS halten, zu erkundigen, ob sie dieser/diesem innerhalb der oben genannten Fristen Anweisungen erteilen müssen, um an dem Kaufangebot teilzunehmen bzw. (in den begrenzten Fällen, in denen ein Widerruf möglich ist) ihre Weisung zur Teilnahme an dem Kaufangebot zu widerrufen. Die von den einzelnen Clearingsystemen für den Zugang von Verkaufsangeboten festgelegten Fristen können früher als die vorstehend genannten Fristen enden.**

**Qualifizierte Inhaber sollten vor der Andienung ihrer TPS alle Informationen des Tender Offer Memorandum und insbesondere die dort unter „Risikofaktoren“ aufgeführten Informationen sorgfältig lesen und berücksichtigen.**

**Eine vollständige Beschreibung der Bedingungen des Kaufangebots und der Weisungsanforderung ist dem Tender Offer Memorandum bzw. der Notice of Direction Solicitation zu entnehmen.**

*Anfragen in Bezug auf Informationen zum Kaufangebot sind an folgende Adressen zu richten:*

**JOINT DEALER MANAGER**

Morgan Stanley & Co. International plc  
25 Cabot Square  
Canary Wharf  
London E14 4QA  
Vereinigtes Königreich

UniCredit Bank AG  
Arabellastraße 12  
81925 München  
Deutschland

Tel.: +44 (0) 207 677 5040  
Attn: Liability Management Group  
E-Mail: liabilitymanagementeuropa@morganstanley.com

Tel.: +49 (0) 89 378 14107  
z.Hd.: Syndicate / Liability Management Group  
E-Mail: lme@unicredit.de

IKB Deutsche Industriebank AG  
Wilhelm-Bötzkens-Straße 1  
40474 Düsseldorf  
Deutschland

Tel.: +49 (0) 211 8221 8080  
z.Hd.: Institutional Sales Group  
E-Mail: institutionalsales@ikb.de

*Anfragen in Bezug auf Informationen über die Verfahren zur Andienung von TPS und zur Teilnahme an dem Kaufangebot sowie zur Erteilung einer Zustimmungsweisung sind an den Tender Agent unter folgender Adresse zu richten:*

**Tender Agent:**

Lucid Issuer Services Limited  
Leroy House  
436 Essex Road  
London N1 3QP  
Vereinigtes Königreich

Tel.: +44 (0) 20 7704 0880  
Attn.: Yves Theis/Paul Kamminga  
E-Mail: ikb@lucid-is.com

**Exemplare des Tender Offer Memorandum bzw. der Notice of Direction Solicitation sind für berechnigte Personen auf Anfrage beim Tender Agent erhältlich.**

Weder die Joint Dealer Manager noch der Tender Agent, die IKB Funding LLC I, der IKB Funding Trust I, der Property Trustee oder ihre Direktoren, Mitarbeiter und Konzerngesellschaften haben die Richtigkeit oder Vollständigkeit des Inhalts dieser Mitteilung geprüft oder übernehmen dafür die Verantwortung, und weder die Joint Dealer Manager noch der Tender Agent, der Property Trustee, die Anbieterin, die IKB Funding LLC I, der IKB Funding Trust I oder ihre Direktoren, Mitarbeiter und Konzerngesellschaften geben eine Zusicherung oder Empfehlung in Bezug auf das Kaufangebot oder die Weisungsanforderung ab oder äußern sich dazu, ob TPS-Inhaber im Rahmen des Kaufangebots TPS andienen sollten oder ob sie den Property Trustee anweisen sollten, den Vorgeschlagenen Änderungen zuzustimmen.

Diese Mitteilung ist in Verbindung mit dem Tender Offer Memorandum bzw. der Notice of Direction Solicitation zu lesen. Das Kaufangebot wird ausschließlich im Tender Offer Memorandum unterbreitet, und ein Ankauf von TPS oder die Annahme von Verkaufsangeboten für TPS sollten ausschließlich auf Grundlage der Informationen im Tender Offer Memorandum erfolgen. Eine Entscheidung, den Property Trustee anzuweisen, den Vorgeschlagenen Änderungen zuzustimmen, sollte ausschließlich auf Basis des Tender Offer Memorandum bzw. der Notice of Direction Solicitation getroffen werden. Das Tender Offer Memorandum und die Notice of

Direction Solicitation enthalten wichtige Informationen, die vor einer Entscheidung in Bezug auf das Kaufangebot bzw. die Weisungsanforderung sorgfältig gelesen werden sollten.

Jeder TPS-Inhaber muss eigenständig alle Aspekte bewerten, wie er dies für sinnvoll hält (einschließlich aller das Kaufangebot betreffenden Aspekte). Gleiches gilt für die mit der Andienung der TPS automatisch erteilte Weisung für den Property Trustee, den Vorgeschlagenen Änderungen zuzustimmen.

Eine Entscheidung über die Teilnahme an dem Kaufangebot ist mit bestimmten Risiken verbunden. **Bei der Entscheidung über eine Andienung ihrer TPS gemäß dem Kaufangebot können sich TPS-Inhaber nur auf ihre eigene Beurteilung der Anbieterin, der IKB AG, des IKB Funding Trust I und der im Tender Offer Memorandum enthaltenen Informationen stützen, müssen sich also auch ihr eigenes Urteil von den Chancen und Risiken bilden, die mit einer Teilnahme an dem Kaufangebot verbunden sind.**

Weder die Anbieterin noch die Joint Dealer Manager, der Tender Agent, die IKB Funding LLC I, IKB Funding Trust I, der Property Trustee oder ihre jeweiligen Konzerngesellschaften beraten die Qualifizierten Inhaber im Zusammenhang mit dem Kaufangebot bzw. der Weisungsanforderung in rechtlicher, wirtschaftlicher, steuerlicher oder sonstiger Hinsicht noch erstellen sie entsprechende Gutachten. TPS-Inhaber sollten sich bei Bedarf an ihre eigenen Fachberater wenden und sich in Bezug auf die Anlageentscheidung und dahingehend beraten lassen, ob es für solche TPS-Inhaber rechtlich zulässig ist, gegen eine Barzahlung TPS anzudienen.

### **Rechtsordnungsbezogene Beschränkungen**

Weder diese Mitteilung noch das Tender Offer Memorandum stellen ein Angebot zum Kauf von TPS dar. Sie sind auch keine Aufforderung zur Teilnahme an dem Kaufangebot in einer Rechtsordnung oder an bzw. von Personen, in der bzw. bei denen eine solche Aufforderung oder eine Teilnahme nach dem geltenden Wertpapierrecht rechtswidrig ist. Die Verbreitung des Tender Offer Memorandum kann in bestimmten Rechtsordnungen Beschränkungen unterliegen. Die Anbieterin, die Joint Dealer Manager und der Tender Agent verlangen jeweils von Personen, die in den Besitz des Tender Offer Memorandum gelangen, sich über solche Beschränkungen zu informieren und diese zu beachten.

## ANGEBOTS- UND VERBREITUNGSBESCHRÄNKUNGEN

### Vereinigte Staaten

Das Kaufangebot erfolgt weder direkt noch indirekt in den bzw. in die Vereinigten Staaten – auch nicht durch die Nutzung des Postwegs oder durch andere Mittel und Wege im Wirtschaftsverkehr zwischen den US-Bundesstaaten (*interstate commerce*) oder im internationalen Wirtschaftsverkehr oder über Einrichtungen einer nationalen Wertpapierbörse der Vereinigten Staaten – und wird auch künftig nicht auf diese Weise erfolgen. Dies schließt insbesondere eine Übermittlung per Fax, E-Mail, Telex, Telefon, Internet und andere elektronische Kommunikationsmittel ein. Die TPS dürfen im Rahmen des Kaufangebots nicht durch solche Mittel, auf solchen Wegen oder über solche Einrichtungen aus den oder in den Vereinigten Staaten oder von in den Vereinigten Staaten ansässigen Personen angedient werden. Dementsprechend werden Exemplare des Tender Offer Memorandum und anderer Dokumente oder Unterlagen in Bezug auf das Kaufangebot weder direkt noch indirekt in den bzw. in die Vereinigten Staaten oder an US-Personen oder in den Vereinigten Staaten ansässige Personen versandt oder auf andere Weise übermittelt, verbreitet oder weitergeleitet (auch nicht durch Depotbanken, Beauftragte oder Treuhänder) und ist dies auch nicht zulässig. Eine vorgebliche Andienung von TPS im Rahmen des Kaufangebots, die direkt oder indirekt aus einem Verstoß gegen diese Beschränkungen resultiert, ist unwirksam, und eine vorgebliche Andienung von TPS durch eine in den Vereinigten Staaten ansässige Person oder durch einen Bevollmächtigten, Treuhänder oder einen anderen Intermediär, der jeweils weisungsgebunden für einen Auftraggeber handelt, der aus den Vereinigten Staaten Weisungen erteilt, ist unwirksam und wird nicht angenommen. Deshalb wird kein Kaufpreis an in den Vereinigten Staaten ansässige Personen oder einen Bevollmächtigten, Treuhänder oder anderen Intermediär gezahlt, der weisungsgebunden für einen Auftraggeber handelt, der aus den Vereinigten Staaten TPS andient.

Das Tender Offer Memorandum ist kein Angebot zum Verkauf von Wertpapieren in den Vereinigten Staaten oder an US-Personen. Wertpapiere dürfen ohne eine Registrierung gemäß dem US-amerikanischen Securities Act oder eine Befreiung von den Registrierungsvorschriften des US-amerikanischen Securities Act nicht in den Vereinigten Staaten angeboten oder verkauft werden. Die TPS, die auf der Grundlage dieses Dokuments angedient werden können, wurden und werden nicht gemäß dem US-amerikanischen Securities Act oder anderen geltenden Wertpapiergesetzen der Vereinigten Staaten, eines US-Bundesstaates oder einer anderen Rechtsordnung der Vereinigten Staaten registriert und dürfen weder direkt noch indirekt in den Vereinigten Staaten, (an) US-Personen bzw. für Rechnung oder zugunsten von US-Personen angeboten, verkauft oder geliefert werden, mit Ausnahme von Transaktionen, die von den Registrierungsvorschriften des US-amerikanischen Securities Act befreit sind. Die TPS wurden (i) weder zu irgendeinem Zeitpunkt im Rahmen ihres Vertriebs (ii) noch anderweitig bis 40 Tage nach dem Beginn des Kaufangebots oder, falls später, dem Abrechnungstag in den Vereinigten Staaten, (an) US-Personen bzw. für Rechnung oder zugunsten von US-Personen angeboten oder verkauft, und dies ist auch nicht zulässig. Das Kaufangebot und die Andienung der TPS erfolgen ausschließlich außerhalb der Vereinigten Staaten an Nicht-US-Personen auf der Grundlage von Regulation S zum US-amerikanischen Securities Act („**Regulation S**“). Darüber hinaus könnte ein Angebot oder ein Verkauf von TPS in den Vereinigten Staaten in dem Zeitraum bis 40 Tage nach dem Abrechnungstag durch einen Dealer, der nicht an dem Angebot teilnimmt, einen Verstoß gegen die Registrierungsvorschriften des US-amerikanischen Securities Act durch diesen Dealer bedeuten. Die in diesem Abschnitt verwendeten und nicht im Tender Offer Memorandum definierten Begriffe haben die ihnen in Regulation S zugewiesene Bedeutung.

Der Zweck des Tender Offer Memorandum beschränkt sich auf das Kaufangebot, und das Tender Offer Memorandum darf mit Ausnahme einer so genannten „Offshore Transaction“ im Sinne der Regulation S nicht an Personen in den Vereinigten Staaten oder anderweitig an andere Personen gesendet oder ausgehändigt werden. Jeder TPS-Inhaber, der an dem Kaufangebot teilnimmt, sichert zu, dass er nicht in den Vereinigten Staaten ansässig ist, keine „US-Person“ im Sinne der Regulation S ist und nicht aus den Vereinigten Staaten an dem Kaufangebot teilnimmt oder dass er weisungsgebunden für einen Auftraggeber handelt, der außerhalb der Vereinigten Staaten ansässig ist und die Anweisung zur Teilnahme an dem Kaufangebot nicht aus den Vereinigten Staaten erteilt hat. Für die Zwecke dieses und des vorstehenden Absatzes bezeichnet „**Vereinigte Staaten**“ die Vereinigten Staaten von Amerika, ihre Territorien und Besitzungen (einschließlich Puerto Rico, der U.S. Virgin Islands, Guam, Amerikanisch-Samoa, Wake Island und der Nördlichen Marianen), jeden US-Bundesstaat der Vereinigte Staaten von Amerika und den District of Columbia.

## Belgien

Weder das Tender Offer Memorandum noch andere Dokumente oder Unterlagen in Bezug auf das Kaufangebot wurden oder werden zur Billigung oder Anerkennung bei der belgischen Finanzdienstleistungs- und Finanzmarktaufsichtsbehörde (*Autorité des services et marchés financiers / Autoriteit financiële diensten en markten*) eingereicht, und dementsprechend darf das Kaufangebot in Belgien nicht im Wege eines öffentlichen Angebots im Sinne von Artikel 3 des belgischen Gesetzes vom 1. April 2007 über öffentliche Übernahmeangebote (das „**Belgische Übernahmegesetz**“) und gemäß der Definition in Artikel 3 des belgischen Gesetzes vom 16. Juni 2006 über öffentliche Angebote von Platzierungsinstrumenten und die Zulassung von Platzierungsinstrumenten zum Handel an einem geregelten Markt (das „**Belgische Prospektgesetz**“) (das Belgische Übernahmegesetz und das Belgische Prospektgesetz in der jeweils gültigen Fassung, einschließlich einer durch ein königliches Dekret geänderten oder ersetzten Fassung) erfolgen. Daher darf das Kaufangebot gegenüber Personen in Belgien nicht beworben und nicht an Personen in Belgien gerichtet werden, und weder das Tender Offer Memorandum noch andere Dokumente oder Unterlagen in Bezug auf das Kaufangebot (einschließlich Memoranden, Informationsdokumente, Broschüren oder ähnlicher Dokumente) wurden oder werden direkt oder indirekt an Personen in Belgien verbreitet oder Personen in Belgien zur Verfügung gestellt, es sei denn, es handelt sich um „**Qualifizierte Anleger**“ im Sinne von Artikel 10 des Belgischen Prospektgesetzes (in der jeweils gültigen Fassung) oder um gemäß dem belgischen königlichen Dekret vom 26. September 2006 in Bezug auf die Ausweitung des Konzeptes eines qualifizierten Anlegers als Qualifizierte Anleger registrierte Personen, die jeweils für eigene Rechnung handeln. In Bezug auf Belgien wurde das Tender Offer Memorandum nur zur persönlichen Verwendung durch die vorstehend genannten Qualifizierten Anleger und ausschließlich für die Zwecke des Kaufangebots herausgegeben. Dementsprechend dürfen die im Tender Offer Memorandum enthaltenen Informationen nicht für andere Zwecke verwendet oder anderen Personen in Belgien zur Kenntnis gebracht werden.

## Frankreich

Das Kaufangebot wird in der Republik Frankreich („**Frankreich**“) weder jetzt noch zukünftig, weder direkt noch indirekt als öffentliches Angebot (*offre au public*) unterbreitet. Weder das Tender Offer Memorandum noch andere Dokumente oder Unterlagen in Bezug auf das Kaufangebot wurden oder werden in Frankreich öffentlich verbreitet, und es wurde oder wird auch keine solche Verbreitung veranlasst, und nur (i) Anbieter von Wertpapierdienstleistungen im Bereich Portfoliomanagement für Rechnung Dritter (*personnes fournissant le service d'investissement de gestion de portefeuille pour compte de tiers*) und/oder (ii) qualifizierte Anleger (*investisseurs qualifiés*), ausgenommen natürliche Personen, die auf eigene Rechnung handeln, wie jeweils definiert in und in Übereinstimmung mit den Artikeln L.411-1, L.411-2 und D.411-1 bis D.411-4, D.734-1, D.744-1, D.754-1 und D.764-1 des französischen *code monétaire et financier* und jeder Durchführungsverordnung, dürfen an dem Kaufangebot teilnehmen.

Das Tender Offer Memorandum sowie sämtliche Angebotsunterlagen in Bezug auf die TPS dürfen vom Empfänger weder ganz noch teilweise weiterverbreitet oder vervielfältigt werden und wurden auf der Basis verbreitet, dass der Empfänger, wie erforderlich, für eigene Rechnung anlegt und die TPS weder direkt noch indirekt an die Öffentlichkeit in Frankreich weiterverkauft oder anderweitig weiter veräußert bzw. überträgt, es sei denn, er tut dies unter Einhaltung der Artikel L.411-1, L.411-2 und L.621-8 bis L.621-8-3 des französischen *Code monétaire et financier*. Personen, die in den Besitz dieser Angebotsunterlagen gelangen, müssen sich über die geltenden Beschränkungen informieren und diese einhalten.

Das Tender Offer Memorandum wurde und wird nicht zur Genehmigung bei der *Autorité des Marchés Financiers* eingereicht.

## Italien

Das Kaufangebot wird weder direkt noch indirekt in der Italienischen Republik („**Italien**“) unterbreitet. Weder das Kaufangebot noch das Tender Offer Memorandum noch andere Dokumente oder Unterlagen im Zusammenhang mit dem Kaufangebot wurden oder werden für das Genehmigungsverfahren der *Commissione Nazionale per le Società e la Borsa* (CONSOB) nach den in Italien geltenden Gesetzen und Verordnungen eingereicht. Dementsprechend werden das Tender Offer Memorandum und andere Dokumente und Unterlagen in Bezug auf das Kaufangebot in Italien nicht öffentlich verbreitet und dürfen dort nicht öffentlich verbreitet werden. Das Tender Offer Memorandum und solche anderen Dokumente und/oder Unterlagen erhalten ausschließlich (i) Personen, die als qualifizierte Anleger (*investitori qualificati*) im Sinne von Artikel 34-ter,

Absatz 1, lit. (b) der CONSOB-Verordnung Nr. 11971 vom 14. Mai 1999 (in der jeweils gültigen Fassung) (die „**Consob-Verordnung**“) gelten, die für eigene Rechnung handeln, oder (ii) andere Personen, denen ansonsten gemäß den in Italien geltenden Gesetzen und Verordnungen Kaufangebote unterbreitet werden dürfen, insbesondere auf der Grundlage einer ausdrücklichen Befreiung von der Einhaltung der Beschränkungen gemäß Gesetzesdekret Nr. 58 von 1998, in der jeweils gültigen Fassung (das „**Finanzdienstleistungsgesetz**“), oder der Consob-Verordnung.

## **Vereinigtes Königreich**

Die Übermittlung des Tender Offer Memorandum und anderer Dokumente und/oder Unterlagen in Bezug auf das Kaufangebot erfolgt nicht durch eine autorisierte Person im Sinne von Section 21 des Financial Services and Markets Act 2000, und solche Dokumente und/oder Unterlagen wurden nicht von einer solchen autorisierten Person gebilligt. Dementsprechend werden solche Dokumente und/oder Unterlagen im Vereinigten Königreich nicht öffentlich verbreitet und dürfen dort nicht öffentlich verbreitet werden. Solche Dokumente und/oder Unterlagen werden als Werbung für Finanzprodukte nur an Personen im Vereinigten Königreich übermittelt, bei denen es sich um „Investment Professionals“ im Sinne der Definition in Artikel 19(5) der Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (die „**Financial Promotion Order**“) handelt, oder an Personen, die unter Artikel 43 der Financial Promotion Order fallen, oder an andere Personen, die nach der Financial Promotion Order anderweitig rechtmäßige Empfänger des Tender Offer Memorandum sind.

## **Allgemeines**

Das Tender Offer Memorandum und alle damit in Zusammenhang stehenden Dokumente stellen kein Angebot zum Kauf und keine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Verkauf von TPS dar, wenn dies unter den gegebenen Umständen rechtswidrig ist. In Rechtsordnungen, in denen Wertpapiergesetze, Gesetze gegen Emissionsbetrug oder andere Gesetze vorschreiben, dass das Kaufangebot nur von einem zugelassenen Broker oder Dealer abgegeben werden darf und entweder einer der Joint Dealer Manager oder eine seiner Konzerngesellschaften in dieser Rechtsordnung ein solcher zugelassener Broker oder Dealer ist, wird unterstellt, dass das Kaufangebot in solchen Rechtsordnungen im Auftrag der Anbieterin von dem betreffenden Joint Dealer Manager bzw. der betreffenden Konzerngesellschaft abgegeben wurde.

Neben den vorstehend genannten Zusicherungen in Bezug auf die Vereinigten Staaten, Belgien, Frankreich, Italien und das Vereinigte Königreich muss jeder TPS-Inhaber, der an dem Kaufangebot teilnimmt, auch bestimmte Zusicherungen in Bezug auf die anderen vorstehend genannten Rechtsordnungen sowie allgemein gemäß den Ausführungen im Abschnitt „*Verfahren zur Andienung von TPS*“ („*Procedures for Tendering TPS*“) des Tender Offer Memorandum abgeben. Verkaufsangebote von TPS-Inhabern, die diese Zusicherungen nicht abgeben können, werden nicht angenommen. Jeder Joint Dealer Manager und der Tender Agent behalten sich nach ihrem alleinigen Ermessen das Recht vor, in Zusammenhang mit einer Andienung von TPS im Rahmen des Kaufangebots nachzuforschen, ob eine solche Zusicherung eines TPS-Inhabers richtig ist. Sollte die Anbieterin infolge einer solchen Nachforschung (gleich aus welchem Grund) feststellen, dass eine solche Zusicherung nicht richtig ist, wird das entsprechende Verkaufsangebot nicht angenommen.