



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 10,000,000,000
Debt Issuance Programme**

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 10,000,000,000 Debt Issuance Programme. Together with the Registration Document (Registrierungsformular) of IKB Deutsche Industriebank Aktiengesellschaft approved on 10 August 2012, including any supplement (Nachtrag) thereto (the "**Registration Document**") and the Securities Note (Wertpapierbeschreibung) approved on 20 September 2012 (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. SUMMARY3
Section A – Introduction and Warnings3
Section B – The Issuer3
Section C – The Notes.....9
Section D – Risks11
Section E – Offer of the Notes.....14

2. GERMAN TRANSLATION OF THE SUMMARY15
Abschnitt A – Einleitung und Warnhinweise15
Abschnitt B – Die Emittentin15
Abschnitt C – Die Schuldverschreibungen.....21
Abschnitt D – Risiken.....24
Abschnitt E – Angebot von Schuldverschreibungen27

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 10,000,000,000 Debt Issuance Programme 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 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	<p style="text-align: center;">Warning</p> <p>This Summary Note (the "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, collectively with its consolidated subsidiaries referred to as "IKB") dated 10 August 2012, including the supplements thereto (if any) ("Registration Document") and the securities note (Wertpapierbeschreibung) of IKB AG dated 20 September 2012 ("Securities Note"). Any decision by an investor to invest in the Notes should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor. 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. Civil liability attaches to the Issuer, who has tabled this Summary Note including any translation thereof, but only if this Summary Note 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, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Notes.</p>

Element	Section B – The Issuer	
B.1	Legal and commercial name	IKB Deutsche Industriebank Aktiengesellschaft
B.2	Domicile Legal form Legislation Country of incorporation	Düsseldorf, Federal Republic of Germany Stock corporation (<i>Aktiengesellschaft</i>) German law 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 consolidated financial statements of IKB AG as of and for the financial years ended 31 March 2011 and 31 March 2012 and the annual financial statements of IKB AG as of and for the financial year ended 31 March 2012 were audited by PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft ("PwC"). PwC has issued an unqualified auditors' report for the afore-mentioned consolidated financial statements and annual financial statements.</p> <p><i>Consolidated statement of comprehensive income</i></p> <table border="1" data-bbox="639 1240 1401 2022"> <thead> <tr> <th data-bbox="639 1240 1075 1368">in EUR million</th> <th data-bbox="1075 1240 1238 1368">1 Apr 2011 to 31 Mar 2012</th> <th data-bbox="1238 1240 1401 1368">1 Apr 2010 to 31 Mar 2011¹</th> </tr> <tr> <td></td> <td data-bbox="1075 1339 1238 1368"><i>(audited)</i></td> <td data-bbox="1238 1339 1401 1368"><i>(audited)</i></td> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="639 1368 1075 1397">Net interest income</td> <td data-bbox="1075 1368 1238 1397">153.5</td> <td data-bbox="1238 1368 1401 1397">143.6</td> </tr> <tr> <td data-bbox="639 1397 1075 1426">Interest income</td> <td data-bbox="1075 1397 1238 1426">1,675.1</td> <td data-bbox="1238 1397 1401 1426">1,862.9</td> </tr> <tr> <td data-bbox="639 1426 1075 1456">Interest expenses</td> <td data-bbox="1075 1426 1238 1456">1,521.6</td> <td data-bbox="1238 1426 1401 1456">1,719.3</td> </tr> <tr> <td data-bbox="639 1456 1075 1514">Provision for possible loan losses</td> <td data-bbox="1075 1456 1238 1514">26.3</td> <td data-bbox="1238 1456 1401 1514">78.8</td> </tr> <tr> <td data-bbox="639 1514 1075 1597">Net interest income after provision for possible loan losses</td> <td data-bbox="1075 1514 1238 1597">127.2</td> <td data-bbox="1238 1514 1401 1597">64.8</td> </tr> <tr> <td data-bbox="639 1597 1075 1626">Net fee and commission income</td> <td data-bbox="1075 1597 1238 1626">-63.2</td> <td data-bbox="1238 1597 1401 1626">-93.0</td> </tr> <tr> <td data-bbox="639 1626 1075 1655">Fee and commission income</td> <td data-bbox="1075 1626 1238 1655">48.5</td> <td data-bbox="1238 1626 1401 1655">43.4</td> </tr> <tr> <td data-bbox="639 1655 1075 1684">Fee and commission expenses</td> <td data-bbox="1075 1655 1238 1684">111.7</td> <td data-bbox="1238 1655 1401 1684">136.4</td> </tr> <tr> <td data-bbox="639 1684 1075 1742">Net income from financial instruments at fair value</td> <td data-bbox="1075 1684 1238 1742">-304.8</td> <td data-bbox="1238 1684 1401 1742">45.2</td> </tr> <tr> <td data-bbox="639 1742 1075 1771">Net income from financial assets</td> <td data-bbox="1075 1742 1238 1771">-16.8</td> <td data-bbox="1238 1742 1401 1771">42.3</td> </tr> <tr> <td data-bbox="639 1771 1075 1854">Net income from investments accounted for using the equity method</td> <td data-bbox="1075 1771 1238 1854">0.2</td> <td data-bbox="1238 1771 1401 1854">1.6</td> </tr> <tr> <td data-bbox="639 1854 1075 1883">Administrative expenses</td> <td data-bbox="1075 1854 1238 1883">297.4</td> <td data-bbox="1238 1854 1401 1883">321.3</td> </tr> <tr> <td data-bbox="639 1883 1075 1912">Personnel expenses</td> <td data-bbox="1075 1883 1238 1912">158.7</td> <td data-bbox="1238 1883 1401 1912">167.2</td> </tr> <tr> <td data-bbox="639 1912 1075 1942">Other administrative expenses</td> <td data-bbox="1075 1912 1238 1942">138.7</td> <td data-bbox="1238 1912 1401 1942">154.1</td> </tr> <tr> <td data-bbox="639 1942 1075 1971">Other operating result</td> <td data-bbox="1075 1942 1238 1971">49.4</td> <td data-bbox="1238 1942 1401 1971">242.9</td> </tr> <tr> <td data-bbox="639 1971 1075 2000">Other operating income</td> <td data-bbox="1075 1971 1238 2000">233.9</td> <td data-bbox="1238 1971 1401 2000">499.6</td> </tr> <tr> <td data-bbox="639 2000 1075 2029">Other operating expenses</td> <td data-bbox="1075 2000 1238 2029">184.5</td> <td data-bbox="1238 2000 1401 2029">256.7</td> </tr> </tbody> </table>	in EUR million	1 Apr 2011 to 31 Mar 2012	1 Apr 2010 to 31 Mar 2011 ¹		<i>(audited)</i>	<i>(audited)</i>	Net interest income	153.5	143.6	Interest income	1,675.1	1,862.9	Interest expenses	1,521.6	1,719.3	Provision for possible loan losses	26.3	78.8	Net interest income after provision for possible loan losses	127.2	64.8	Net fee and commission income	-63.2	-93.0	Fee and commission income	48.5	43.4	Fee and commission expenses	111.7	136.4	Net income from financial instruments at fair value	-304.8	45.2	Net income from financial assets	-16.8	42.3	Net income from investments accounted for using the equity method	0.2	1.6	Administrative expenses	297.4	321.3	Personnel expenses	158.7	167.2	Other administrative expenses	138.7	154.1	Other operating result	49.4	242.9	Other operating income	233.9	499.6	Other operating expenses	184.5	256.7
in EUR million	1 Apr 2011 to 31 Mar 2012	1 Apr 2010 to 31 Mar 2011 ¹																																																									
	<i>(audited)</i>	<i>(audited)</i>																																																									
Net interest income	153.5	143.6																																																									
Interest income	1,675.1	1,862.9																																																									
Interest expenses	1,521.6	1,719.3																																																									
Provision for possible loan losses	26.3	78.8																																																									
Net interest income after provision for possible loan losses	127.2	64.8																																																									
Net fee and commission income	-63.2	-93.0																																																									
Fee and commission income	48.5	43.4																																																									
Fee and commission expenses	111.7	136.4																																																									
Net income from financial instruments at fair value	-304.8	45.2																																																									
Net income from financial assets	-16.8	42.3																																																									
Net income from investments accounted for using the equity method	0.2	1.6																																																									
Administrative expenses	297.4	321.3																																																									
Personnel expenses	158.7	167.2																																																									
Other administrative expenses	138.7	154.1																																																									
Other operating result	49.4	242.9																																																									
Other operating income	233.9	499.6																																																									
Other operating expenses	184.5	256.7																																																									

Operating result	-505.4	-17.5
Taxes on income	8.0	-43.6
Other taxes	3.5	4.8
Consolidated net loss/profit	-516.9	21.3

Some totals may be subject to discrepancies due to rounding differences.

¹ Figures adjusted

Consolidated balance sheet

in EUR million	as at	as at
	31 Mar	31 Mar
	2012	2011 ¹
	(audited)	(audited)
Assets		
Cash reserve	19.1	84.8
Loans and advances to banks	3,023.6	2,316.2
Loans and advances to customers	17,783.6	20,330.9
Provisions for possible loan losses	-508.1	-818.5
Assets held for trading	2,479.2	815.5
Financial assets ²	7,941.3	7,892.3
Investments accounted for using the equity method	10.5	10.8
Intangible assets	24.9	19.3
Property, plant and equipment	183.5	167.5
Current tax assets	22.3	36.1
Deferred tax assets	218.0	190.8
Other assets ³	381.2	386.0
Non-current assets held for sale	14.6	-
Total	31,593.7	31,431.7

Equity and liabilities		
Liabilities to banks	13,221.8	11,193.6
Liabilities to customers	9,997.4	7,693.7
Securitized liabilities	2,277.2	7,710.5
Liabilities held for trading	3,835.6	2,003.6
Provisions	164.4	137.1
Current tax liabilities	103.9	107.0
Deferred tax liabilities	67.4	30.3
Other liabilities	483.5	468.1
Liabilities in connection with non-current assets held for sale	-	-
Subordinated capital	1,017.7	1,144.4
Equity	424.8	943.4
Issued capital	1,621.3	1,621.3
Capital reserve	597.8	597.8
Retained earnings	-1,242.9	-1,243.0
Currency translation reserve	-19.1	-17.5
Revaluation surplus	-15.4	-36.5
Consolidated profit/loss	-516.9	21.3
Total	31,593.7	31,431.7

¹ Figures adjusted

² thereof as of 31 Mar. 2012: € 2,096.8 million (31 Mar. 2011: € 954.4 million; 31 Mar. 2010: € 576.9 million) financial assets pledged as collateral, available for sale or reassignment by the secured party

³ thereof inventories as of 31 Mar. 2012: € 97.0 million; 31 Mar. 2011: € 97.0 million; 31 Mar. 2010: -

Summary of Cash Flow Data

in EUR million	1 Apr 2011 to 31 Mar 2012	1 Apr 2010 to 31 Mar 2011 ¹
	(audited)	(audited)
Cash and cash equivalents at end of the previous period	84.8	14.9
+/- Cash flow from operating activities	200.7	-73.8
+/- Cash flow from investing activities	-257.4	167.6
+/- Cash flow from financing activities	-9.0	-23.9
Cash and cash equivalents at end of the period	19.1	84.8

¹ Figures adjusted

Summary of Regulatory Indicators

in EUR million	as at 31 Mar 2012	as at 31 Mar 2011
	(audited)	(audited)
Capital change for credit risk	16,143	16,776
Capital change for market risk	661	663
Capital change for operational risk	497	782
Total of positions for which capital changes are required	17,301	18,221
Tier I capital	1,698	2,120
Tier II capital	695	919
Tier III capital	0	0
Deductible items ¹	-137	-149
Total liable equity	2,256	2,890
Tier I ratio in %	9.4	11.2
Total capital ratio in %	13.0	15.9

¹ Deductions predominantly consist of securitisation positions and participations in accordance with section 10(6) sentence 1 no.1 KWG

Some totals may be subject to discrepancies due to rounding differences.

Trend information

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 changes in the financial or trading position

Since 31 March 2012, there have not been any significant changes in IKB's financial position.

B.13

Recent developments

- 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.

		<ul style="list-style-type: none"> ▪ 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. ▪ On 18 May 2012, 2 August 2012, 24 August 2012 and 10 September 2012, IKB AG returned further SoFFin guarantees in the total amount of EUR 2.75 billion. As a result, IKB AG's SoFFin guarantee was reduced to a total of EUR 1.75 billion. ▪ 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 May 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 Brahın retired from office with effect from 25 May 2012.
B.14	<p>Statement of dependency</p> <p>Description of the Group and the Issuer's position within the Group</p>	<p>see B.5</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	<p>Class and Form</p> <p>The unsubordinated and unsecured Notes will be issued in bearer form only and are represented by a [Permanent Global Note] [Temporary Global Note exchangeable for Permanent Global Note]. Notes in definitive form and interest coupons will not be issued. The Notes issued may be redeemed at maturity at their nominal amount or in certain circumstances prior to maturity.</p> <p>[Fixed Rate Notes]</p> <p>The Notes bear a fixed interest income throughout the entire term of the Notes. [The Notes are issued with an increasing coupon where the interest rate will increase over time.]</p> <p>[Floating Rate Notes]</p> <p>The Notes will bear interest at a rate determined on the basis of a reference rate appearing on the agreed screen page of a commercial quotation service. The reference rate is [EURIBOR (the European Interbank Offered Rate)] [a CMS (constant maturity swap) rate]. [EURIBOR will be determined by reference to the relevant reference page. EURIBOR is the average rate of interest at which banks offer to lend funds in Euro to other banks in the European interbank market for a certain period of time. The EURIBOR is determined by the European Banking Federation for different maturities.] [The CMS rate is determined by reference to the relevant reference page. Such interest rate is determined on the basis of the price of interest rate swaps, in respect of which the parties have to pay variable interest rates with different terms. The variable interest rates are reset periodically.]</p> <p>[In addition, [a margin [is added to] [will be deducted from] the reference rate] [and] [or] [a leverage factor is applied to the reference rate].]</p> <p>[The floating rate of interest is subject to [a minimum] [and] [a maximum] rate of interest, i.e. the investor will receive such specified rate of interest if the interest rate calculated in accordance with the relevant Terms and Conditions is [greater] [or] [less] than the [minimum] [or] [maximum] rate of interest.]</p> <p>ISIN</p> <p>[•]</p>
C.2	Currency	The Notes are issued in [Euro] [Japanese Yen] [British Pounds] [Swiss Franc] [U.S. dollars] [•].
C.5	Transferability	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 constitute unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer ranking <i>pari passu</i> among themselves and <i>pari passu</i> with all other unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer, unless such obligations are given priority under mandatory provisions of statutory law.</p>
		Taxation

		<p>All amounts payable in respect of the Notes will be made without withholding or deduction for or on account of any present or future taxes or duties of whatever nature imposed or levied by way of withholding or deduction at source (<i>Quellensteuer</i>) by or on behalf of the Federal Republic of Germany or any political subdivision or any authority thereof or therein having power to tax unless such withholding or deduction is required by law. In such event, IKB AG will, subject to customary exceptions, pay such additional amounts as shall be necessary in order that the net amounts received by the holders of the Notes after such withholding or deduction shall equal the respective amounts which would otherwise have been receivable in respect of the Notes in the absence of such withholding or deduction.</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>[Other Early Redemption Events <i>in the case of Fixed Rate Notes</i></p> <p>The Notes can be redeemed prior to their stated maturity [at the option of [the Issuer] [and] [or] [the holders of the Notes (the "Holders")]] by prior notice upon the occurrence of [specified call redemption dates] [and] [specified put redemption dates] [or] of an event of default).]</p>
		<p>[Other Early Redemption Events <i>in the case of Floating Rate Notes</i></p> <p>The Notes can be redeemed prior to their stated maturity [at the option of the [Issuer,] [and][or] [the holders of the Notes (the "Holders")]] by prior notice upon the occurrence of [specified call redemption dates] [and] [specified put redemption dates] [or] an event of default).]</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 votes cast.]</p>
		<p>Holdings' Representative</p> <p>[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.]</p> <p>[A representative for all Holders has been designated in the Terms and Conditions of the Notes. The duties, rights and functions of the</p>

		holders' representative are determined by the relevant provisions of the Terms and Conditions.]
		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	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 [•]]%.]
	Interest commencement date	[The issue date of the Notes.]
	Interest payment dates	[•]
	Underlying on which interest rate is based	[Not applicable, the interest rate is not based on an underlying.] [[•]-Months EURIBOR] [[•] Year CMS Rate]
	Maturity date including repayment procedures	[•] Payment of principal in respect of Notes shall be made to the Clearing System or to its order for credit to the accounts of the relevant account holders of the Clearing System.
	Indication of yield	[•]]% <i>in the case of fixed rate Notes.</i> [Not applicable, no yield is calculated.] <i>in the case of floating rate Notes.</i>
	Name of representative of the Holders	[Not applicable, there is no representative of the Holders.] [•]
C.10	Explanation how the value of the investment is affected in the case the Notes have a derivative component in the interest payment	Not applicable, the interest payment has no derivative component.
C.11	Admission to listing and to trading on a regulated market or equivalent market	[Not applicable, this individual issue will not be listed.] [Primary market (<i>Primärmarkt</i>) of the Düsseldorf stock exchange] [•]

Element	Section D – Risks	
D.2	Key information on the key risks that are specific to the Issuer or its industry	Risks relating to the Economic and Financial Market Situation: <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

		<p>European sovereign debt crisis and the high national debt of the United States.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 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. ▪ 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.
--	--	--

		<ul style="list-style-type: none"> ▪ 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 10,000,000,000 Debt Issuance Programme 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 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 of 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>[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>[Holders' Representative</p> <p>Since the Notes provide for the appointment of a holders'</p>

		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 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 an/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	[Certain of the Dealers and their affiliates may be customers of, borrowers from or creditors of the Issuer. In addition, certain Dealers and their affiliates have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform services for, the Issuer in the ordinary course of business.] [•]
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 10.000.000.000 Debt Issuance Programm 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 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	<p style="text-align: center;"><u>Warnhinweis</u></p> <p>Die Zusammenfassung (die "Zusammenfassung") ist als Einleitung 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 "IKB" genannt) vom 10. August 2012, einschließlich etwaiger Nachträge (das "Registrierungsformular" und der Wertpapierbeschreibung der IKB AG vom 20. September 2012 (die "Wertpapierbeschreibung") zu verstehen. Der Anleger sollte jede Entscheidung zur Anlage in die betreffende Tranche von Schuldverschreibungen auf die Prüfung des gesamten Basisprospekts, einschließlich der durch Verweis einbezogenen Dokumente, etwaiger Nachträge und der Endgültigen Bedingungen stützen. Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der in einem Basisprospekt, durch Verweis einbezogenen Dokumenten, etwaigen Nachträgen sowie den jeweiligen Endgültigen Bedingungen enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der klagende Anleger in Anwendung einzelstaatlicher Rechtsvorschriften die Kosten für die Übersetzung des Basisprospekts, der durch Verweis einbezogenen Dokumente, etwaiger Nachträge und der Endgültigen Bedingungen vor Prozessbeginn zu tragen haben. Die Emittentinnen, die die Zusammenfassung einschließlich einer Übersetzung davon vorgelegt und deren Notifizierung beantragt haben, können haftbar gemacht werden, jedoch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist, oder verglichen mit den anderen Teilen des Basisprospekts wesentliche Angaben, die in Bezug auf eine Anlage in die betreffenden Schuldverschreibungen für den Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen, vermissen lassen.</p>

Punkt	Abschnitt B – Die Emittentin	
B.1	Gesetzliche und kommerzielle Bezeichnung	IKB Deutsche Industriebank Aktiengesellschaft
B.2	Sitz Rechtsform geltendes Recht	Düsseldorf, Bundesrepublik Deutschland Aktiengesellschaft Deutsches Recht

	Land der Gründung	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>Zusammenfassung ausgewählter Finanzinformationen</p> <p>Die Konzernjahresabschlüsse der IKB AG für die zum 31. März 2011 und 31. März 2012 endenden Geschäftsjahre und der Jahresabschluss der IKB AG für das zum 31. März 2012 endende Geschäftsjahr wurden durch PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft ("PwC") geprüft. PwC hat für die vorgenannten Jahres- und Konzernabschlüsse einen uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt.</p> <p><i>Konzern-Gesamtergebnisrechnung</i></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>in Mio. EUR</th> <th>1. April 2011 bis 31. März 2012 (geprüft)</th> <th>1. April 2010 bis 31. März 2011¹ (geprüft)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Zinsüberschuss</td> <td>153,5</td> <td>143,6</td> </tr> <tr> <td>Zinserträge</td> <td>1.675,1</td> <td>1.862,9</td> </tr> <tr> <td>Zinsaufwendungen</td> <td>1.521,6</td> <td>1.719,3</td> </tr> <tr> <td>Risikovorsorge im Kreditgeschäft</td> <td>26,3</td> <td>78,8</td> </tr> <tr> <td>Zinsüberschuss nach Risikovorsorge</td> <td>127,2</td> <td>64,8</td> </tr> <tr> <td>Provisionsüberschuss</td> <td>-63,2</td> <td>-93,0</td> </tr> <tr> <td>Provisionserträge</td> <td>48,5</td> <td>43,4</td> </tr> <tr> <td>Provisionsaufwendungen</td> <td>111,7</td> <td>136,4</td> </tr> <tr> <td>Fair-Value-Ergebnis</td> <td>-304,8</td> <td>45,2</td> </tr> <tr> <td>Ergebnis aus Finanzanlagen</td> <td>-16,8</td> <td>42,3</td> </tr> <tr> <td>Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen</td> <td>0,2</td> <td>1,6</td> </tr> <tr> <td>Verwaltungsaufwendungen</td> <td>297,4</td> <td>321,3</td> </tr> <tr> <td>Personalaufwendungen</td> <td>158,7</td> <td>167,2</td> </tr> <tr> <td>Andere Verwaltungsaufwendungen</td> <td>138,7</td> <td>154,1</td> </tr> <tr> <td>Sonstiges betriebliches Ergebnis</td> <td>49,4</td> <td>242,9</td> </tr> <tr> <td>Sonstige betriebliche Erträge</td> <td>233,9</td> <td>499,6</td> </tr> </tbody> </table>	in Mio. EUR	1. April 2011 bis 31. März 2012 (geprüft)	1. April 2010 bis 31. März 2011 ¹ (geprüft)	Zinsüberschuss	153,5	143,6	Zinserträge	1.675,1	1.862,9	Zinsaufwendungen	1.521,6	1.719,3	Risikovorsorge im Kreditgeschäft	26,3	78,8	Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	127,2	64,8	Provisionsüberschuss	-63,2	-93,0	Provisionserträge	48,5	43,4	Provisionsaufwendungen	111,7	136,4	Fair-Value-Ergebnis	-304,8	45,2	Ergebnis aus Finanzanlagen	-16,8	42,3	Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen	0,2	1,6	Verwaltungsaufwendungen	297,4	321,3	Personalaufwendungen	158,7	167,2	Andere Verwaltungsaufwendungen	138,7	154,1	Sonstiges betriebliches Ergebnis	49,4	242,9	Sonstige betriebliche Erträge	233,9	499,6
in Mio. EUR	1. April 2011 bis 31. März 2012 (geprüft)	1. April 2010 bis 31. März 2011 ¹ (geprüft)																																																			
Zinsüberschuss	153,5	143,6																																																			
Zinserträge	1.675,1	1.862,9																																																			
Zinsaufwendungen	1.521,6	1.719,3																																																			
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	26,3	78,8																																																			
Zinsüberschuss nach Risikovorsorge	127,2	64,8																																																			
Provisionsüberschuss	-63,2	-93,0																																																			
Provisionserträge	48,5	43,4																																																			
Provisionsaufwendungen	111,7	136,4																																																			
Fair-Value-Ergebnis	-304,8	45,2																																																			
Ergebnis aus Finanzanlagen	-16,8	42,3																																																			
Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen	0,2	1,6																																																			
Verwaltungsaufwendungen	297,4	321,3																																																			
Personalaufwendungen	158,7	167,2																																																			
Andere Verwaltungsaufwendungen	138,7	154,1																																																			
Sonstiges betriebliches Ergebnis	49,4	242,9																																																			
Sonstige betriebliche Erträge	233,9	499,6																																																			

Sonstige betriebliche Aufwendungen	184,5	256,7
Operatives Ergebnis	-505,4	-17,5
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	8,0	-43,6
Sonstige Steuern	3,5	4,8
Konzernfehlbetrag/-überschuss	-516,9	21,3

Summendifferenzen sind Rundungsdifferenzen

¹ Zahlen angepasst

Konzernbilanz

in Mio. EUR	zum 31. März 2012	zum 31. März 2011 ¹
	(geprüft)	(geprüft)
Aktiva		
Barreserve	19,1	84,8
Forderungen an Kreditinstitute	3.023,6	2.316,2
Forderungen an Kunden	17.783,6	20.330,9
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	-508,1	-818,5
Handelsaktiva	2.479,2	815,5
Finanzanlagen ²	7.941,3	7.892,3
Anteile an at equity bilanzierten Unternehmen	10,5	10,8
Immaterielle Vermögenswerte	24,9	19,3
Sachanlagen	183,5	167,5
Laufende Ertragsteueransprüche	22,3	36,1
Latente Ertragsteueransprüche	218,0	190,8
Sonstige Aktiva ³	381,2	386,0
Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte	14,6	-
Gesamt	31.593,7	31.431,7

Passiva		
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	13.221,8	11.193,6
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	9.997,4	7.693,7
Verbriefte Verbindlichkeiten	2.277,2	7.710,5
Handelspassiva	3.835,6	2.003,6
Rückstellungen	164,4	137,1
Laufende Ertragsteuerverpflichtungen	103,9	107,0
Latente Ertragsteuerverpflichtungen	67,4	30,3
Sonstige Passiva	483,5	468,1
Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	-	-
Nachrangkapital	1.017,7	1.144,4
Eigenkapital	424,8	943,4
Gezeichnetes Kapital	1.621,3	1.621,3
Kapitalrücklage	597,8	597,8
Gewinnrücklagen	-1.242,9	-1.243,0
Rücklage aus der Währungsumrechnung	-19,1	-17,5
Neubewertungsrücklage	-15,4	-36,5
Konzernbilanzverlust/-gewinn	-516,9	21,3
Gesamt	31.593,7	31.431,7

¹ Zahlen angepasst

² davon zum 31. März 2012: 2.096,8 Mio. € (31. März 2011: 954,4 Mio. €; 31. März 2010: 576,9 Mio. €) als Sicherheit hinterlegte Finanzanlagen, frei

		<p>Sicherungsnehmer</p> <p>³ davon Vorräte (31. März 2012: 97,0 Mio. €; 31. März 2011: 97,0 Mio. €, 31. März 2010:-)</p> <p><i>Zusammenfassung der Kapitalfluss-Daten</i></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">in Mio. EUR</th> <th>1. April 2011 bis 31. März 2012</th> <th>1. April 2010 bis 31. März 2011¹</th> </tr> <tr> <th>(geprüft)</th> <th>(geprüft)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Zahlungsmittelbestand am Ende der Vorperiode</td> <td>84,8</td> <td>14,9</td> </tr> <tr> <td>+/- Cash-Flow aus operativer Geschäftstätigkeit</td> <td>200,7</td> <td>-73,8</td> </tr> <tr> <td>+/- Cash-Flow aus Investitionstätigkeit</td> <td>-257,4</td> <td>167,6</td> </tr> <tr> <td>+/- Cash-Flow aus Finanzierungstätigkeit</td> <td>-9,0</td> <td>-23,9</td> </tr> <tr> <td>Zahlungsmittelbestand am Ende der Periode</td> <td>19,1</td> <td>84,8</td> </tr> </tbody> </table> <p>¹ Zahlen angepasst</p> <p><i>Zusammenfassung der regulatorischen Indikatoren</i></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">in Mio. EUR</th> <th>zum 31. März 2012</th> <th>zum 31. März 2011</th> </tr> <tr> <th>(geprüft)</th> <th>(geprüft)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Anrechnungsbetrag Kreditrisiko</td> <td>16.143</td> <td>16.776</td> </tr> <tr> <td>Anrechnungsbetrag Marktpreisrisiko</td> <td>661</td> <td>663</td> </tr> <tr> <td>Anrechnungsbetrag operationelles Risiko</td> <td>497</td> <td>782</td> </tr> <tr> <td>Summe der anrechnungspflichtigen Positionen</td> <td>17.301</td> <td>18.221</td> </tr> <tr> <td>Kernkapital (TIER I)</td> <td>1.698</td> <td>2.120</td> </tr> <tr> <td>Ergänzungskapital (TIER II)</td> <td>695</td> <td>919</td> </tr> <tr> <td>Dritrangmittel</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Abzugsposition¹</td> <td>-137</td> <td>-149</td> </tr> <tr> <td>Zusammengefasstes haftendes Eigenkapital</td> <td>2.256</td> <td>2.890</td> </tr> <tr> <td>Kernkapitalquote in %</td> <td>9,4</td> <td>11,2</td> </tr> <tr> <td>Gesamtkennziffer in %</td> <td>13,0</td> <td>15,9</td> </tr> </tbody> </table> <p>¹ In den Abzugspositionen befinden sich überwiegend Verbriefungspositionen sowie Beteiligungen gemäß § 10 Abs. 6 Satz 1 Nr. 1 KWG. Summendifferenzen sind Rundungsdifferenzen.</p>	in Mio. EUR	1. April 2011 bis 31. März 2012	1. April 2010 bis 31. März 2011 ¹	(geprüft)	(geprüft)	Zahlungsmittelbestand am Ende der Vorperiode	84,8	14,9	+/- Cash-Flow aus operativer Geschäftstätigkeit	200,7	-73,8	+/- Cash-Flow aus Investitionstätigkeit	-257,4	167,6	+/- Cash-Flow aus Finanzierungstätigkeit	-9,0	-23,9	Zahlungsmittelbestand am Ende der Periode	19,1	84,8	in Mio. EUR	zum 31. März 2012	zum 31. März 2011	(geprüft)	(geprüft)	Anrechnungsbetrag Kreditrisiko	16.143	16.776	Anrechnungsbetrag Marktpreisrisiko	661	663	Anrechnungsbetrag operationelles Risiko	497	782	Summe der anrechnungspflichtigen Positionen	17.301	18.221	Kernkapital (TIER I)	1.698	2.120	Ergänzungskapital (TIER II)	695	919	Dritrangmittel	0	0	Abzugsposition ¹	-137	-149	Zusammengefasstes haftendes Eigenkapital	2.256	2.890	Kernkapitalquote in %	9,4	11,2	Gesamtkennziffer in %	13,0	15,9
in Mio. EUR	1. April 2011 bis 31. März 2012	1. April 2010 bis 31. März 2011 ¹																																																										
	(geprüft)	(geprüft)																																																										
Zahlungsmittelbestand am Ende der Vorperiode	84,8	14,9																																																										
+/- Cash-Flow aus operativer Geschäftstätigkeit	200,7	-73,8																																																										
+/- Cash-Flow aus Investitionstätigkeit	-257,4	167,6																																																										
+/- Cash-Flow aus Finanzierungstätigkeit	-9,0	-23,9																																																										
Zahlungsmittelbestand am Ende der Periode	19,1	84,8																																																										
in Mio. EUR	zum 31. März 2012	zum 31. März 2011																																																										
	(geprüft)	(geprüft)																																																										
Anrechnungsbetrag Kreditrisiko	16.143	16.776																																																										
Anrechnungsbetrag Marktpreisrisiko	661	663																																																										
Anrechnungsbetrag operationelles Risiko	497	782																																																										
Summe der anrechnungspflichtigen Positionen	17.301	18.221																																																										
Kernkapital (TIER I)	1.698	2.120																																																										
Ergänzungskapital (TIER II)	695	919																																																										
Dritrangmittel	0	0																																																										
Abzugsposition ¹	-137	-149																																																										
Zusammengefasstes haftendes Eigenkapital	2.256	2.890																																																										
Kernkapitalquote in %	9,4	11,2																																																										
Gesamtkennziffer in %	13,0	15,9																																																										
	Ausblick	Der Geschäftsausblick der IKB AG hat sich seit dem Datum des letzten Konzernabschlusses für das zum 31. März 2012 endende Geschäftsjahr nicht wesentlich negativ verändert.																																																										
	Signifikante Veränderungen in der Finanz- bzw. Handelsposition	Seit dem 31. März 2012 hat es keine wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage der IKB gegeben.																																																										
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 																																																										

		<p>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.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 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. ▪ Die IKB AG hat am 18. Mai 2012, 2. August 2012, 24. August 2012 und 10. September 2012 weitere SoFFin-Garantien in Höhe von insgesamt EUR 2,75 Mrd. vorzeitig zurückgegeben. Der SoFFin-Garantierahmen der IKB AG reduzierte sich dadurch auf insgesamt EUR 1,75 Mrd. ▪ 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. Mai 2012 eine Vereinbarung gerichtlich protokolliert, die darauf abzielt, die vor dem United States District Court of the Southern District of New York, USA, zwischen den Parteien anhängige Rechtsstreitigkeit zu beenden. ▪ 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.
B.14	<p>Angabe zur Abhängigkeit</p> <p>Beschreibung der Gruppe und der Stellung des Emittenten innerhalb dieser Gruppe</p>	<p>siehe B.5</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.

		<ul style="list-style-type: none"> ▪ 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. halt 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 Langfrustrating der IKB zurück. Die IKB verfügt derzeit nicht über ein externs Rating.

Punkt	Abschnitt C – Die Schuldverschreibungen	
C.1	Gattung und Art der Schuldverschreibungen / ISIN	<p>Gattung und Form</p> <p>Die nicht nachrangigen und nicht besicherten Schuldverschreibungen werden als Inhaberschuldverschreibungen begeben, die in einer [Dauerglobalurkunde] [vorläufigen Globalurkunde, die gegen eine Dauerglobalurkunde austauschbar ist,] verbrieft sind. Einzelurkunden oder Zinsscheine werden nicht ausgegeben. Die Schuldverschreibungen werden am Fälligkeitstag zum Nennbetrag zurückgezahlt. Unter bestimmten Umständen kann die Rückzahlung vorzeitig erfolgen.</p> <p>[Fest verzinsliche Schuldverschreibungen]</p> <p>Die Schuldverschreibungen verbriefen einen festen Zinsertrag über die gesamte Laufzeit der Schuldverschreibungen. [Die Schuldverschreibungen wurden mit einem ansteigenden Kupon begeben, d.h. der Zinssatz steigt während der Laufzeit an.]</p> <p>[Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen]</p> <p>Die Schuldverschreibungen werden mit einem Zinssatz verzinst, der auf Basis eines Referenzzinssatzes bestimmt wird, der auf der vereinbarten Bildschirmseite eines Kursdienstes angezeigt wird. Der Referenzzinssatz ist [EURIBOR (die European Interbank Offered Rate)] [ein Swapsatz (CMS - constant maturity swap)]. [Der EURIBOR wird durch Bezugnahme auf die relevante Referenzseite bestimmt. Der EURIBOR ist der durchschnittliche Zinssatz, zu dem Banken bereit sind, anderen Banken im europäischen Interbankenmarkt Euro-Gelder für einen bestimmten Zeitraum zu leihen. Die Höhe des EURIBOR wird vom Europäischen Bankenverband für verschiedene Laufzeiten festgestellt.] [Der Swapsatz wird durch Bezugnahme auf die relevante Referenzseite bestimmt. Dieser Satz wird unter Zugrundelegung der Kurse von Zinssatzswaps berechnet, bei denen von den Vertragsparteien variable Zinssätze unterschiedlicher Laufzeit zu zahlen sind. Die zu zahlenden variablen Zinssätze werden in periodischen Abständen neu fixiert.]</p> <p>[Darüberhinaus wird [eine Marge [zum Referenzzinssatz hinzuaddiert] [vom Referenzzinssatz abgezogen]], [und] [oder] [der Referenzzinssatz wird mit einem Hebefaktor multipliziert].]</p> <p>[Der variable Zinssatz ist durch einen [Mindestzinssatz] [und] [einen Höchstzinssatz] begrenzt, d.h. der Investor erhält diesen festgelegten Zinssatz wenn der nach Maßgabe der Anleihebedingungen berechnete Zinssatz [höher] [oder] [niedriger] als der [Mindestzinssatz] [oder] [Höchstzinssatz] ist.]</p> <p>ISIN</p> <p>[•]</p>
C.2	Währung	<p>Die Schuldverschreibungen sind in [Euro] [Japanischen Yen] [Britischen Pfund] [Schweizer Franken] [U.S. Dollar] [•] begeben.</p>
C.5	Übertragbarkeit	<p>Die Schuldverschreibungen sind frei übertragbar.</p>
C.8	Rechte, die mit den Schuldverschreibungen	<p>Status der Schuldverschreibungen</p> <p>Die Schuldverschreibungen begründen nicht besicherte und</p>

verbunden sind (einschließlich Beschränkungen dieser Rechte und Rang der Schuldverschreibungen)	nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die untereinander und mit allen anderen nicht besicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig sind, soweit diesen Verbindlichkeiten nicht durch zwingende gesetzliche Bestimmungen ein Vorrang eingeräumt wird.
	Besteuerung Sämtliche auf die Schuldverschreibungen zu zahlenden Beträge sind ohne Einbehalt oder Abzug von oder aufgrund von gegenwärtigen oder zukünftigen Steuern oder sonstigen Abgaben gleich welcher Art zu leisten, die von oder in dem Staat, in dem die Emittentin ihren Sitz hat, und hinsichtlich von Zahlungen unter einer Garantie der Bundesrepublik Deutschland, oder einer politischen Untergliederung oder Steuerbehörde dieses Staats auferlegt oder erhoben werden (Quellensteuer) es sei denn, ein solcher Einbehalt oder Abzug ist gesetzlich vorgeschrieben. In einem solchen Fall wird IKB AG, vorbehaltlich üblicher Ausnahmen, zusätzliche Beträge in der Höhe leisten, die notwendig sind, damit die den Gläubigern der Schuldverschreibungen nach Einbehalt oder Abzug dieser Quellensteuern zufließenden Nettobeträge denjenigen Beträgen an Kapital und Zinsen entsprechen, die die Gläubiger der Schuldverschreibungen ohne einen solchen Einbehalt oder Abzug erhalten würden.
	Vorzeitige Rückzahlung aus Steuergründen 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.
	[Vorzeitige Rückzahlung in anderen Fällen im Fall von festverzinslichen Schuldverschreibungen] Die Schuldverschreibungen sind vor Ablauf ihrer festgelegten Laufzeit [nach Wahl [der Emittentin] [und] [oder] [der Gläubiger (die "Gläubiger"),]] nach vorheriger Mitteilung [an [bestimmten Wahrrückzahlungstagen (Put)] [und] [bestimmten Wahrrückzahlungstagen (Call)]] [oder] bei Eintritt eines Kündigungsereignisses rückzahlbar.]
	[Vorzeitige Rückzahlung in anderen Fällen im Fall von variabel verzinslichen Schuldverschreibungen] Die Schuldverschreibungen sind vor Ablauf ihrer festgelegten Laufzeit [nach Wahl [der Emittentin[,] [und][oder] [der Gläubiger (die "Gläubiger"),]] nach vorheriger Mitteilung an [bestimmten Wahrrückzahlungstagen (Put)] [und] [bestimmten [Wahrückzahlungstagen (Call)]] [oder] bei Eintritt eines Kündigungsereignisses rückzahlbar.]
[Gläubigerbeschlüsse] 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	

		<p>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>Gemeinsamer Vertreter [In Übereinstimmung mit dem SchVG sehen die Schuldverschreibungen vor, dass die Gläubiger durch Beschluss einen gemeinsamen Vertreter bestellen. 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 ist in den Anleihebedingungen der Schuldverschreibungen bestellt. Die Aufgaben und Befugnisse des gemeinsamen Vertreters bestimmen sich nach den Anleihebedingungen.]</p> <p>Anwendbares Recht Die Schuldverschreibungen unterliegen deutschem Recht.</p> <p>Gerichtsstand Nicht ausschließlicher Gerichtsstand für alle gerichtlichen Verfahren im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen ist Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland.</p>
C.9	Zinssatz	<p>[[●]%) im Fall von fest verzinslichen Schuldverschreibungen.</p> <p>Im Fall von variabel verzinslichen Schuldverschreibungen [[EURIBOR] [Swapsatz] [[zuzüglich][abzüglich] die Marge in Höhe von [●]%) [multipliziert mit einem Faktor von [●]] für jede Zinsperiode. [Der Höchstzinssatz beträgt [●]%.] [Der Mindestzinssatz beträgt [●]%.]</p>
	Verzinsungsbeginn	[Begebungstag der Schuldverschreibungen.]
	Zinszahlungstage	[●]
	Basiswert auf dem der Zinssatz basiert	<p>[Nicht anwendbar, der Zinssatz stützt sich nicht auf einen Basiswert.]</p> <p>[[●]-Monats EURIBOR]</p> <p>[[●]-Jahres-Swapsatz]</p>
	Fälligkeitstag einschließlich Rückzahlungsverfahren	<p>[●]</p> <p>Zahlungen auf Kapital in Bezug auf die Schuldverschreibungen erfolgen an das Clearing System oder dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearing Systems.</p>
	Rendite	<p>[●]%) im Fall von fest verzinslichen Schuldverschreibungen.</p> <p>[Nicht anwendbar, es wird keine Rendite berechnet.] im Fall von variabel verzinslichen Schuldverschreibungen.</p>
	Name des Vertreters der Inhaber der Schuldverschreibungen	<p>[Nicht anwendbar, es gibt keinen gemeinsamen Vertreter der Gläubiger.]</p> <p>[●]</p>

C.10	Erläuterung wie der Wert der Anlage beeinflusst wird, falls die Schuldverschreibungen eine derivative Komponente bei der Zinszahlung aufweisen	Nicht anwendbar, die Zinszahlung hat keine derivative Komponente.
C.11	Zulassung zum Börsennotierung und Einführung in einen regulierten Markt oder einem gleichwertigen Markt	[Nicht anwendbar, diese Einzelemission wird nicht zur Börsennotierung zugelassen.] [Primärmarkt der Düsseldorfer 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 in diesen Märkten erhebliche Auswirkungen auf die Geschäftstätigkeit und das Betriebsergebnis der IKB haben können. ▪ Die IKB ist Länderrisiken ausgesetzt.

		<ul style="list-style-type: none"> ▪ 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. ▪ 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 10.000.000.000 Debt Issuance Programms 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, 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 Hebelfaktoren 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>[Beschlüsse der Gläubiger]</p> <p>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]</p> <p>Da die Anleihebedingungen der Schuldverschreibungen die Bestellung eines gemeinsamen Vertreters vorsehen, so ist es für einen Gläubiger möglich, dass sein persönliches Recht zur</p>
--	--	--

		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.]
--	--	---

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.	[Einige der Platzeure und mit ihnen verbundene Unternehmen können Kunden, Kreditgeber oder Kreditnehmer der Emittentin sein. Darüber hinaus stehen einige Platzeure und mit ihnen verbundenen Unternehmen in Geschäftsbeziehung mit der Emittentin (bzw. werden mit ihr in Geschäftsbeziehungen treten) in Bezug auf Investmentbankingtransaktionen und/oder sonstige gewerblichen Banktransaktionen und können Dienstleistungen für die Emittentin im gewöhnlichen Geschäftsbetrieb erbringen.] [•]
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 September 2012

IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG

ppa. Lindenau ppa. Leuts