

Second Supplement dated 08 October 2010
to the Debt Issuance Programme Prospectus dated 16 February 2010
as supplemented by the First Supplement dated 29 April 2010

*This document constitutes a supplement which has been drawn up in accordance with Art. 16
Subparagraph 1 of the Securities Prospectus Act (Wertpapierprospektgesetz – WpPG) which
implements Directive 2003/71/EC of the European Parliament and of the Council of 4 October 2003 (2003/71/EC) (Tj0.1111T0.23112 418c (*

RESPONSIBILITY STATEMENT PURSUANT TO § 5(4) SECURITIES PROSPECTUS ACT C

1.1 Summary Regarding IKB AG

The section "Summary of Selected Financial Information" on page 5 of the Prospectus shall be deleted and replaced as follows:

The consolidated financial statements of IKB as at and for the years ending 31 March 2009 and 2010 have been audited by PwC. PwC issued an unqualified auditor's report (*uneingeschränkter Bestätigungsvermerk*) for the 2 2 9 Tf93.84 0 TD (i) Tj2.79112 Tc () Tj0 Tc (i) Tj0.1022d Tf93.84 0 TD (i) Tj2.9Tj0 Tc

eFee ao81c () Tj 0 Tc npsstatestate

Consolidated net loss after minority interests	-973.9	-580.0
---	---------------	---------------

The table under the section "Summary of Balance Sheet Data" on page 7 shall be deleted and replaced by the following:

in € million

31 Mar

+ Issue of subordinated capital	0.0	225.2
Cash flow from financing activities	-115.9	1,158.2
Cash and cash equivalents at end of the previous period	4.2	308.8
+/- Cash flow from operating activities	-2,557.7	-3,190.2
+/- Cash flow from investing activities	2,684.3	1,727.4
+/- Cash flow from financing activities	-115.9	1,158.2
Cash and cash equivalents at end of the period	14.9	

The table under the section "Zusammenfassung der Daten der Gewinn- und Verlustrechnung" on page 19 shall be deleted and replaced by the following:

in Mio. €	1.4.2009 - 31.3.2010 (geprüft)	1.4.2008 - 31.3.2009
-----------	--------------------------------------	-------------------------

(geprüft)

Rücklage aus der Währungs

The section "Haupttätigkeitsbereiche" on page 21 shall be debebee bebepag

currently only conduct limited proprietary trading and, until further notice, the repurchasing of IKB's own liabilities is highly restricted."

In the

6.1.3 Registration

The Issuer is registered in the Commercial Register of the Local Court of Düsseldorf (*Amtsgericht Düsseldorf*) under No. HRB 1130.

6.1.4 Date of I

6.2.2 EU Commis

In respect of IKB International S.A., the conception

Measurement of collateralised loan obligations (CLO)

|

the period by €38.6 million compared with the published half-yearly financial statements for the period ended 30 September 2009.

Selected Income Statement Information

The following tables show selected information from

Deferred tax assets

233

+/-	Loans and advances to banks	-373.0	-86.0
+/-	Loans and advances to custom		

6.3.5 Risk Management

Regulatory capital resources and risk-bearing capacity

Regulatory capital resources

Banks must maintain a minimum statutory level of equity (capital) to cover the risks they take. The Tier I ratio amounted to 10.4 % as at 31 March 2010 (and to 10.2 % as at 30 June 2010 (unaudited)). The equity ratio amounted to 1a.9 % as at 31 March 2010.

The following table provides an overview of

participation certificates and silent partnership contributions			certificates and silent partnership contributions Subordinated capital		
Benchmark capital	-1,005	-1,333		995	535
Risk cover					

¹⁾ Market risk not including extreme market development from mid-September 2008 to the end of 2008 and credit spread risks for long-term investments. The market price risk rises by €102 million if both positions are included.

The reduction in the overall risk position by a total of 25% (after diversification effects) as against the previous y

1)

92% of the credit volume attributed to countries outside Germany were to be assigned to the best country risk classes, 1 to 4. In addition, risk transfers (e.g. secured by Hermes) of EUR 1.0 billion accounted for borrowers outside Germany. The utilisation of loans and advances reported under risk classes 11 to 13 essentially related to Turkey (EUR 25 million) and the Philippines (EUR 9 million).

Within Western Europe risks relate to the following states:

in € million	Credit volume	of which companies	of which direct state risk	subordinated: other counterparty
---------------------	--------------------------	-------------------------------	---------------------------------------	---

losses			
---------------	--	--	--

Development of individual loan loss provisions/accruals

Reversal	-105.9	-63.2	+68%

volume: EUR 0.20 billion) that are no longer backed by mixed reference assets (companies and ABS) following restructuring in May 2009, but that now solely reference companies and governments. The restructuring led to a significant increase in the stability and intrinsic value of the transactions. The balance sheet also contains a principal protected note with a nominal volume of EUR 0.07 billion whose original portfolio risk is 100% hedged.

- EUR 0.17 b0 Tcon (31 March 2009: EUR 0.15 billion) in risks covered by KfW with a nominal volume of EUR 0.18 billion (31 March 2009: EUR 0.34 billion). This item is not included in the following tab

content*

|

|

|

|

t

unsecured bonds on the capital market.

Market price risk

IKB distinguishes f

es h6 hfillion.12 Tc () 7j0 T(lh)64

subordinated loan to Rio Debt Holdings and investments relating to the securitisation of on-balance sheet positions.

Following the reduction of non strategic assets and derivatives in the investment portfolio with embedded option writer positions in

- the EU requirements will be implemented on time and that the business conditions will be complied with,
- the amended business model can be successfully implemented in the medium term andm

Consolidated Subsidiaries		Share of capital in %	
Tempelhofer Hafen GmbH, Düsseldorf		94,9 ¹⁾	
Zweite Equity Suporta GmbH, Düsseldorf		100 ¹⁾	
3.	Other Foreign Companies		
	IKB Capital Corporation, New York	100	
	IKB Finance B. V., Amsterdam	100	
	IKB Funding LLC I, Wilmington/D (T) Tj-0.13776 Tcaw		100
	IKB Funding LLC II, Wilmington/D (T) Tj-0.13776 Tcaw		100
	IKB Leasing Austria GmbH, Salzburg	100 ¹⁾	
	IKB Leasing CR s. r. o., Prague	100 ¹⁾ 1)	

Business Outlook

From a current perspective, IKB has sufficient liquidity resources until the first quarter of 2012 thanks to the issues of EUR 10 billion under the SoFFin guarantee, the planned sale of balance sheet assets and deposits10224 Tn posits10224 Tn odd resourits10224 Tno odl posits10224 Tn lddhandldidgdshothanuidit d o

The Issuer's unconsolidated financial statements as at and for the year ending 31 March 2010 prepared in accordance with *HGB* have been audited by PwC; PwC issued an unqualified auditor's report, but included a "going-concern notice" (*Hinweis auf be Tj0 Tc (e0224 Tc (n) Tj0 Tc (dsgef0 Tc (e0224 Tc (ä) Tj0 Tc (hrd) Tj0.102*

FGIC

right
 Oberlan
 n
 R
 f

decisi. 11112 Tc (f) Ti1,07112 Tc () Ti06 TD the
 decisions by higher courts. However, several civil divisions

- 4 actions for annulment against the resolution to reject the motion brought in the general meeting to vote out the chairman of the general meeting.

Furthermore, the follor

the framework guarantee

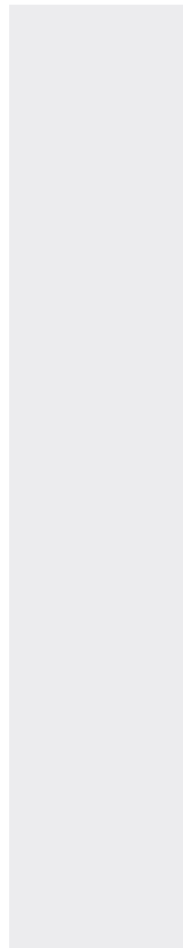
6.11 Third-Party Information

The Issuer confirms that information sourced from third parties has been accurately reproduced and that, as far as the Issuer is aware and is able to ascertain from information sourced from a third party,

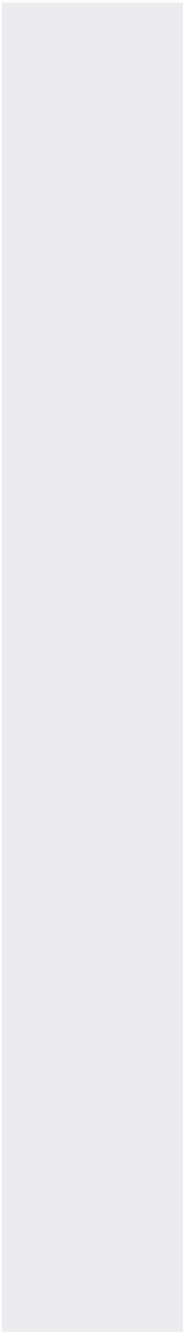
[illegible]

Die auf den folgenden Seiten (F122-F123, F496-F497 und F535-F536) abgedruckten und in Übereinstimmung mit § 322 Handelsgesetzbuch erteilten Bestätigungen vermerken beziehen sich auf die

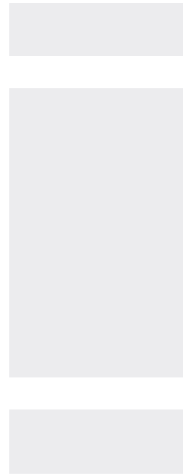
Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung der IKB Deutsche Industriebank AG
für die Zeit vom . April bis . März



Konzernbilanz der IKB Deutsche Industriebank AG zum . März



Aufstellung der erfassten Erträge und Aufwendungen (SORIE)



Kapitalflussrechnung vom . April bis . März

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

() Zinsüberschuss

Erläuterungen zur Kapitalflussrechnung

Erläuterungen zur Segmentberichterstattung

() Segmentberichterstattung

Erläuterungen zu Finanzinstrumenten

n e m u r t s n i z n a n i F () E r g e b n i s g a n z H a n d e l k a t e g o r i e n u n d U b e r l e i t u n g z u s a d l n K u -) n n i (w e G

Der Konzernabschluss wurde am . Juli durch den Vorstand aufgestellt und damit i.S.d. IAS . Satz zur Veröffentlichung freigegeben. Es besteht die Möglichkeit, dass der Aufsichtsrat den Konzernabschluss nicht ohne Änderungen billigt.

Der Konzernabschluss der IKB Deutsche Industriebank AG (IKB AG) zum . März wurde in Übereinstimmung mit

Neue Rechnungslegungsvorschriften

Im Folgenden werden Standards und Interpretationen beschrieben, die vor dem Bilanzstichtag der IKB vom IASB veröffentlicht wurden, wobei von der Darstellung der Änderungen von IFRS „Aktienbasierte Vergütung“, den Folgeänderungen des

Neugründung von Zweckgesellschaften

Sonderfonds Finanzmarktstabilisierung (SoFFin)

Der Sonderfonds Finanzmarktstabilisierung (SoFFin) hat der IKB im Dezember einen Garantierahmen von bis zu Mrd. für neu zu begebende Schuldverschreibungen bewilligt. Die Garantien können zur Besicherung von Emissionen

Bilanzierung von Restrukturierungsmaßnahmen

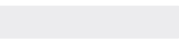
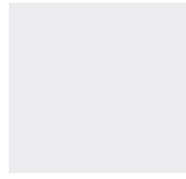
Den Restrukturierungssachverhalten wurden im Konzernabschluss durch außerplanmäßige Abschreibungen auf von der Restrukturierung betroffene Vermögenswerte, den Ansatz von Rückstellungen für Restrukturierungsmaßnahmen und die Klassifizierung von Vermögenswerten als „Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte“ Rechnung getragen.

Der vorliegende Abschluss enthält im Vergleich zum Vorjahr verschiedene Änderungen. Um eine Vergleichbarkeit zwischen

Hieraus ergeben sich im Vergleich zu den angewendeten Berechnungsparametern zu Geschäftsjahresbeginn Erhöhungseffekte von insgesamt , Mio. . Davon entfallen auf die einzelnen Schätzungsänderungen:

Ausfalldefinition Basel II: + , Mio.

erhöhte Ausfallwahrscheinlichkeiten: + , Mio.



Änderungen sind im Ergebnis je Aktie, in der Aufstellung der erfasster
flussrechnung, in der Eigenkapitalentwicklung (Note ()) sowie in
sichtigt.

wendungen (SORIE), in der Kapital-
ichterstattung (Note ()) berück-

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

() Grundsätze

Der Konzernabschluss wird entsprechend IAS nach konzerneinheitlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

() Konsolidierungskreis

In den Konzernabschluss der IKB zum . März wurden gemäß IAS neben dem Mutterunternehmen (. März :) inländische und (. März :) ausländische Unternehmen einbezogen. An diesen besitzt die IKB unmittelbar oder mittelbar die Mehrheit der Stimmrechte.

In den Konzernabschluss wurden darüber hinaus gemäß SIC- eine (. März : keine) inländische und sechs (. März : vier) ausländische Zweckgesellschaften einbezogen. Die konsolidierten Gesellschaften sind in Note () aufgeführt.

Die Veränderung des Konsolidierungskreises im Geschäftsjahr betrifft folgende Gesellschaften:

Im Geschäftsjahr / sind folgende Gesellschaften erstmals in den Konzernabschluss einbezogen worden: Die

Im März wurde eine Note der Emissionsgesellschaft ELAN Ltd. veräußert. Dies führt zu einer Reduzierung der von der IKB zu konsolidierenden Zellen der Gesellschaft ELAN Ltd. Die Entkonsolidierung der Zelle führte zu keinem wesentlichen Effekt in der Gewinn- und Verlustrechnung. Die Entkonsolidierung wurde auf Basis von Wesentlichkeitsgründen durchgeführt. Die Entkonsolidierung führte zu keinem

() Konsolidierungsgrundsätze

Die Kapitalkonsolidierung von Unternehmen erfolgt nach der Erwerbsmethode. Danach sind alle Vermögenswerte und

Verbindlichkeiten des jeweiligen Tochterunternehmens grundsä

Auf ausländische Währung lautende Jahresabschlüsse von ausländischen Tochtergesellschaften werden nach der modifizierten Stichtagskursmethode umgerechnet. Dabei wird das Eigenkapital mit Ausnahme der Neubewertungsrücklage zum historischen Kurs und alle übrigen Bilanzposten zum Referenzkurs der Europäischen Zentralbank am Bilanzstichtag umgerechnet. Alle Aufwendungen und Erträge werden zum Durchschnittskurs umgerechnet. Die sich ergebenden Umrechnungsgewinne und -verluste werden erfolgsneutral erfasst. Umrechnungsgewinne und -verluste aus der Kapitalkonsolidierung werden ebenfalls erfolgsneutral separat im Eigenkapital ausngsgesen.

() Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung

Die Bilanzierung von Finanzinstrumenten ist in IAS „Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung“ geregelt. Danach sind sämtliche Finanzinstrumente zum Zugangszeitpunkt in Höhe ihres beizulegenden Zeitwerts zu bilanzieren. Für Derivate ist der Zugangszeitpunkt stets der Handelstag (Trade Date). Die Zugangs- und Abgangsbilanzierung von nicht-derivativen Finanzinstrumenten, die innerhalb einer marktüblichen Frist erfüllt werden, erfolgt bei der IKB zum Erfüllungszeitpunkt (Settlement Date). Gehen Finanzinstrumente außerhalb der marktüblichen Frist zu, so werden diese als Forward-Geschäfte zum beizulegenden Zeitwert angesetzt. Der beizulegende einer finanziellen Verbindlichkeit ist gemäß IAS der Betrag, zu dem zwischen sachverständigen, vertragswilligen und voneinander unabhängigen Vertragspartnern ein Vermögenswert getauscht oder eine Schuld beglichen werden könnte.

Darüber hinaus sind sämtliche finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten einer Bewertungskategorie zuzuordnen.

fortgeführte Anschaffungskosten) ein Finanzinstrument in der Bilanz auszuweisen ist und in welchem Ausmaß Bewertungsänderungen in der Gewinn- und Verlustrechnung bzw. der Neubewertungsrücklage zu zeigen sind. Im KonzskKB werden die Regelungen des IAS sge folgt umgesetzt:

Finanzielle Vwerte

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vte (Financial Assets at Fair Value through

– Fair-Value-Option.

Der Unterschiedsbetrag zwischen Marktwert und fortgeführten Anschaffungskosten wird solange erfolgsneutral in einer gesonderten Position des Eigenkapitals (Neubewertungsrücklage) ausgewiesen, bis der Vermögenswert veräußert wird oder eine erfolgswirksame Wertminderung (Impairment) im Sinne des IAS 36 eintritt. Im Falle einer Wertminderung wird die bis zu diesem Zeitpunkt in der Neubewertungsrücklage ausgewiesene Wertänderung in die Gewinn- und Verlustrechnung (Finanzanlageergebnis) umbucht. Bei Wertaufholungen muss zwischen Fremd- und Eigenkapital-

Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen

Die IKB setzt Derivate als Sicherungsinstrumente zur Reduzierung von Marktpreisrisiken (z. B. Zinsrisiken und Währungsrisiken) ein. Da nach IAS Grundgeschäfte (z. B. Kreditforderungen und Verbindlichkeiten) und Sicherungsgeschäfte

Cashflow Hedge Accounting.

Finanzgarantien

D
z
d

a
i
i
d
unkündbare

Falle der Kündigung hat der Kunde eine Abschlusszahlung zu leisten. Im Ergebnis wird dadurch die Vollamortisation

() Handelsaktiva/-passiva

Den Handelsaktiva und -passiva werden gemäß IAS alle Derivate zugeordnet. Diese werden mit ihrem jeweiligen beizu-

() At equity bilanzierte Unternehmen

Eine Abzinsung der Latenten Steuern wird nicht vorgenommen. Steuersatzänderungen werden bei der Berechnung der

Mit Neueinführung der Versorgungsordnung (VO) folgte die IKB dem am Markt beobachtbaren Trend, die Altersvorsorge stärker an die Entwicklung der korrespondierenden Vermögensanlage anzulehnen. Bei der V_y handelt es sich um

In den vergangenen beiden Geschäftsjahren wurden bereits die Pensionsverpflichtungen aus den Versorgungsordnungen VO und , die Verpflichtungen aus Deferred Compensation und die Vorruhestandsverpflichtungen absichernden

Genussrechtskapital

Genussrechtskapital nimmt in voller Höhe am Verlust der Gesellschaft teil. Zinszahlungen erfolgen nur im Falle eines Jahresüberschusses. Die Ansprüche der Genussrechtsinhaber auf Rückzahlung des Kapitals sind gegenüber denen der anderen Gläubiger nachrangig. Das Genussrechtskapital dient der Stärkung des haftenden Eigenkapitals entsprechend den Vorschriften des Kreditwesengesetzes. Im Falle eines Jahresfehlbetrags bzw. eines Bilanzverlustes der IKB AG (nach HGB) nehmen die Genussscheine in voller Höhe durch Verminderung ihrer Rückzahlungsbeträge teil, und zwar im Verhältnis ihres Buchwertes zu dem im Jahresabschluss der IKB AG ausgewiesenen Eigenkapital (inkl. Genussscheinkapital, jedoch ohne andere nachrangige Verbindlichkeiten).

Stille Einlagen/Preferred Shares

Unter die Stillen Einlagen fallen Emissionen in Form von Vermögenseinlagen stiller Gesellschafter.

Gewinnrücklagen

() Zinsüberschuss

() Risikovorsorge im Kreditgeschäft



() Provisionsüberschussbeizulegenbeizulegen -beizulegen2(fun 7an K)51(un7)1 03 0-7 103503 0465Tw [(]0.4241-9

	/ in Mio.	/ in Mio.	Veränderung in %
Provisionsüberschuss im Zusammenhang mit dem Kreditgeschäft	,	,	- ,
Provisionsüberschuss im Zusammenhang mit Verbriefungen	- ,	,	
Sonstige	,	,	- ,
Gesamt	,	,	- ,

() Ergebnis aus Finanzanlagen

() Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen

Das Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen betrifft die Movesta Lease and Finance GmbH (Movesta) und die Linde Leasing GmbH (Linde Leasing); es beträgt zum . März – , Mio. (Vorjahr: , Mio.).

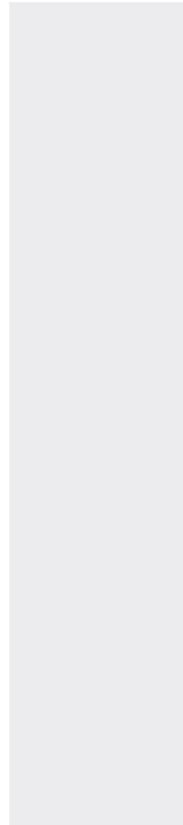
() Verwaltungsaufwendungen

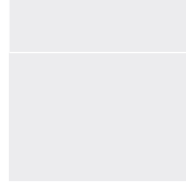
	/ in Mio.	/ in Mio. *	Veränderung in %
Personalaufwendungen	,	,	– ,
Übrige Verwaltungsaufwendungen	,	,	,
Abschreibungen auf Betriebs- und Geschäftsausstattung, Immobilien und Intellektuelle Anlagewerte	,	,	– ,
Gesamt	,	,	– ,

In den Übrigen Verwaltungsaufwendungen sind Aufwendungen für Beratungs- und Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Bewältigung der Krise in Höhe von , Mio. (Vorjahr: , Mio.) enthalten.

Aus den in den Sonstigen Verwaltungsaufwendungen enthaltenen Prüfungsaufwendungen entfallen folgende Aufwen-

() Sonstiges betriebliches Ergebnis

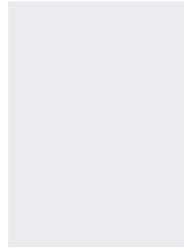




Siehe Grundlagen der Konzernrechnungslegung, Abschnitt Sondersachverhalte, Unterabschnitt Auflösung des Risikoschirms.

() Risikovorsorge im Kreditgeschäft

() Handelsaktiva



Die in den Handelsaktiva ausgewiesenen Wertpapiere sind in voller Höhe börsenfähig und börsennotiert.

in Mio.	insgesamt börsenfähig	börsennotiert	nicht börsennotiert
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	,	—	,
Beteiligungen	,	,1	, w

[(Schuldverschreibungen)]

Zum . März waren keine börsenfähigen Anteile an nicht konsolidierten Tochterunternehmen im Bestand.

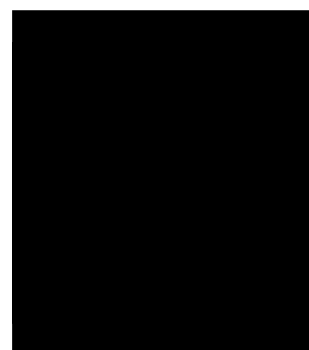
Erläuterungen zur Passivseite

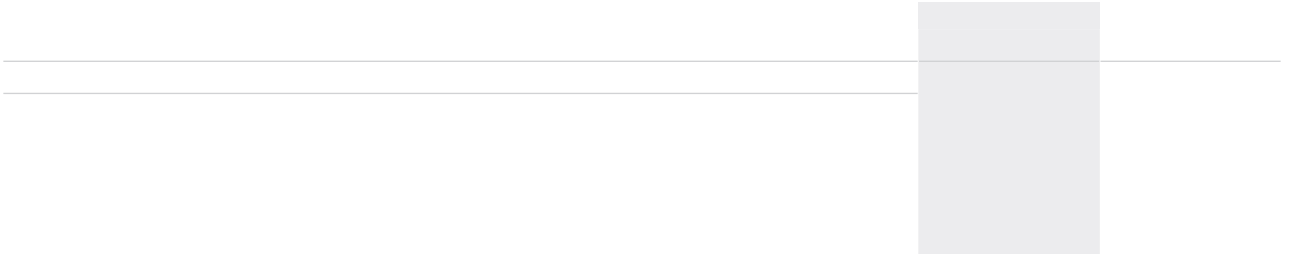
() Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

Festverzinsliche Verbindlichkeiten werden teilweise mit Hilfe von Derivaten (Zinsswaps) gegen Zinsänderungsrisiken gesichert. Um einen sachgerechten Bilanz- und Erfolgsausweis zu erhalten, wird für entsprechende festverzinsliche Verbindlichkeiten im Zugangszeitpunkt die Fair-Value-Option angewandt.

Die von der KfW zur Verfügung gestellten Darlehen mit Forderungsverzicht und Besserungsabrede wurden im Rahmen der Verkaufstransaktion der IKB-AG-Anteile der KfW an die LSF Europe Financial Holdings L.P. per . Oktober übertragen und anschließend an die Gesellschaft LSF Rio (Ireland) Limited mit Sitz in Dublin abgetreten. Durch den Gläubigerwechsel erfolgt der Ausweis unter den Verbindlichkeiten gegenüber Kunden.

Der gesamte Pensionsaufwand setzt sich aus den folgenden Komponenten zusammen:





() Sonstige Rückstellungen

() Nachrangkapital

	31.12.2019 in Mio.	31.12.2018 in Mio.	Veränderung in %
Nachrangige Verbindlichkeiten	1.100,0	1.100,0	—
Genussrechtskapital	1.100,0	1.100,0	—
Stille Einlagen/Preferred Shares	1.100,0	1.100,0	—
Gesamt	1.100,0	1.100,0	—

Neben den Nachrangigen Verbindlichkeiten sind im Nachrangkapital Genussrechtsverbindlichkeiten, Stille Beteiligungen und Vorzugsaktien der Kategorie „Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten“ enthalten, bei denen die Regelungen des IAS AG zu beachten sind. Diese Geschäfte werden zu jedem Bilanzstichtag mit ihrem Barwert bilanziert. Dieser resultiert aus einer Neueinschätzung des zugrundeliegenden Zins- und Tilgungs-Cashflows, diskontiert mit der Ursprungsrendite des Instruments (Effektivzins am Emissionstag). Die Prognose der zukünftig für diese Instrumente zu leistenden Zins- und Tilgungszahlungen basiert auf dem geplanten Jahresüberschuss der zukünftigen Jahre (KB 9 (G) zu 1 (bilanzw) 6 (ilgu. 1 (Diesz) (KB 19 (ten Jarna

Nachrangige Verbindlichkeiten

Das Genussrechtskapital setzt sich wie folgt zusammen:

() Eigenkapital

Gezeichnetes Kapital

Die Hauptversammlung der IKB AG hat am . März eine Kapitalerhöhung gegen Bareinlagen von . , um bis zu . , auf bis zu . , unter Gewährung von Bezugsrechten an die Aktionäre beschlossen. Die neuen Aktien wurden den Aktionären der Gesellschaft in der Zeit vom . Juli bis . August für , je neue Aktien zum Bezug angeboten. Von der KfW Bankengruppe sind insgesamt . und von sonstigen Aktionären . neue Aktien für jeweils , bezogen worden. Die Anzahl der neu ausgegebenen Aktien beträgt somit . Stück.

Die beschlossene und durchgeführte Kapitalerhöhung wurde am . Oktober in das Handelsregister eingetragen.

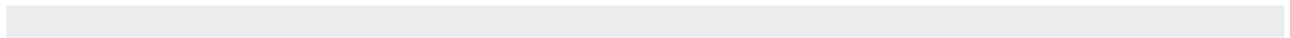
Hierdurch erhöhte sich das gezeichnete Kapital (Grundkapital) im Geschäftsjahr / von . , um . , auf . . Das gezeichnete Kapital (Grundkapital) ist in . (vorher .) auf den Inhaber lautende Stückaktien eingeteilt.

Durch Beschluss der Hauptversammlung vom . August wurde der Vorstand ermächtigt, mit Zustimmung des

Aufsichtsrats bis zum . August das Grundkapital der Gesellschaft um bis zu insgesamt . , F-75 gegen

In der Hauptversammlung am . August wurde die Gesellschaft ermächtigt, bis zum . Februar eigene Aktien in Höhe von bis zu % des Grundkapitals zu anderen Zwecken als dem Wertpapierhandel zu erwerben. Der Erwerb darf über die Börse oder mittels eines an alle Aktionäre gerichteten öffentlichen Kaufangebots, beschränkt auch unter Einsatz

Neubewertungsrücklage



Die Neubewertungsrücklage beinhaltet gemäß IFRS keine Cashflow-Hedge-Rücklage aus dem Übergang der Rechnungslegung von HGB auf IFRS (Vorjahr: , Mio.).

Zum . März waren in der Neubewertungsrücklage aus dem effektiven Cashflow-Hedge-Bewertungsergebnisse in Höhe von – , Mio. (Vorjahr: , Mio.) enthalten.

Bedingtes Kapital/Genehmigtes Kapital

Durch den Beschluss der Hauptversammlung vom . September wurde der Vorstand ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum . September Wandel- oder Optionsschuldverschreibungen im Gesamtnennbetrag bis zu . , zu begeben und den Inhabern dieser Schuldverschreibungen Wandlungs- und Optionsrechte auf Aktien der IKB mit einem Anteil am Grundkapital von bis zu . , zu gewähren. Diese Ermächtigung sowie das dazugehörige bedingte Kapital sind im Geschäftsjahr / ausgenutzt worden.

Weiterhin wurde der Vorstand durch Beschluss der vauprtversammlung am . August ermächtigt, bis zum . August Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen im Gesamtnennbetrn bis zu . . , mit einer Laufzeit von max. Jahren zu begeben und den Inhabern dieser Schuldverschreibungen Wandlungs- oder Optionsrechte auf Aktien der Gesellschaft mit einem Anteil am Grundkapital von bis zu . . , nach Maßgabe der jeweiligen Anleihebedingungen zu gewähren. Die verbleibende Ermächtigung zur Ausgabe von Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen von bis zu . . , sowie das dazugehörnde bedingte Kapital von bis zu . , wurden durch Beschluss der vauprtversammlung am . August aufgehoben.

In Ausnutzung der Ermächtigung vom . August hat der Vorstand der Gesellschaft am . November beschlossen, nachrangige Schuldverschreibungen im Gesamtnennbetrag von bis zu . , mit bedingter Wandlungspflicht und bedingtem Wandlungsrecht auf bis zu . Aktien der Gesellschaft aus dem bedingten Kapital mit Bezugsrecht der Aktionäre zu begeben. Bedingungen für das grundsätzliche Entstehen von Wandlungspflicht und Wandlungsrecht sind, dass gegen die Ermächtigung vom . August gerichtete Anfechtungsklage erledigt wird und das zu der Ermächtigung gehörende Bedingte Kapital bestandskräftig im Handelsregister eingetragen ist. Die schuldverschreibungen wurden den Aktionären der Gesellschaft in einem öffentlichen Bezugsangebot in der Zeit vom . November bis . Dezember zum Bezug angeboten. Eine Tochtergesellschaft der Unternehmensgruppe L dass gegen(* 0.

recht eit959 1der Gesellschafts90nd das erschr, te je0(n)1e1(ersc.9(on)19(W)54.9(and)19(W)54.9(and)un2* 0.101 Tw [(5t)]TJ T* 0.2

Erläuterungen zur Kapitalflussrechnung

Gemäß IAS wird in der Kapitalflussrechnung die Veränderung des Zahlungsmittelbestandes in seinen Komponenten operative Geschäftstätigkeit, Investitionstätigkeit und Finanzierungstätigkeit analysiert.

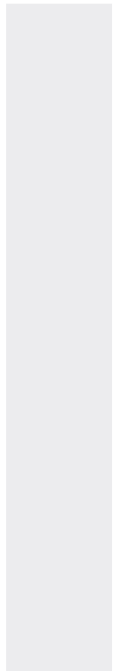
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit


Erläuterungen zur Segmentberichterstattung

--

Erläuterungen zu Finanzinstrumenten

() Ergebnis nach Haltekategorien und Überleitung zur Gewinn- und Verlustrechnung





In der Überleitung zur Gewinn- und Verlustrechnung sind Erträge und Aufwendungen enthalten, die nicht in den Anwendungsbereich des IFRS fallen.

Das in den Nettogewinnen und -verlusten ausgewiesene Ergebnis aus Finanzanlagen umfasst Erträge und Verluste aus dem Abgang sowie der Bewertung von Finanzanlagen. Das Fair-Value-Ergebnis beinhaltet neben Abgangs- und Bewertungserfolg zusätzlich das Zinsergebnis von Grund- und Sicherungsgeschäften in Höhe von – , Mio. . Im Sonstigen betrieblichen Ergebnis werden Erträge und Aufwendungen, die aus dem Rückkauf eigener Emissionen entstanden sind, ausgewiesen.ungenDas Zin

Das im Vorjahr aus der Risikoübernahme der KfW Bankengruppe vereinnahmte Ergebnis wird innerhalb der Nettogewinne als gesonderte Position ausgewiesen.

() Beizulegende Zeitwerte von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten

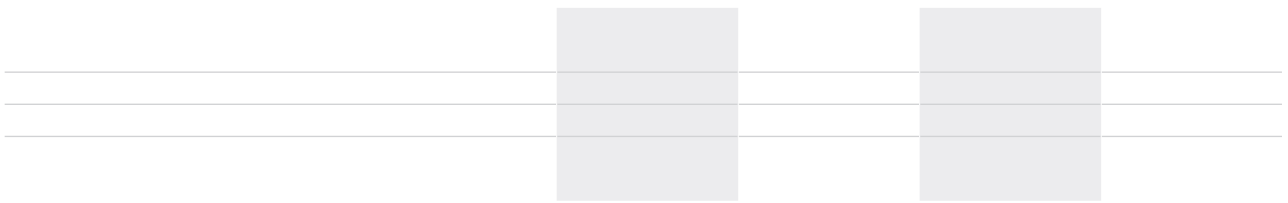
Der beizulegende Zeitwert eines finanziellen Vermögenswertes oder einer finanziellen Verbindlichkeit ist gemäß IAS

der Betrag, zu dem zwischen sachverständigen, vertragswilligen und vVertragspartnern ein

Vermögenswert getauscht oder eine Schuld beglichen werden könnte.

Bei Finanzinstrumenten, für die ein aktiver Markt existiert, ergibt sich der beizulegende Zeitwert aus dem Börsen-

oder Marktpreis am Bilanzstichtag. Liegen keine Preisnotierungen vor, wird der beizulegende Zeitwert auf Basis eines



() Kreditrisikoangaben

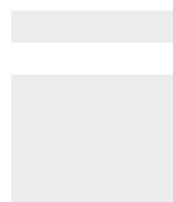
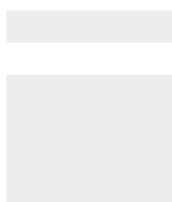
In folgender Tabelle wird der maximale Kreditrisikobetrag gemäß IFRS . (a) dargestellt. Der maximale Kreditrisikobetrag setzt sich aus bilanziellen und außerbilanziellen Finanzinstrumenten zusammen. Die in der Bilanz angesetzten Finanzinstrumente werden mit ihren Buchwerten nach Abzug von Wertberichtigungen angesetzt, das außerbilanzielle Geschäft ist in Höhe der maximalen Inanspruchnahme nach Abzug von Rückstellungen für das Kreditgeschäft enthalten. Sicherheiten

Die in der IKB implementierten Ratingverfahren und Ratingprozesse werden im Konzernlagebericht erläutert.

() Leasing

Finanzierungsleasing

() Wertpapierpensionsgeschäfte



() Anlagespiegel

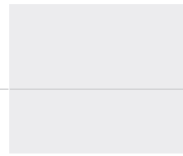
Das Anlagevermögen hat sich im vergangenen Geschäftsjahr wie folgt entwickelt:

raum zwischen dem Bilanzstichtag und Fälligkeitstermin jedes Teilbetrags eines
zeit. Existiert ein Zinsanpassungstermin vor dem eigentlichen Fälligkeitstermin,
hlt.

genswerte und Verbindlichkeiten stellt sich wie folgt dar:



() Durchschnittliche Zahl der während des Geschäftsjahres beschäftigten Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer



Die nachstehende Tabelle zeigt die übrigen Geschäftsbeziehungen, die ebenfalls zu marktgerechten Bedingungen abgeschlossen wurden:

Die IKB AG hat gemäß § AktG einen Abhängigkeitsbericht erstellt. Der Abhängigkeitsbericht wird nicht öffentlich gemacht. Die Schlussklärung des Vorstands der Bank im Abhängigkeitsbericht lautet: „Unsere Gesellschaft hat bei den im Bericht über Beziehungen zu verbundenen Unternehmen aufgeführten Rechtsgeschäften und Maßnahmen nach den Umständen, die uns im Zeitpunkt, in dem die Rechtsgeschäfte vorgenommen oder die Maßnahmen getroffen oder unterlassen wurden, bekannt waren, bei jedem Rechtsgeschäft eine angemessene Gegenleistung erhalten und ist dazutet1326.8n AbGe

() Bezüge und Kredite der Organe

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Werner Oerter, Linden
Direktor der KfW Bankengruppe
(Vorsitzender bis . Oktober und
Mitglied bis . Dezember)

*b) Grundstücks- und Gebäudewirtschafts-
Gesellschaft m.b.H.
High-Tech Gründerfonds GmbH & Co. KG
Authentos GmbH*

Bruno Scherrer, London
Senior Managing Director/Head of European Investments
Lone Star Management Europe Ltd.
(Vorsitzender und Mitglied seit . Oktober)

*a) COREALCREDIT BANK AG (Vorsitzender)
MHB-Bank Aktiengesellschaft (Vorsitzender)*

Stellv. Vorsitzende

Mitglieder

Dipl.-Kfm. Ulrich Grillo, Duisburg

Dr. Michael Rogowski, Heidenheim
Vorsitzender des Aufsichtsrats der Voith AG

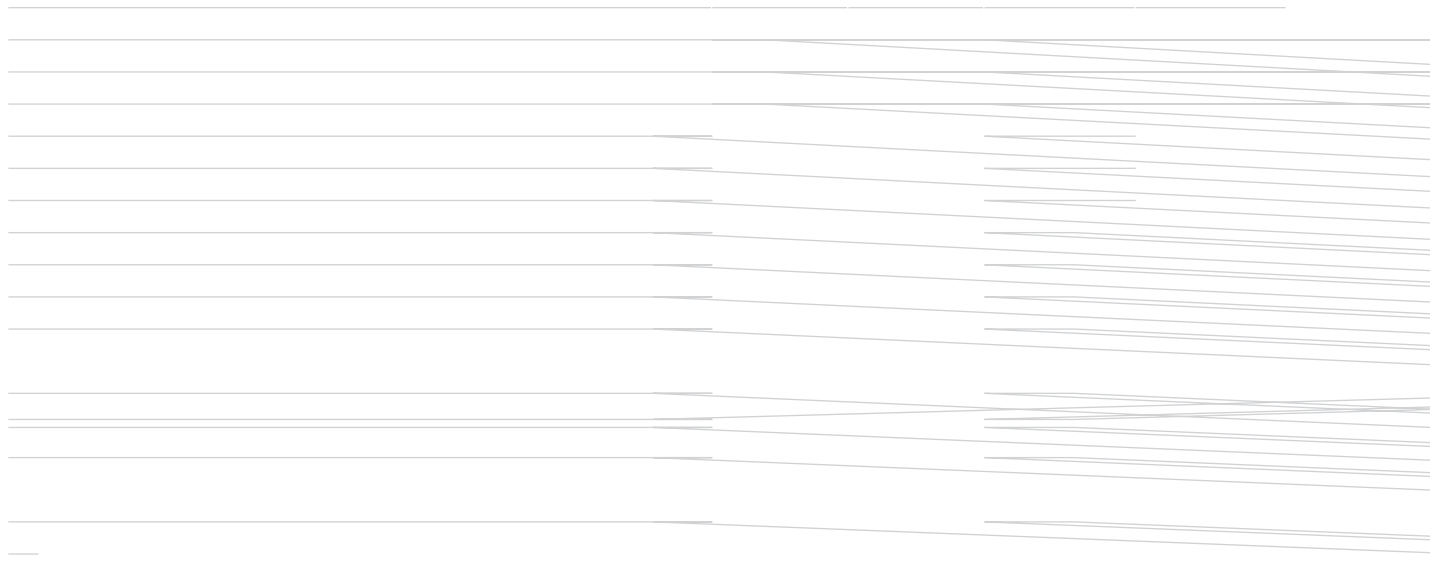
Vorstand

Dr. Günther Bräunig

(Mitglied und Vorsitzender bis . Oktober)

b) IKB DTtler b . Oktob)

() Konsolidierungskreis zum . März



Anlage:

Angewandte Rechnungslegungsvorschriften

gemäß EU-Recht
verbindlich

erfolgt am

Aus den Neuregelungen des IFRS 8 ergaben sich für die IKB keine wesentlichen Auswirkun-

Änderungen gemäß IAS 8

zielle Vermögenswerte werden immer als „Zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte“ eingestuft, es sei denn, sie sind für Sicherungszwecke bestimmt und wirksam

(c) Bewertungsmethoden und -verfahren

Allgemeines

Bei Finanzinstrumenten, für die ein aktiver Markt existiert, ergibt sich der beizulegende Zeitwert aus dem Börsen- oder Marktpreis identischer Instrumente am Bilanzstichtag. Liegen

Zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanzierte Wertepapiere. Für Wertpapiere der

henten (Repo-Geschäfte). Bei Repo-Geschäften sind die in Pension gegebenen Wertpapiere

Ertragsteueraufwendungen sowie die Aufwendungen und Erträge aus der Veränderung aktiver bzw. passiver Latenter Steuern werden in der Gewinn- und Verlustrechnung als „Steuern vom Einkommen und vom Ertrag“ ausgewiesen.

Der Ausweis in der Bilanz wird für tatsächliche sowie für latente Ertragsteueransprüche und -verpflichtungen getrennt als Aktiv- bzw. als Passivposten vorgenommen. Unter dem Posten „Laufende Ertragsteueransprüche bzw. -verpflichtungen“ werden die tatsächlichen Ertragsteuern, in deren Höhe eine Erstattung von den bzw. eine Zahlung an die Steuer5(o4(beh)-4.3(ö)8.4(r)-4.9(d)1(e)-4

Die Bewertung zum Abschlussstichtag erfolgt grundsätzlich aus dem Vergleich des bisherigen Buchwerts mit dem Fair Value abzüglich der Veräußerungskosten. Sofern es sich um Finanzinstrumente handelt, folgt die Bewertung den Vorschriften des IAS 39.

werden im Jahr ihrer Entstehung in voller Höhe erfolgsneutral über die Gewinnrücklage erfasst.

B
r

(22) Nachrangkapital

Nachrangige Verbindlichkeiten

Unter Nachrangigen Verbindlichkeiten werden Verbindlichkeiten ausgewiesen, die im Falle

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

(24) Zinsüberschuss

Im Zinsüberschuss werden neben Zinserträgen und -aufwendungen Dividenden aus Wertpapieren, laufende Erträge aus Anteilen an nicht konsolidierten verbundenen Unternehmen und Beteiligungen sowie die Erträge und Aufwendungen aus dem Finanzierungsleasinggeschäft

Geschäftsbericht der IKB (Konzern) 2009/2010

In den Übrigen Verwaltungsaufwendungen sind insgesamt Aufwendungen für Beratungs- und Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Bewältigung der Krise in Höhe von 12,8 Mio. € (Vorjahr: 57,3 Mio. €) enthalten.

Die Position „Pflichtbeiträge (Einlagensicherung), andere Verwaltungsaufwendungen und gesellschaftsrechtliche Aufwendungen“ enthält als wesentlichen Bestimmungsfaktor die Auf-

Geschäftsbericht der IKB (Konzern) 2009/2010

Die tatsächlichen Steuern vom Einkommen und vom Ertrag betreffen im Wesentlichen das Ausland. Nach dem Operativen Ergebnis des Konzerns 2009/10 wäre – unter Berücksichtigung der Gewerbesteuer – bei Anwendung des i2J0ruDeutTwuggül()6.nduig9(betrn5(s bei ö)-5.6(e)0.8(p) daserTw,

Kennziffern zur Risikovorsorge im Kreditgeschäft:

(39) Finanzanlagen

Die Finanzanlagen beinhalten die nachfolgend genannten Bestände:

in Mio. €	31.3.2010	31.3.2009
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche		

Zu den Ergebnissen aus at equity bilanzierten Unternehmen siehe Note 29.

Für die Anteile „At equity bilanzierter Unternehmen“ ergab der Wertminderungstest einen Abschreibungsbedarf in Höhe von 1 Mio. €, der im „Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen“ ausgewiesen ist.

Geschäftsbericht der IKB (Konzern) 2009/2010

in eigenen Bestand übernommen und damit vom Bestand abgesetzt wurden, sowie -0,2 Mrd. € (Vorjahr: 0,5 Mrd. €) aus Bewertungseffekten.

Die Verbriefen Verbindlichkeiten berücksichtigen Wertänderungen von 10,6 Mio. € (Vorjahr: 18,1 Mio0,5 M aus gesicherten Grundgeschäften des Hedge-Accounting.

(50 M Handelspassiva

in Mio0,5	31.3.2010	31.3.2009
-----------	-----------	-----------

Derivate mit negativem beizulegenden Zeitwert

Geschäftsbericht der IKB (Konzern) 2009/2010

Die Pensionsverpflichtungen haben sich in den beiden abgelaufenen Geschäftsjahren wie folgt entwickelt:

in Mio. €	2009/10	2008/09
Anfangsbestand der Pensionsverpflichtungen zum 1.4.	223,4	204,9

Geschäftsbericht der IKB (Konzern) 2009/2010

Die Entwicklung der erfolgsneutral erfassten versicherungsmathematischen Gewinne/Verluste stellt für die abgelaufenen Geschäftsjahre wie folgt dar:

Geschäftsbericht der IKB (Konzern) 2009/2010

Am aktuellen sowie am vorangegangenen Stichtag setzte sich das Planvermögen wie folgt zusammen:

In dem nach wie vor von Unsicherheiten geprägten Marktumfeld und der Umstrukturierungssituation der IKB ist die Bank Rechtsrisiken ausgesetzt, denen durch die Bildung von Rückstellungen für Prozesse und Regresse sowie Restrukturierungsrückstellungen entgegengewirkt wird.

Der Rückgang der Restrukturierungsrückstellungen resultiert im Wesentlichen auf der Umset-

Geschäftsbericht der IKB (Konzern) 2009/2010

Der Zinsaufwand für die Stillen Einlagen/Preferred Shares resultiert aus dem Unwinding und beträgt im Konzern 3,4 Mio. € (Vorjahr: 4,6 Mio. €). Wegen der Verlustteilnahme siehe Note 6 b (Finanzielle Verbindlichkeiten).

Aus der Neubewertung (IAS 39 AG8) ergibt sich in diesem Jahr kein Ergebniseffekt (Vorjahr: 32,0 Mio. €).

(58) Eigenkapital

in Mio. €	31.3.2010	31.3.2009
-----------	-----------	-----------

Geschäftsbericht der IKB (Konzern) 2009/2010

nach §§ 71a ff. AktG zuzurechnen sind, dürfen die aufgrund dieser Ermächtigung erworbenen eigenen Aktien zu keinem Zeitpunkt 10 % des Grundkapitals übersteigen. Von dieser Er-

Geschäftsbericht der IKB (Konzern) 2009/2010

Anfechtungs- bzw. Nichtigkeitsklagen erhoben worden, über die noch nicht entschieden ist.
Eine Eintragung ins Handelsregister ist bislang nicht erfolgt.

Geschäftsbericht der IKB (Konzern) 2009/2010

Segmentberichterstattung

1.4.2009 - 31.3.2010	1.4.2008 - 31.3.2009	1.4.2009 - 31.3.2010	1.4.2008 - 31.3.2009	1.4.2009 - 31.3.2010	1.4.2008 - 31.3.2009	1.4.2009 - 31.3.2010	1.4.2008 - 31.3.2009	1.4.2009 - 31.3.2010	1.4.2008 - 31.3.2009
-------------------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------

Geschäftsbericht der IKB (Konzern) 2009/2010

1.4.2009 - 1.4.2008 - 1.4.2009 - 1.4.2008 -
31.3.2010 31.3.2009 31.3.2010

Erläuterungen zu Finanzinstrumenten

(61) Ergebnis nach Haltekategorien und Überleitung zur Gewinn- und Verlustrechnung

Level 2. Level 2 umfasst z. B. alle Finanzinstrumente, deren Preise direkt oder indirekt von ähnlichen Finanzinstrumenten auf aktiven Märkten abgeleitet werden können oder bei wel-

Sonstige Erläuterungen

(66) Erfolgsneutrale Eigenkapitalveränderungen

in Mio. €

**Bestand
zum 1.4.2009**

Geschäftsbericht der IKB (Konzern) 2009/2010

Es besteht eine anteilige Nachschusspflicht gemäß § 26 GmbHG für die Liquiditäts-

Geschäftsbericht der IKB (Konzern) 2009/2010

Operating-Leasing

Zukünftige zu erhaltene Mindestleasingzahlungen aus unkündbaren Operating-Leasing-Verträgen teilen sich nach Laufzeiten wie folgt auf:

in Mio. €	31.3.2010	31.3.2009
bis 1 Jahr	37,6	38,9

(73) Restlaufzeitengliederung

Die Restlaufzeit ergibt sich aus dem Zeitraum zwischen dem Bilanzstichtag und Fälligkeits-termin jedes Teilbetrags eines Vermögenswerte

(79) Corporate Governance Kodex

Am 14. Juli 2009 haben Vorstand und Aufsichtsrat

Geschäftsbericht der IKB (Konzern) 2009/2010

International Accounting Standards (IAS)	Stand	Deutscher Titel	Anzuwenden seit	Durch EU-Verordnung
---	-------	-----------------	-----------------	---------------------

International Financial
Reporting Standards
(IFRS)

Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

Wir haben den von der IKB Deutsche Industriebank Aktiengesellschaft, Düsseldorf, aufgestellten Konzernabschluss – bestehend aus Bilanz, Gesamtergebnisrechnung, Eigenkapitalveränderungsrechnung, Kapitalflussrechnung und Anhang – sowie den Konzernlagebericht

Versicherung der gesetzlichen Vertreter nach § 297 Abs. 2 Satz 4 HGB, § 315 Abs. 1 Satz 6 HGB

Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Konzernabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und im Konzeragebericht

Jahresabschluss und Lagebericht der IKB AG 2009/2010

nauere Bemessung der Abschreibungen, da mit dem neuen Bewertungsmodell eine Unterscheidung von Marktwerten

Jahresabschluss und Lagebericht der IKB AG 2009/2010

Sachanlagevermögen sowie immaterielle Anlagewerte werden zu Anschaffungs- oder Her-

Jahresabschluss und Lagebericht der IKB AG 2009/2014

Die Bereitstellungsprovisionen wurden im Zinsaufwand und die Garantieprovisionen wurden unter den Provisionsaufwendungen ausgewiesen.

Pflichtwandelanleihe

Im vorangegangenen Geschäftsjahr hat der Vorstand der IKB auf der Grundlage einer Ermächtigung der Hauptversammlung der IKB vom 28. August 2008 eine nachrangige Schuld-

Jahre85.6(sabschluss und Lagebe85.6(richt der IKB A)-8.5(G)6.1()JTJ0.48235 0.37255 0.36471 0.1764

6. Entwicklung des Kapitals

Jahresabschluss und Lagebericht der IKB AG 2009/2010

(25) Bedeutende Stimmrechtsanteile

Der Bank sind mit Stand 31. März 2010 folgende Mitteilungen gemäß § 21 WpHG zugegangen:

Datum der

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Jahresabschluss und Lagebericht der IKB AG 2009/2010

- 9) Auf die Gesellschaft wurde rückwirkend mit Wirkung zum 1. Januar 2010 die IKB Equity Finance GmbH verschmolzen.
- 10) Auf die Gesellschaft wurde rückwirkend mit Wirkung zum 1. Januar 2010 die IKB Dritte Equity Supporta GmbH verschmolzen.

Jahresabschluss und Lagebericht der IKB AG 2009/2010

Nachschusspflicht für die Liquiditäts-Konsortialbank GmbH

Es besteht eine anteilige Nachschusspflicht für die Liquiditäts-Konsortialbank GmbH, Frank-

Jahresabschluss und Lagebericht der IKB AG 2009/2010

Zufluss von Entgelten aus der Managementvergütung. Die Risiken bestehen in etwaigen Schadensersatzansprüchen bei Verletzung vertraglicher Verpflichtungen.

Forderungsverkäufe im Zusammenhang mit der Umsetzung der EU-Auflagen

Im Zusammenhang mit der Umsetzung der EU-Auflagen wurlage1

Claus Momburg

b) *MD Capital Beteiligungsgesellschaft mbH (Vorsitzender seit 2. Februar 2010)*

IKB Autoleasing GmbH

IKB International S.A.

IKB Leasing Berlin GmbH

IKB Leasing GmbH (Jahresabschluss 2009/2010: 1.1457 Tsd. €; 0.0014 Tsd. €; 0.0009 Tsd. €; 5.4 (KB) 6.3 (Privatn) 10.4 (E) 6.6 (q) 4 (u) 10.4 (i) 0.9 (ty

Signatures

[This page intentionally left blank.]

Consolidated Financial Statements in accordance with International Financial Reporting Standards as of March

Consolidated income statement

Consolidated balance sheet

Statement of recognised income and expense

Consolidated income statement of IKB Deutsche Industriebank AG
for the period from April to March

Notes

Notes on the income statement

The consolidated financial statements were prepared by the Board of Managing Directors on July and thereby

In February , the IASB published amendments to the standard IAS “Financial Instruments: Presentation”, applicable

Sonderfonds Finanzmarktstabilisierung (SoFFin – Special Fund for the Stabilisation of the Financial Market)

In December , the Financial Market Stabilisation Fund (SoFFin) granted IKB guarantees for new bonds of up to billion.

Shareholders were offered the chance to subscribe to these bonds in a non-public offer in the ratio of shares to one bond.

Recognition of restructuring measures

Restructuring activities were shown in the consolidated financial statements by impairment on the assets affected by restructuring, the recognition of provisions for restructuring measures and the classification of assets as "non-current assets held for sale".

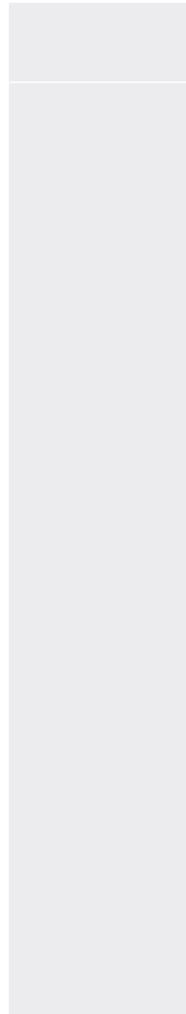
If there were indications that the carrying amount was less than the recoverable amount, assets were written down to the recoverable amount. The recoverable amount is the lower of fair value net of selling costs and the value in use of an asset.

Provisions for restructuring measures are recognised by IKB when there is a detailed, formal plan for restructuring measures

statements prepared on July :

a. Adjustment of accounting policies

As of March , this resulted in a reduction of interest in]TJ /F6 1by . million and a reduction of interest expenses



Measurement of portfolio investments

If a listed price is available for a security, this is the fair value. In light of market developments, IKB has extended the measurement procedures it uses for calculating the fair value of certain securities and the value of embedded credit

Cashflow Hedge Accounting.

Financial guarantees

() Cash reserve

The cash reserve comprises cash-in-hand and balances at central banks. It is reported at nominal value.

() Loans and advances to, and liabilities from banks/customers

At IKB, loans and advances to and liabilities from banks and customers not held for trading and not traded in an active

() Property, plant and equipment

() Tax assets and liabilities/deferred tax assets and liabilities

Taxes are calculated for the individual Group companies in accordance with the tax laws in each country. Current tax expenses and income and expenses from changes in deferred tax assets or liabilities are reported in the income statement as taxes on income.

() Provisions for pensions and similar obligations

Provisions are recognised for pension commitments to employees of IKB AG and the subsidiaries IKB Leasing GmbH, IKB Leasing Berlin GmbH, IKB Immobilien Management GmbH, IKB Private Equity GmbH, IKB Equity Finance GmbH, IKB Data GmbH and IKB International S.A. The pension schemes are based on defined benefit plans.

In particular, IKB uses the provisions for pensions and similar obligations to cover payments under its company pension scheme on the basis of its indirect pension commitments. Under these schemes, pensions are paid from the start of retirement due to reaching pension age or early retirement on account of disability or to surviving dependents in the event of death. The amount of provisions for defined benefit pensions is dependent on the applicable pension fund plan (VO) regulations. While the pension fund plan for is essentially based on fact

Provisions for anniversary bonuses, which are also determined on the basis of actuarial opinions, are reported under other provisions under IFRS.

In addition, IKB introduced a deferred income accounts scheme in , which is also reported under similar obligations.

() Subordinated capital

Subordinated liabilities

() Equity

Issued capital

This item includes IKB AG's share capital, less treasury shares held for price management purposes.

Capital reserves

The capital reserve includes the amount of the proceeds from the issuance of shares which exceeds the nominal value. Gains or losses from transactions with treasury shares are also offset directly in equity against capital reserves.

Retained earnings

Retained earnings are composed of legal reserves and other reserves. In accordance with IAS , the retained earnings reserve also includes actuarial gains or losses resulting from changes in calculation parameters and variations with regard to risk factors (i.e. disability or mortality figures) observable as of the balance sheet date compared to expectations.

Currency translation reserve

The currency translation reserve includes foreign exchange gains, or losses resulting from the translation of subsidiaries' equity denominated in a foreign currency.

Revaluation surplus

The revaluation reserve contains the net gains or losses from remeasurement of financial assets available for sale; the measurement effects of cash flow hedges are also shown here. Deferred taxes are calculated for each of the items listed and also included in the revaluation surplus.

Minority interests

Minority interests in the equity of subsidiaries are reported in a separate item within equity.

() Net interest income

sheet transactions
for off-balance

Provisions

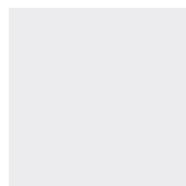
() Provision for possible loan losses

leases

Receivables from finance

Anticipated cost

/ in million



The negative effects in net trading income primarily relate to the derivative result of – . million (previous year:

() Net income from investment securities

	/		/		Change
	in	million	in	million	in %
Net loss from securities	-	.	-	.	-

() Administrative expenses



Notes on the consolidated balance sheet (assets)

() Cash reserve

() Loans and advances to banks

() Loans and advances to customers

Loans and advances to customers include reversals of impairment losses not yet amortised relating to hedges in line with IFRS of . million (previous year: . million).

Loans and advances to customers includes changes in value of . million (previous year: – . million) on hedged items.

F:

() Provision for possible loan losses

March in million	Total negotiable	Listed	Not listed
Bonds and other fixed-income securities	.	.	.

As of March , the Company did not hold any marketable shares in unconsolidated subsidiaries.

() Other assets

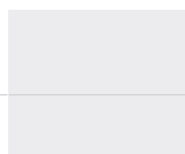
Notes on the consolidated balance sheet (equity and liabilities)

() Liabilities to banks

Fixed-rate liabilities are hedged against interest rate risks partly by using derivatives (interest rate swaps). In order to achieve appropriate recognition in the balance sheet and the income statement, corresponding fixed-rate liabilities are accounted for under the fair value option on initial recognition.

The loans with debt waiver and compensation from future profits provided by KfW were transferred as part of the sales

() Liabilities held for trading

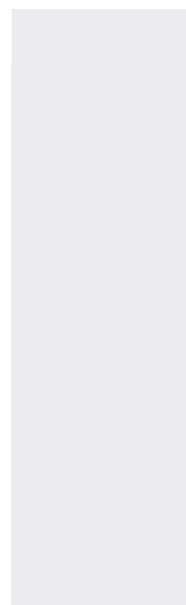


() Provisions for pensions and similar obligations

The type and the amount of pension payments to eligible employees are governed by the applicable pension rules (see also note).

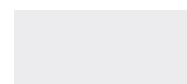
The value of pension obligations is calculated annually by an independent actuary using the projected unit credit method.

The total pension expense consists of the following components:



in million		

() Other provisions



Provisions for anniversary bonuses were calculated in the same way as pension obligations using actuarial opinions from independent actuaries and an interest rate as stated in note .

The risks for possible loan losses include the provision for risks of off-balance sheet items such as guarantees.

At the time of the preparation of the financial statements, there was no information indicating an accumulation of utilisation over time.

For information on restructuring please see Special matters, Recognition of restructuring measures.

() Deferred tax liabilities

[illegible]

() Subordinated capital

	March in million	March in million	Change in %
Subordinated liabilities	.	.	— .
Profit participation capital	.	.	— .
Silent partnership contributions/preferrSub . s	.	.	— .
Total	.	.	— .

In addition to subordinated liabilities, subordinated capital includes profit participation rights, silent partnerships and

Subordinated liabilities

. million (previous year: . million) of subordinated liabilities mature in less than two years. Tier III capital as defined in Section KWG amounts to . million (previous year: . million).

As of March , there were the following significant subordinated liabilities of an amount of more than . million:

In the / financial year, interest expenses for subordinated liabilities amounted to . million (previous year:

() Equity

Issued capital

The Annual General Meeting on August authorised the Company to acquire treasury shares of up to % of the share capital for purposes other than securities trading until February . They can be acquired on the stock exchange

Revaluation surplus

In line with IFRS , the revaluation transition in accordance with IFRS 11 (v) from HGB to IFRS (previous year million)

As of March , the revaluation of cash flow hedges (previous year

Notes on segment reporting

Segment reporting is based on the internal divisional accounting system, which is focused on financial control and forms part of IKB's management information system. The presentation of the primary reporting format is based on the internal organisational structure and the relevant management responsibilities. Segment reporting is prepared in accordance with IAS .

In the primary reporting format, segment reporting is geared towards the Bank's divisions. Segment information is presented to show the divisions as independent enterprises responsible for their own earnings and costs, and with their own capital resources.

The operating divisions are:

- Corporate Clients
- Real Estate Clients
- Structured Finance and
- Portfolio Investments

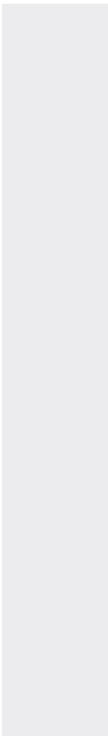
In the Corporate Clients segment, IKB reports income and expenses resulting from activities with corporate customers. In



Notes on financial instruments

() Income according to holding category and reconciliation to the income statement

March in million



The reconciliation to the income statement includes income and expenditure that is not covered by the scope of IFRS .

Transactions reported at fair value on the basis of non-market parameters are undervalued by . million (previous year: . million) if the parameters fluctuate positively. If the variation is negative, the accumulated overestimate will amount to . million (previous year: . million).

There were no transactions that resulted in a difference between the transaction price and the fair value calculated on a model basis.

The difference between the carrying amount of financial liabilities at fair value and the redemption amount amounts to – , . million (previous year: – , . million) and results from the following balance sheet items:

in million	Carrying amount		Difference between carrying amount and repayment amount on maturity	
	March	March	March	March
Liabilities to banks	.	.	– .	– .
Liabilities to customers	.	.	– .	– .
Securitised liabilities	.	.	– .	– .
Subordinated capital	.	.	– .	– .
Total	.	.	– .	– .

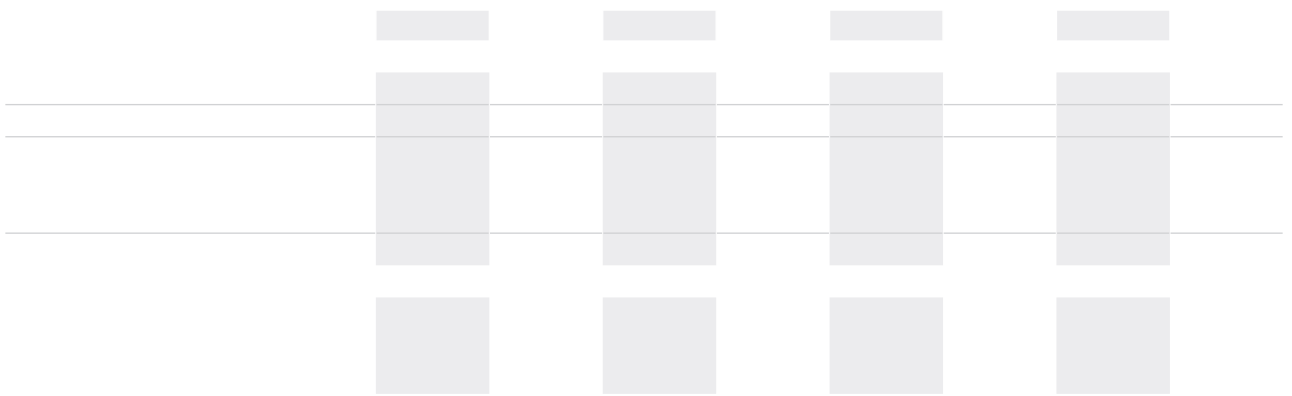
() Derivatives



() Credit risks disclosures

The rating methods and procedures used by IKB are explained in the notes.

All financial instruments are subject to an ongoing review and reporting process. IKB has defined the so-called credit volume for reporting. The credit volume is based on the IKB business model and is a suitable means of illustrating the credit risk.



() Leases

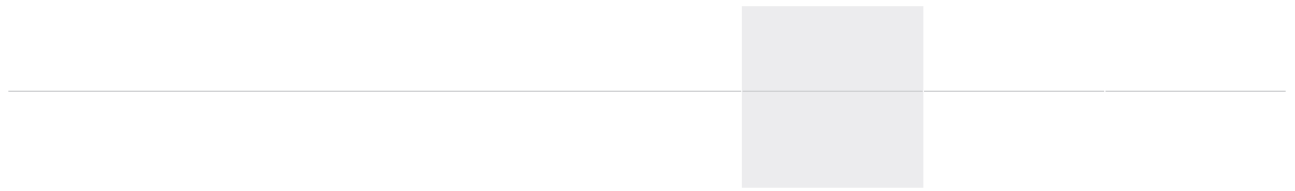
Finance leases

Operating leases

Future minimum lease payments from non-cancellable operating leases break down by maturities as follows:

As in the previous year, no contingent rents were recognised in profit or loss in the year under review.

IKB Leasing GmbH, Hamburg, no longer has any obligations from sale and leaseback transactions (previous year: . million). In the previous year, these obligations were offset by corresponding claims against lessees.



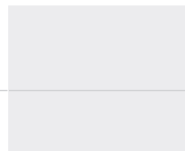
IKB still expects to receive rental payments from subleasing parts of the administrative buildings to third-party tenants of at least . million p.a. (previous year: . million).

() Statement of changes in non-current assets

Non-current assets developed as follows in the past financial year:

() Maturity structure

() Average number of employees in the financial year



The following table shows the remaining related party transactions that were also carried out at normal market conditions:

IKB AG has prepared a dependent company report in line with section AktG. The dependent company report is not published. The closing statement by the Board of Managing Directors of the Bank in the dependent company report reads

Loans and advances to and liabilities from subsidiaries

The loans and advances to and liabilities from non-consolidated subsidiaries, associated companies and other investees and investors break down as follows:

Letter of comfort

IKB shall ensure that its subsidiaries indicated in the list of shareholdings of IKB AG as protected by the letter of comfort are able to meet their contractual obligations with the exception of the event of political risk.

IKB Leasing GmbH, Hamburg, has issued letters of comfort to Commerzbank Rt., Budapest, for its subsidiaries IKB Leasing

Members

Dieter Ammer, Hamburg

CEO of Conergy AG

(until November)

a) Beiersdorf AG (Chairman until April)

Conergy AG (until July)

GEA AG

Heraeus Holding GmbH

tesa AG (until April)

Jörg Asmussen, Bersin

Board of Managing Directors

Dr Günther Bräunig

(Member and Chairman until October)

b) IKB Autoleasing GmbH (until October)

IKB Leasing Berlin GmbH (until October)

IKB Leasing GmbH (until October)

IKB Private Equity GmbH (until October)

Dr Dieter Glüder

b) IKB Autoleasing GmbH (until May and
from March to June)

IKB Capital Corporation (until May)

IKB D.9(2)(ta GmbH)20.1(Chairman fr)12(om June))]TJ T* -0.0001 Tc 0.0001 Tw [()-884(l)-18.1(KB Immobilien Managemen)9.9

easing Berlin GmbH (u0.9(q2(hairmaun)101l Oc)-10. (om June)

Dr Michael H. Wiedmann
(from March)

b) IKJ Autoleasing GmbH (from June)
IKJ Capital Corporation (from May)
IKJ Leasing Berlin GmbH (from June)
IKJ Leasing GmbH (from June)
IKJ Private Equity GmbH (ChaiH (frfr rom Marm June /F7

Annex:

Accounting provisions applied

We have audited the consolidated financial statements prepared by the IKB Deutsche Industriebank AG, Düsseldorf, comprising the balance sheet, the income statement, statement of recognised income and expense, cash flow statement and the notes to the consolidated financial statements, together with the group management report for the business year from April , to March . The preparation of

In our opinion based on the findings of our audit the consolidated financial statements comply with the IFRSs as adopted by the EU and the additional requirements of German commercial law pursuant to § 319a Abs.

To the best of our knowledge, and in accordance with the applicable reporting principles, the consolidated financial statements give a true and fair view of the assets, liabilities, financial position and profit or loss of the Group, and the

IKB (Group) Annual Report 2009/2010

Statement of comprehensive income

in € million

1 Apr 2009 - 1 Apr 2008 -
31 Mar 2010 31 Mar 2009

Consolidated balance sheet of IKB Deutsche Industriebank AG as of 31 March 2010

in € million	Notes	31 Mar 2010	31 Mar 2009 *	31 Mar 2008
Assets				
Cash reserve	(8, 34)	14.9	4.2	308.8
Loans and advances to banks	(9, 35)	2,518.3	2,979.5	2,850.3
Loans and advances to customers	(9, 36)	23,665.1	27,927.9	28,843.6
Provision for possible loan losses	(10, 37)	-1,072.2	-997.7	-861.2
Assets held for trading	(11, 38)	1,341.3	3,732.8	3,637.7
Investment securities	(12, 39)	8,340.7	10,236.3	12,839.7

of which € 576.9 million investment securities pledged as collateral, available for sale or reassignment by the protection purchaser as of 31 Mar10 (3s Mar09: € 631.4 million; 31 Mar 2008: € 1,957.0 million)

Cash flow statement for the period from 1 April 2009 to 31 March 2010

Special matters

(a) Sonderfonds Finanzmarktstabilisierung (SoFFin)

amortised cost. Due to a change in the expected

(bc) Measurement of RMBS transactions

The calculation of impairment losses on the RMBS transactions sold to the fully consolidated

Accounting policies

(1) Accounting principles

In accordance with IAS 27, the accounting policies were applied consistently throughout the Group and the consolidated financial statements were prepared on a going concern basis.

Generally, the financial statements of the consolidated subsidiaries are prepared as of the reporting date of the parent company. Financial statements prepared as of 31 December 2009 are shown

period, they are carried at fair value as forward transactions. Under IAS 39, the fair value of a financial asset or a financial liability is the amount for which an asset could be exchanged or a liability settled between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction.

The difference between the fair value and the amortised cost is reported separately in equity

(c) Measurement policies

General

of promissory note loans not held by banks, it is important to take into account the fact that the spreads are lower than for promissory note loans held by banks, since the guarantee fund generally provides cover. Spreads derived from current transactions are applied in discounting global loans.

Profit participation rights and Tier I issues (silent partnership contributions/preferred shares). Profit participation rights and Tier I issues in the fair value option are initially valued at market prices. Unlisted transactions are measured using a discounted cash flow model.

ProfuTw3(u)P u2.3(rsh)8(o)8.9(f) fs Tc se Tcrst4.5()8(o)3(u)ectionedth()8(o)i-6.85(e)7.00 -1.152 TD-0.0011 Tc0 1

IKB (Group) Annual Report 2009/2010

IKB uses macro hedge accounting for interest rate risks. Interest-induced changes in the value of the asset (liability) underlying8(n)0s are reported in the respective item of the underlying.

Changes in the value of the underlying87.8(i)-8(n)1.3(clu)7.8(d)-4.9(t-iin)0.7(eth)-5(e)7.8(h)-4.9(t-ge)-6.3(re)0.7(l)-8(

(f) Financial guarantees

In accordance with IAS 39, a financial guarantee is a contract that obligates the guarantor to make cer

(7) Classification of financial instruments in accordance with IFRS 7

IKB implements the classification of financial instruments required by IFRS 7.6 as follows:

Assets

Held for tradin

Depending on the matter at hand, deferred tax assets are recognised and reversed either in profit or loss as taxes on income or in equity.

Other taxes not relating to in152 TD52 TD0.0025an inco1

(22) Subordinated capital

Subordinated liabilities

Subordinated liabilities include liabilities that can only be repaid after all non-subordinated

Retained earnings

Retained earnings are composed of legal reserves and other reserves. In accordance with IAS 19, the retained earnings reserve also includes actuarial gains or losses resulting from

umvckB(t)TrGnu(t)Tip or

etn(e)-1.9serrvo atud(e)16((e)-1.9se)-72(s)6.,forGgnexpchng3(e)269()-6.3 gain,s oes rnltnrt-21.9(9)-1.9()TJ0 -1.152 T
h(

Notes on the consolidated income statement

(24) Net interest income

Net interest income includes interest income and interest expe

The result of the adoption of the fair value option is due to gains in

IKB (Group) Annual Report 2009/2010

Of the audit expenses included in other administrative expenses, the following expenses relate to German auditors:

in € million	5.6	2009/10	2008/09
audit of financial statements	5.6	-	0.1
other services or fees			
Total			

The level of prior period audit costs is essentially due to additional charges for previous years (around € 7 million).

Notes on the consolidated balance sheet (assets)

(39) Investment securities

Investment securities include the following items:

in € million	31 Mar 2010	31 Mar 2009
Bonds and other fixed-income securities	8,207.2	10,063.6
Equities and other non-fixed-income securities	-	0.3
Investments	133.3	172.2
of which in banks	0.3	5.6
Shares in affiliated companies	0.2	0.2

No deferred tax assets were recognised for temporary differences of € 1,069.1 million (previous year: € 77.2 million).

In total, € 841.1 million (previous year: € 669.5 million) in corporation tax loss carryforwards

The earnings contributions from non-current assets held for sale are shown as separate income statement items:

IKB (Group) Annual Report 2009/2010

In the 2009/10 financial year, interest expenses for subordinated liabilities amounted to

Issued capital/contingent capital/authorised capital

By a resolution of the Annual General Meeting on 28 August 2008, the Board of Managing

The

IKB (Group) Annual Report 2009/2010

Segment reporting

1 Apr 2009 - 1 Apr 2008 - 1 Apr 2009 - 1 Apr 2008 - 1 Apr 2009 -
31 Mar 2010 31 Mar 2009 31 Mar 2010 31 Mar 2009

IKB (Group) Annual Report 2009/2010

1 Apr 2009 - 1 Apr 2008 -
31 Mar 2010 31 Mar 2009

(62) Classification of financial instruments in the balance sheet and disclosure in the notes to the financial statements (IFRS) 3.3(S)5.2()-6.3(7)8. Information on classification of financial instruments is presented below.

31 Mar 2010 31 Mar 2009 *

IKB (Group) Annual Report 2009/2010

(63) Fair value of financial assets and liabilities

Comparison of fair values and the corresponding carrying amounts:

in € million	31 Mar 2010	31 Mar 2009*	31 Mar 2010	31 Mar 2009 *	31 Mar 2010	31 Mar 2009 *
Loans and receivables	26,769.7	31,842.6	27,530.8	33,347.2	-761.1	-1,504.6
Loans						

modified to ensure that the borrower is able to meet its obligations. Individual write-downs are not required to be recognised for the renegotiated loans or those in arrears shown below. However, these loans are taken into account in calculating portfolio write-downs. Please see the Group management report for more information on the calculation of portfolio write-downs.

The rating methods and procedures used by IKB are explained in the Group Management Report.

A(d)31 Tc8le nciale nstrunmends nteare w150.1(r)-45(on)8.3d(r)54pratinm

nmodat202472 an isa suita(b)865leo mensn of
th are notincludsedien the rced8492it

Other disclosures

(66) Changes in equity recognised directly in equity

in € million

IKB (Group) Annual Report 2009/2010

in € million

31 Mar 2010

31 Mar 2009

31 Mar 2010 31 Mar 2009

Assets

Fair value through profit or loss

(77) Related party disclosures

The following table shows the related parties of the executive bodies of the Bank in the customer loans business:

Group

(81) Executive bodies

The following list of members of the Supervisory Board and Board of Managing Directors shows

a) *their membership in other statutory supervisory boards and*

IKB (Group) Annual Report 2009/2010

Dipl.-Kfm. Ulrich Grillo, Mülheim an der Ruhr
Chairman of the Board of Managing Directors, Grillo-Werke Aktiengesellschaft

Annex:

Accounting provisions applied

In accordance with section 315a (1) HGB in conjunction with EU Regulation 1606/2002, a new standard must be endorsed in EU law before it can be applied by the Bank. The date

IKB (Group) Annual Report 2009/2010

Auditor's Report

We have audited the consolidated financial statements prepared by the IKB Deutsche Industriebank Aktiengesellschaft, Düsseldorf, comprising the statement of financial position,

Annual Financial Statements and Management Report of IKB AG 2009/2010

Equity and liabilities

31 March 2010

31 March 2009

Annual Financial Statements and Management Report of IKB AG 2009/2010

in the 2008/09 or 2009/10 financial years. The authorised capital was entered in the

Annual Financial Statements and Management Report of IKB AG

Annual Financial Statements and Management Report of IKB AG

Annual Financial Statements and Management Report of IKB AG 2009/2010

Securities in the amount of € 1.4 billion were transferred in genuine repurchase agreements

Annual Financial Statements and Management Report of IKB AG 2009/2010

(45) Fair values of derivatives

Nominal		Positive	Negative	
31 March 2010	31 March 2010	31 March 2010	31 March 2010	Total

Deputy Chairman

Dr Karsten von Köller, Frankfurt
Chairman Lone Star Germany GmbH

~~2009/2010~~ Financial Statements and Management Report of IKB AG

Jürgen Metzger, Düsseldorf
Employee representative

Dr Claus Nolting, Munich
CEO of COREALCREDIT BANK AG

Dr Thomas Rabe, Berlin (from 23 June 2009)
Member of the Board & CFO of Bertelsmann AG

a) *BMG RM Germany GmbH (Chairman from 30 September 2009)*

Annual Financial Statements and Management Report of IKB AG 2009/2010

Board of Managing Directors

Dr Dieter Glüder

Annual Financial Statements and Management Report of IKB AG 2009/2010

Offices held by employees

As at 31 March 2010, the following employees were represented in the statutory supervisory boards of large corporations:

Dr Reiner Dietrich
TRICOR Packaging & Logistics AG

Roland Eschmann (until 29 May 2009)
Oechsler AG

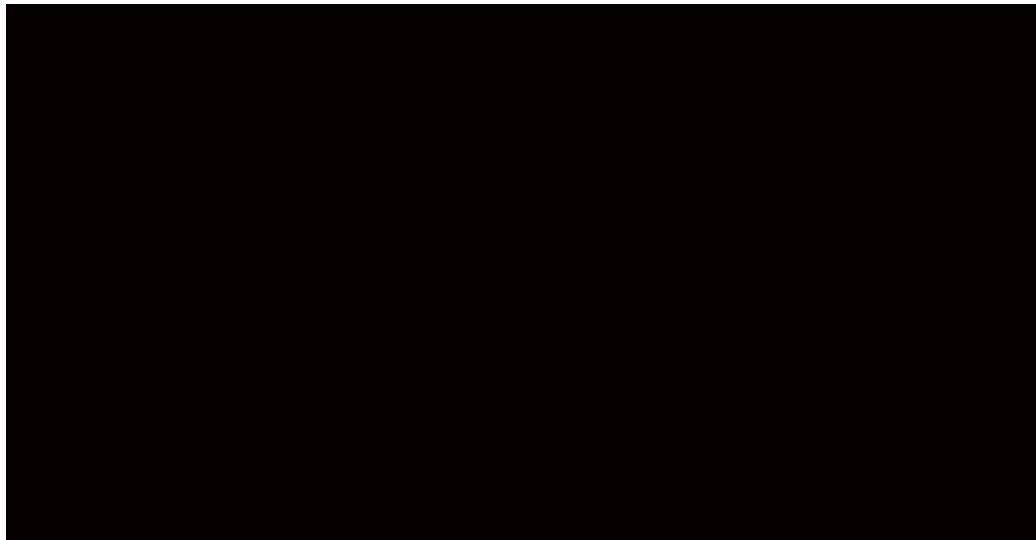
Frank Kraemer
ae Group AG

Christian Schaumkell (from 17 December 2009)
Oechsler AG

Holger Schragmann (from 21 April 2009 until 17 December 2009)
Oechsler AG

Düsseldorf, 8 June 2010

IKB Deutsche Industriebank AG
The Board of Managing Directors



[This page intentionally left blank.]



K