

*This document constitutes the base prospectus (the “**Base Prospectus**”) of IKB Deutsche Industriebank Aktiengesellschaft in respect of non-equity securities (except for the notes in registered form) within the meaning of Art. 22 No. 6(4) of the Commission Regulation (EC) no. 809/2004 of 29 April 2004 (the “**Commission Regulation**”).*

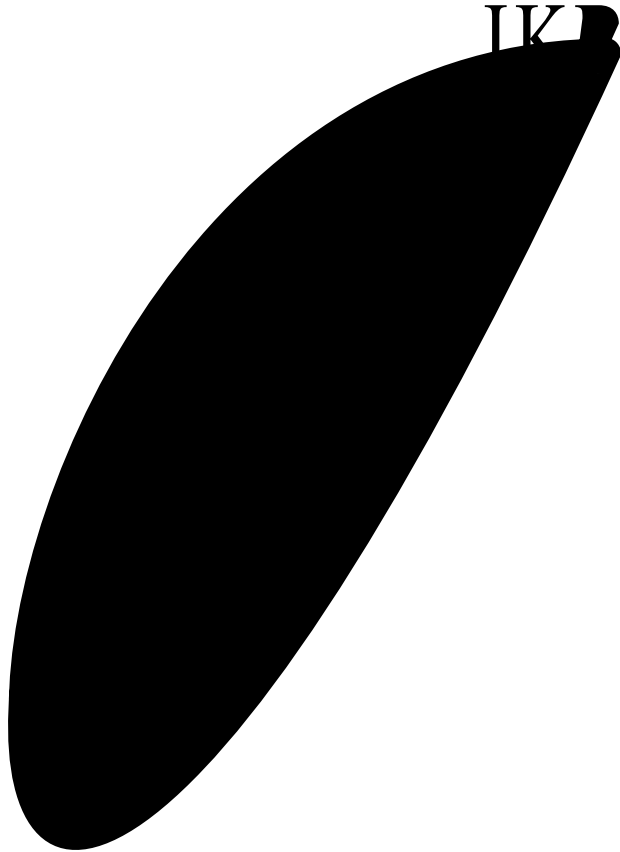


TABLE OF CONTENTS

	Page
1. Summary	4
1.1 Summary Regarding IKB AG	4
1.2 Summary Regarding Risk Factors5	9
1.3 Summary Regarding the Notes5	12
2. Translation ok the Summary into German (<i>Deutsche Übersetzung der Zusammenfassung</i>)	

14. Financial Information^(*)	F-1
Consolidated Financial Statements 2007/2008 of IKB Deutsche Industriebank Aktiengesellschaft including the Auditor's Report	F-3
Consolidated Financial Statements 2008/2009 of IKB Deutsche Industriebank Aktiengesellschaft including the Auditor's Report	F-109
Unconsolidated Financial Statements 2008/2009 of IKB Deutsche Industriebank Aktiengesellschaft including the Auditor's Report (AG-Jahresabschluss 2008/2009)	F-233
Restated Consolidated Interim Report for the six months ended 30 September 2009 of IKB Deutsche Industriebank Aktiengesellschaft including the Review Report	F-281
	IKB Deutsche Industriebank F

1. SUMMARY

*The following constitutes a summary (the "**Summary**") of the essential characteristics and risks associated with IKB Deutsche Industriebank Aktiengesellschaft as Issuer and the Notes to be issued under*

Summary of Income Statement Data

For the period from 1 April 2009 to 30 September 2009 ⁽¹⁾	For the period from 1 April 2008 to 30 September 2008
--	---

[illegible]

- The conditions imposed on IKB by the EU Commission may significantly limit IKB's future operations.
- The restructuring of IKB's business may not yield benefits in line with IKB's strategic expectations.
- IKB's risk management measures may not be successful.

Market Price Risk

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.

Liquidity Risk

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.

Risk of Early Redemption

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

Risk of Potential Conflicts of Interest

In the case of Index-linked Notes, the Issuer, each Dealer or any of their respective affiliates may from time to time engage in transactions relating to any relevant index and/or any index component of any such index or made in other independent business areas which could create conflicts of interest and may have a negative impact on any relevant index and/or any index component of any such index.

Subordinated Notes

In the event of the dissolution, liquidation, institution of insolvency proceedings over the assets of, composition or other proceedings for the avoidance of institution of insolvency proceedings against the Issuer, the obligations under subordinated Notes will be subordinated to the claims of all unsubordinated creditors of the Issuer so that in any such event no amounts will be payable under such obligations until the claims of all unsubordinated creditors of the Issuer will have been satisfied in full.

Resolutions of Holders

If the Notes provide for resolutions of holders, either to be passed in a meeting of holders or by vote taken without a meeting, a holder is subject to the risk of being outvoted. As resolutions properly adopted are binding on all holders, certain rights of such holder against the Issuer under the Terms

Notes as a result of which such notes bear interest at an index linked interest rate and are redeemed at an index linked redemption amount.

Other Provisions in Relation to Floating Rate Notes and Index-Linked Interest Notes

Floating Rate Notes and Index-linked Interest Notes may also have a maximum interest rate, a minimum interest rate or both.

Interest on Floating Rate Notes and Index-linked Interest Notes in respect of each Interest Period, as selected prior to issue by the Issuer and the relevant Dealer(s), will be payable on such Interest Pay-

Early Redemption for Taxation Reasons

Early redemption of the Notes for taxation reasons will be permitted, if as a result of any amendment

Im Einzelnen handelt es sich um folgende Auflagen:

- Aufgabe des Segmentes Immobilienfinanzierung (Einstellung Neugeschäft; aktiver Abbau von mindestens 20 % des Portfolios bis 30. September 2010; Abbau von weiteren 40 % bis 30. Septem-

Zusammenfassung der Daten der Gewinn- und Verlustrechnung

1. April 2009 bis zum 30. September 2009	1. April 2008 bis zum 30. September 2008⁽¹⁾	1. April 2008 bis zum	

Zusammenfassung der Kapitalfluss-Daten

	1. April 2009 bis zum 30. September 2009	1. April 2008 bis zum 30. September 2008⁽¹⁾	1. April 2008 bis zum 31. März 2009	1. April 2007 bis zum 31. März 2008⁽¹⁾
	<i>in Mio. EUR (ungeprüft)</i>	<i>in Mio. EUR (ungeprüft)</i>	<i>in Mio. EUR (geprüft)</i>	<i>in Mio. EUR (geprüft)</i>
Zap9[(kmit)25(telbestand zum Ende)]	TJ1.4919 -1.2105	TD[(des v)15(orhergehenden	Zeitraums)-89(. .)-6139.9(4,2)-49	

fließen, können den Ertrag und/oder den Rückzahlungsbetrag solcher Schuldverschreibungen beein-

Marktpreisrisiko

Der Erfolg von Schuldverschreibungen ist durch schwach vorhersehbare Entwicklungen am Markt be-

Liquiditätsrisiko

Es besteht keine Gewissheit, dass ein liquider Sekundärmarkt für die Schuldverschreibungen entste-

Indexierte Schuldverschreibungen

Der Gläubiger einer Schuldverschreibung mit indexabhängiger Verzinsung, bei der Zinszahlungen unter Bezugnahme eines Index oder eines Korbes von Indizes, ist dem Risiko eines schwankenden Zinsniveaus und einer gewissen Unsicherheit in Bezug auf den Zinsertrag ausgesetzt und wird möglicherweise überhaupt keine Verzinsung erhalten. Die Rendite einer Schuldverschreibung mit indexabhängiger Verzinsung kann negativ sein, und ein Anleger kann den Wert seiner Anlage ganz oder teilweise verlieren. Der Gläubiger einer Schuldverschreibung mit indexabhängiger Rückzahlung, bei der Kapitalzahlungen unter Bezugnahme eines Index oder eines Korbes von Indizes berechnet werden, ist einer gewissen Unsicherheit hinsichtlich der Rückzahlung ausgesetzt.

- der dem variablen Zinssatz einer angenommenen Zins-Swap-Transaktion in der betreffenden festgelegten Währung entspricht, die durch einen Vertrag geregelt wird, welcher entweder die

zugrunde gelegt werden. Die Berechnung der gemeinsamen Einkünfte ist jedoch nicht erforderlich, wenn die Einkünfte der Ehepartner aus demselben Wirtschaftsjahr stammen und die Einkünfte der Ehepartner aus demselben Wirtschaftsjahr stammen.

Nachrangige Schuldverschreibungen bilden unbesicherte und nachrangige Verbindlichkeiten der

Gläubigerbeschlüsse

3. RISK FACTORS

3.1 Risk Factors regarding IKB

The following is a disclosure of risk factors that may affect the Issuer's ability to fulfill its obligations under the Notes and that are material to the Notes issued under the Programme in order to assess the market risk associated with these Notes. Prospective investors should consider these risk factors and other information contained in this Base Prospectus and take these factors into account before deciding to purchase Notes issued under the Programme.

Prospective investors should consider all information provided in this Base Prospectus and consult with their own professional advisers (including their financial, accounting, legal and tax advisers) as

example, short-term funding), changes in credit ratings or market-wide events such as market dislocation, the financial crisis and major disasters. While IKB has liquidity management processes in place to mitigate and control liquidity risks, such as maintaining a diverse and appropriate funding strategy for its operations, regular liquidity forecasts, active management of its maturity profile,

“available-for-sale”, except for equity instruments for which the fair value cannot be reliably measure,

If IKB culpably violates a concrete obligation in the indemnification agreement in connection with a

Reputational risk could cause harm to IKB and its business prospects.

Reputational risk, meaning the risk to earnings and capital from negative public opinion, is inherent

agency. A suspension, reduction or withdrawal of the rating assigned to the Notes may adversely affect the market price of the Notes.

Currency Risk/Dual Currency Notes

A holder of a Note denominated in a foreign currency and a holder of Dual Currency Notes is exposed to the risk of changes in currency exchange rates which may affect the yield of such Notes. Changes in currency exchange rates result from various factors such as macro-economic factors, speculative

A change in the value of any currency other than euro against the euro, for example, will result in a corresponding change in the euro value of a Note denominated in a currency other than euro and the

Floating Rate Notes

A holder of a Floating Rate Note is exposed to the risk of fluctuating interest rate levels and uncertain interest income. Fluctuating interest rate levels make it impossible to determine the yield of Floating Rate Notes in advance.

4. RESPONSIBILITY STATEMENT

IKB Deutsche Industriebank Aktiengesellschaft, with its registered office in Düsseldorf, assumes sole responsibility for the content of this Base Prospectus pursuant to § 5 para. 4 of the German Securities Prospectus Act (*Wertpapierprospektgesetz*) and declares that the information contained in this Base Prospectus is, to the best of its knowledge, in accordance with the facts and no material circumstances have been omitted.

Furthermore, the Issuer hereby declares, having taken reasonable care to ensure that such is the case, that the information contained in this Base Prospectus is, to the best of its knowledge, in accordance with the facts and contains no omission likely to affect its import.

5. IMPORTANT NOTICE

This Base Prospectus should be read and understood in conjunction with any supplementary information.

To the extent permitted by the laws of any relevant jurisdiction, neither the Arranger nor any Dealer nor any other person mentioned in this Base Prospectus, excluding the Issuer, is responsible for the information contained in this Base Prospectus, any supplement hereto (or any document incorporated by reference, if any) or any Final Terms and, accordingly, and to the extent permitted by the laws of any relevant jurisdiction, none of these persons accepts any responsibility for the accuracy and completeness of the information contained in any of these documents.

Presentation of Financial and Other Information

Certain figures and percentages included in this Base Prospectus have been subject to rounding adjustments. Accordingly, figures and percentages shown as totals in certain tables may not be an arithmetic aggregation of the figures that precede them.

6. IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AKTIENGESELLSCHAFT

6.1 General Information / History and Development

6.1.1 Auditors

IKB's statutory auditor for the periods covered by this Base Prospectus was PricewaterhouseCoopers

Management GmbH, IKB Projektentwicklung GmbH & Co. KG, IKB Projektentwicklungsverwaltungs GmbH;

- disposal of IKB's 50 % interest in Movestaby 30 September 2011;
- liquidation or disposal of IKB CC by 30 September 2011 (active reduction of 25 % of the portfolio by 30 September 2010) and discontinuation of new business as at 31 December 2008;
- liquidation of IKB S.A. by 1 April 2011 (derivatives business and credit holdings up to a maximum of EUR 3.2 billion may be relocated to IKB AG in Düsseldorf) and discontinuation of new business by 1 December 2010;
- discontinuation and liquidation of IKB's business activities in Amsterdam by 30 March 2010; and
- disposal of non-strategic asset positions by 30 September 2011.

6.2.3 Status of Implementation of EU Conditions

The status of implementation of the conditions imposed by the EU Commission is as follows:

- The credit volume of the Real Estate Finance segment had already been reduced by 18 % (interim goal by 30 September 2010 set by the EU Commission: reduction of 20%); the winding up or disposal of the subsidiaries affected had been initiated.
- IKB's 50% stake in Movesta was sold on 28 August 2009. The transaction closed on 18 December

6.3 Business Overview

6.3.1 General Overview/Corporate Objects

IKB is a specialist bank for corporate financing in the Federal Republic of Germany and Europe. Its

Selected Income Statement Information

The following table shows selected information from IKB's consolidated income statement for the six months ending 30 September 2008 and 2009 and for the financial years ending 31 March 2008 and 2009.

period from 1 April 2009	period from 1 April 2008	period from 1 April 2008	period from
<u>2009⁽¹⁾</u>	<u>2008⁽¹⁾⁽²⁾</u>	<u>2009</u>	<u></u>

Selected Balance Sheet Information

The following table shows selected information from IKB's consolidated balance sheet as at 31 March 2008 and 2009 and 30 September 2009.

	As at 30 September 2009 ⁽¹⁾	As at 31 March	
	EUR million (unaudited)	2009 EUR million (audited)	2008 ⁽²⁾ EUR million (audited)
Assets			
Cash reserve	25.2	4.2	308.8
Loans and advances to banks	3,285.7	2,979.5	2,850.3
Loans and advances to customers	26,584.9	27,927.9	28,843.6
Provision for possible loan losses	– 950.0	– 997.7	– 861.2
Assets held for trading	3,121.7	3,732.8	3,637.7
Investment securities ⁽³⁾	8,946.8	10,236.3	12,839.7
Companies accounted for using the equity method	7.2	7.5	14.7
Intangible assets	16.0	19.1	32.1
Property, plant and equipment	260.8	256.1	218.8
Current tax assets	49.5	57.7	44.8
Deferred tax assets	251.5	256.2	183.6
Other assets	255.2	228.2	2,111.1
Non-current assets held for sale	106.8	3.1	–
Total	41,961.3	44,710.9	50,224.0
Equity and liabilities			
Liabilities to banks	13,280.2	15,318.7	17,449.3
Liabilities to customers	6,340.4	5,818.8	5,751.5
Securitised liabilities Liabilities to banks	14,053.8	14,025.9	18,184.8
Liabilities held for trading	4,778.0	5,480.0	5,410.9
Provisions	149.6	172.3	83.7
Current tax liabilities Liabilities to banks	142.8	94.8	88.1
Deferred tax liabilities Liabilities to banks	129.0	139.6	149.2

Selected Cash Flow Information

The following table shows selected information from IKB's consolidated cash flow statement for the

The financial market crisis that broke out at the end of July 2007 and reached its climax with the

Components of economic risk cover

	As at
per 2009	
30 Septem-	

The decline in the total risk position resulted solely from the reduction in counterparty risk as a result of the reduction of risk assets (risk reduction: EUR 94 million) and the changes in methodology described above.

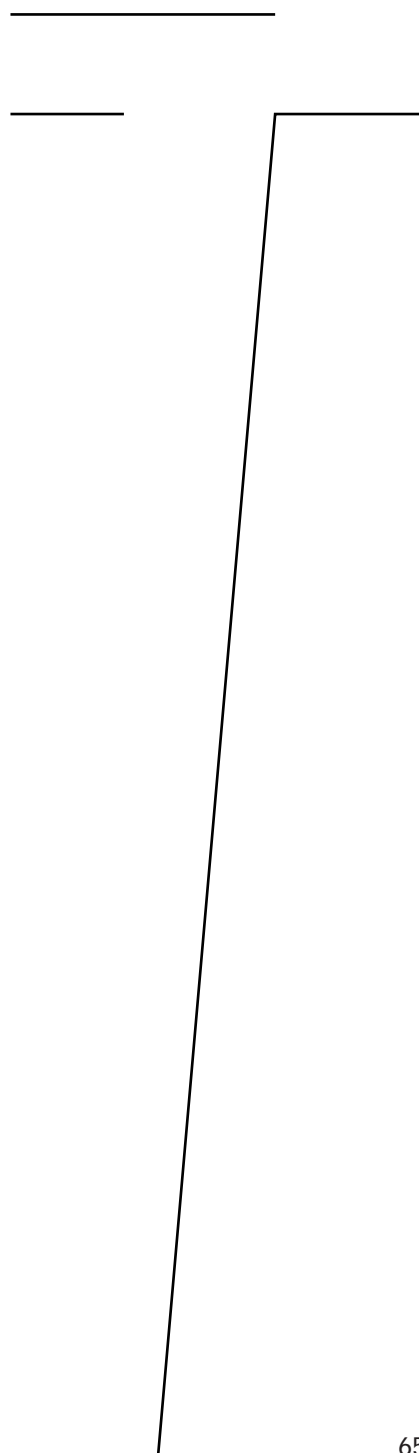
The change in market price risk as against the start of the 2009/2010 financial year is due to a significant reduction in the interest risk position (risk reduction: EUR 228 million), which was however offset, on the one hand, by an increase in the spread risk on account of spread developments since the start of the financial year and, on the other hand, by a reduction in diversification effects within the

While the absolute credit volume in lending business for market segments is in decline in all sizes up

Thus, the negative credit rating migrations observed in the second half of the financial year 2008/2009 744s, thedid not

As a result of the continuing disposal of assets, particularly at IKB CC, direct write-downs/losses on disposal rose from EUR 5 million in the first half of the financial year 2008/2009 to EUR 29 million. At the same time, however, the disposals result in lower portfolio impairment requirements, which led to a decline in net additions to portfolio impairment losses from EUR 29 million to EUR 14 million.

Portfolio impairment is calculated on the basis of historically calculated loss rates. These values derived from historical values and estimates were increased again to reflect economic expectations



Structured credit products

The credit volume in the Portfolio Investments segment increased due to subsequent measurement gains in the first half of the 2009/2010 financial year and consists of

- EUR 0.68 billion in assets with a nominal value of EUR 2.20 billion transferred to the special purpose entity Rio Debt Holdings with a residual risk for IKB of EUR 0.15 billion. The carrying amount of this first-loss position rose by EUR 0.04 billion in the reporting period. The additional risk beyond this first-loss risk was assumed by KfW by way of a senior loan and by the Lone Star by way of a mezzanine loan. The nominal liabilities of the special-purpose entity to KfW and Lone Star were reduced by EUR 0.1 billion to around EUR 0.6 billion by way of repayment of the senior loans in the first half of the financial year 2009/2010. Further repayments of the senior loan of EUR 0.1 billion were made after 30 September 2009.
- EUR 0.53 billion (nominally EUR 0.60 billion) of portfolio investments not sold to Rio Debt Holdings. These investments are predominantly being wound up and no longer contain any subprime risks. This includes synthetic transactions being wound up on account of the Lehman Brothers insolvency with a volume covered by collateral of nominally EUR 0.33 billion. There are also two other synthetic transactions (nominal volume of EUR 0.20 billion) that, following a restructuring in May 2009, are no longer backed by mixed reference assets (corporate and ABS/RMBS) but

loanstominalycial yw[(Thqh aalyc accountynthetic tr55(1)5W bu P)30.1(o6 Tmore20)men13eipthe 0(eected g

6.4 Organisationau Structure

6.4.1 Description of the Group

Branches and Subsidiaries

The IKB business is conducted primarily in Germany but also includes activities abroad. Apart from

Consolidated Subsidiaries	Share of capital in %
IKB Leasing Austria GmbH, Salzburg	100 ¹⁾
IKB Leasing ČR s.r.o., Prague	100 ¹⁾

6.5.2 Trend Information / Uncertainties

IKB is subject to the trends, uncertainties and influences explained in this Base Prospectus. Such uncertainties and influences may have a material effect on its business prospects for the remainder

of future profits entered into in return for the provision of regulatory core capital in the amount of EUR 1,050 million by KfW in the 2007/2008 financial year, the compensation agreement relating to the waiver by LSF6 Europe Financial Holdings, L.P. of its repayment claims and future interest payment claims arising from the subordinated bonds issued by IKB AG in November and December 2008 and the impairment loss reversal rights of hybrid investors it is likely that IKB and IKB AG

nooG A year minim. 9 (ure pr, turn for next sss r. 9 ((08 financial ytor) - ill) / F2 / F1 110 T f 9.5 10 T f 9.5 73.7080.991.3628 [(6.6)
Board mini of Mof hing Dir") Supea su. 2ulat Bodiboard (Aufsichtsrat, Germr 5. 2ulat Bodiesard mini")
mber of boor a. 9 (A y year 0 (mrm) ime.)] TJ 0 - 2.1057 TD 0.0383 Tw [(Term Board of Mof hing Director) - 19.8 (s is responsible for nextmof hr
Termr 5. 2ulat Bodiesar pe appoi KBs Supeves nextmembers of
Board of Mof hing Directors Supesu. 2ulates nextactivi. II of the Board of Mof hing Directors.
mr 5. 2ulat Bodiesar pemad inoo G make 9 (A y year 0 mof hr m IKB decisions, but under IKB) 50 IKA G skp IS fedp K. Icles of
ociat IKB (Germ Ardmin. Icles of Associat IKB "), the Board of Mof hing Directors must obtain the
roval of the r 5. 2ulat Bodiesar pe for cefedp I K. ain acti KB Ad filing to Germ Associat IKB, the Board of Mof hing Directors must consis B
re members. Term actual number of Mof hing Directors is detersted by the r 5. 2ulat Bodiesar p.
re are cufedp Kr IKB in ifour members.

m following table sets out nextmembers of the Board of Mof hing Directors Ss a. 9 the date of this
se P dminrospectus, 9 the date they wrre appoi KBed to Gerir - res IKB posit IKB, their respective areas of
onsibility and their - rincipal activi. II outside the Issuer.

6.6.4 Conflicts of Interest

Except for potential conflict of interests which may result from the pursuit of other activities as are listed in the tables under “– Board of Managing Directors” and “– Supervisory Board”, there currently are no conflicts of interests or potential conflict of interests between the duties of the members of the Board of Managing Directors and the Supervisory Board to IKB AG and their private interests or other obligations.

6.7 Major Shareholders

As at 30 September 2009, the Issuer’s share capital amounted to EUR 1.621 million, represented by 633,326,261 bearer shares with no par value (*Stückaktien*), each of which confers one vote. The shares of IKB AG have been admitted to trading on the regulated markets (*Regulierter Markt*) of the Frank-

guaranteeing its risk-bearing capacity. For further information, please refer to page F-3 et seq. and

Asset Management GmbH, Havenrock II Ltd. ("**Havenrock II**") and Calyon S.A. ("**Calyon**"). In the first instance, FGIC applied to be released from contractual obligations in respect of Havenrock II and Calyon totalling up to USD 1.875 billion. FGIC also asserted claims against IKB for an unspecified amount of damages. IKB held and continues to hold the view that the allegations set out in the court submission are unfounded. In late August 2008, it was announced that FGIC and Calyon had agreed

Other Threatened Actions

It cannot be ruled out that further claims for damages are brought against IKB as a result of its activities or the activities of IKB Credit Asset Management GmbH in running, the Havenrock Entities and/or Rhin2bridge by other parties involved in these transactions.

Legal Proceedings due to Allegedly Incorrect Capital Market Information

As at 28 January 2010, a total of 138 claims have been asserted against IKB AG by investors in IKB AG securities since the start of the crisis in summer 2007. These claims rectify the content of the press release of 2007, the allegedly false content of the financial press conference held on 28 June 2007 and allegedly incorrect capital market information prior to this

appealed the ruling of the Düsseldorf Regional Court. By order dated 9 December 2009, the 6th Civil Division of the Düsseldorf Higher Regional Court (*Oberlandesgericht Düsseldorf*) dismissed the appeal. IKB filed further judicial remedies against this dismissal, i.e. an appeal for the right to be heard directed to the Düsseldorf Higher Regional Court and an appeal directed to the Federal Court of Justice (*Bundesgerichtshof*)

Loans with Debt Waivers and Compensation out of Future Profits

The indemnification claims of IKB are also extinguished retroactively if the share sale and transfer agreement or the share transfer *in rem* between KfW and LSF6 Europe Financial Holdings, L.P. are or become null and void or one of the parties exercises a right which results in the reversal of the performance rendered under the agreement. Furthermore, the claims under the indemnification agree-

7. GENERAL DESCRIPTION OF THE PROGRAMME

7.1 General

Elephant, Dumbo, Aardvark, Puffin, and Froggy are all characters from the 1930s. The 1930s is the only decade that has been approved by the National Endowment for the Arts.

8. ISSUE PROCEDURES

8.1 Issue Procedures in respect of Bearer Notes

8.1.1. General

Where Long-Form Conditions apply, each global note representing the Bearer Notes of the relevant Series will have the Final Terms and the Terms and Conditions attached.

8.1.3 Integrated Conditions

If the Final Terms specify that Integrated Conditions are to apply to the Bearer Notes, the Conditions in respect of such Notes will be constituted as follows:

- all of the blanks in all applicable provisions of the Terms and Conditions will be completed according to the information contained in the Final Terms and all non-applicable provisions of the Terms and Conditions (including the instructions and explanatory notes set out in square brackets) will be deleted; and/or
- the Terms and Conditions will be otherwise amended, in whole or in part, according to the information set forth in the Final Terms.

Where Integrated Conditions apply, the Integrated Conditions alone will constitute the Conditions. The Integrated Conditions will be attached to each global note representing the Bearer Notes of the relevant Series.

8.2 Issue Procedures in respect of Registered Notes

The Issuer anticipates that Registered Notes will be privately placed on a non-syndicated basis with

TERMS AND CONDITIONS OF THE NOTES

GERMAN LANGUAGE VERSION

**(DEUTSCHE FASSUNG DER
ANLEIHEBEDINGUNGEN)**

gültigen Bedingungen Geltung erhalten. Kopien der Endgültigen Bedingungen sind kostenlos bei der bezeichneten Geschäftsstelle des Fiscal Agent und bei den bezeichneten Geschäftsstellen einer jeden Zahlstelle erhältlich; bei nicht an einer Börse notierten Schuldverschreibungen sind Kopien der betreffenden Endgültigen Bedingungen allerdings ausschließlich für die Gläubiger solcher [Inhaberschuldverschreibungen] [bun 3 049 521 000] [c]

TEIL I – GRUNDBEDINGUNGEN
ANLEIHEBEDINGUNGEN FÜR
INHABERSCHULDVERSCHREIBUNGEN

§ 1
WÄHRUNG, STÜCKELUNG,
FORM, EINZELNE DEFINITIONEN

(1) *Währung; Stückelung.* Diese Serie der Inhaberschuldverschreibungen (die „**Schuldverschreibungen**“) der IKB Deutsche Industriebank Aktiengesellschaft (die „**Emittentin**“) wird in [festgelegte Währung einfügen] (die „festgelegte Währung“) im Gesamtnennbetrag von [Falls die Globalurkunde eine NGN ist, einfügen: (vorbehaltlich § 1 Absatz [7])] [Gesamtnennbetrag einfügen] (in Worten: [Gesamtnennbetrag in Worten einfügen]) in Stückelungen von [festgelegte Stückelungen einfügen] (die „festgelegten Stückelungen“) begeben.

(2) *Form.* Die Schuldverschreibungen lauten auf den Inhaber und sind durch eine oder mehrere Globalurkunden verbrieft (jede eine „**Globalurkunde**“).

Bei Rückzahlung oder Zahlung einer Rate oder einer Zinszahlung bezüglich der durch die Globalurkunde verbrieften Schuldverschreibungen bzw. bei Kauf und Entwertung der durch die Globalurkunde verbrieften Schuldverschreibungen stellt die Emittentin sicher, daß die Einzelheiten über Rückzahlung und Zahlung bzw. Kauf und Löschung bezüglich der Globalurkunde *pro rata* in die Unterlagen der ICSDs eingetragen werden, und daß, nach dieser Eintragung, vom Nennbetrag der in die Register der ICSDs aufgenommenen und durch die Globalurkunde verbrieften Schuldverschreibungen der Gesamtnennbetrag der zurückgekauften bzw. gekauften und entwerteten Schuldverschreibungen bzw. der Gesamtbetrag der so gezahlten Raten abgezogen wird.

verbie37Betrag ibrleiften Schuld-rsschreibungen bzw. der Gesaf0 w[(dieser E589ragung, v sic)505r, daß die Ein-ungen.9(t49.9T*0.1432 Tr F
hreibungen bz5 -10(h(scAufR)19.9die Einnnbe-)]TJT und durc875 TD9.38orkh ac

(wie in § 5 Absatz 1 definiert) und jede anwendbare Kündigungsfrist nicht verkürzt werden. Werden die Schuldverschreibungen vor dem Fälligkeitstag unter anderen als den in diesem § 2 beschriebenen Umständen oder infolge einer vorzeitigen Kündigung nach Maßgabe von § 5 Absatz 2 zurückgezahlt oder von der Emittentin (außer in den

[Im Falle von variabel verzinslichen Schuldverschreibungen einfügen:

(1) *Zinszahlungstage*.

(a) Die Schuldverschreibungen werden in Höhe ihres Nennbetrages ab dem [Verzinsungsbeginn einfügen] (der „Verzinsungsbeginn

niert)], wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen.

„**Zinsperiode**“ bezeichnet den Zeitraum von dem Verzinsungsbeginn (einschließlich) bis zum ersten Zinszahlungstag (ausschließlich) bzw. von jedem Zinszahlungstag (einschließlich) bis zum jeweils darauffolgenden Zinszahlungstag (ausschließlich). Sofern der Zinszahlungstag kein Geschäftstag ist, erfolgt [keine][eine entsprechende] Anpassung der Zinsperiode.

„**Zinsfestlegungstag**“ bezeichnet den [zweiten]

II.

diert durch 365 (oder falls ein Teil des Zinsberechnungszeitraumes in ein Schaltjahr fällt, die Summe von (A) der tatsächlichen Anzahl von Tagen in dem Teil des Zinsberechnungszeitraums, die in das Schaltjahr fallen, dividiert durch 366 oder (B) die tatsächliche Anzahl von Tagen in dem Teil des Zinsberechnungszeitraums, die nicht in ein Schaltjahr fallen, dividiert durch 365).]

[im Falle von **Actual/365 (Fixed)** einfügen: die tatsächliche

tems, und zwar nach ordnungsgemäßer Bescheinigung gemäß § 1 Absatz 3(b).]]

(2) *Zahlungsweise.* Vorbehaltlich geltender steuerlicher und sonstiger gesetzlicher Regelungen und Vorschriften erfolgen zu leistende Zahlungen auf die Schuldverschreibungen in **[festgelegte Währung einfügen]** **[bei Doppelwährungs-Schuldverschreibungen entsprechende Währungen/Wechselkursformeln einfügen]**.

(3) *Erfüllung.* Die Emittentin wird durch Leistung der Zahlung o9as Cleari12hS9.9(heyendm or Zades enOrr Zav)1orhert befi-(3 Erhlunta DiFmellter ZaFsc-

Df dinfü hS9.9(he50(huldver)-20(sc)4951(meei-)b-12h0 dinfü)Tj179(heT)5 T(ag,er Zak20(sc-)nah-)

[ftas(ersfü)Tj.9(Absnr)3u50(h L)0 dih-

nach deren Ermessen entweder als Pool-Faktor oder
als Reduzierung des Nennbetrags wiedergegeben.]]

Indexstandes ausmachen oder jedweder Bezugsbörsen

Vergleich zum Abschlussdatum einen wesentlich höheren Betrag an Steuern, Abgaben, Aufwendungen und Gebühren (außer Brokergebühren) entrichten muss, um (A) Transaktionen abzuschließen, fortzuführen oder abzuwickeln bzw. Vermögenswerte zu erwerben, auszutauschen, zu halten oder zu veräußern, welche die Emittentin zur Absicherung von aktienbezogenen Preisrisiken im Hinblick auf ihre Verpflichtungen aus den Schuldverschreibungen für notwendig erachtet oder (B) Erlöse aus solchen Transaktionen bzw. Vermögenswerten zu realisieren, zurück zu gewinnen oder weiterzuleiten, unter der Voraussetzung, daß Beträge, die sich nur deshalb erhöht haben, weil sich die Kreditwürdigkeit der Emittentin verschlechtert hat, nicht als Anstieg der Absicherungskosten anzusehen sind.]

[Einfügen, falls „Anstieg der Wertpapierleihekosten“ als

rungstag geführt hat, [der] [ein] Index-Bewertungstag gewesen wäre.

• ist jeder Tag, an dem jede
Börse und jede Bezugsbörse planmäßig für den Handel

Eine Änderung, Abberufung, Bestellung oder ein sonstiger Wechsel wird nur wirksam (außer im Insolvenzfall, in dem eine solche Änderung sofort wirksam wird), sofern die Gläubiger hierüber gemäß § [14] vorab unter Einhal-

erhoben werden, es sei denn, ein solcher Einbehalt oder Abzug ist gesetzlich vorgeschrieben.

behördlichen Lasten freizustellen, die einem Gläubiger bezüglich der Ersetzung auferlegt werden;

[Im Falle von nicht nachrangigen Schuldverschreibungen einfügen:

(d) die Emittentin unwiderruflich und unbedingt gegen-

(3)

TEIL II – ZUSÄTZLICHE BEDINGUNGEN

ANLEIHEBEDINGUNGEN FÜR NAMENSSCHULDVERSCHREIBUNGEN

Die unten aufgeführten Anleitungen beziehen sich auf die oben in Teil I wiedergegebenen Anleihebedingungen für Inhaberschuldverschreibungen. Im Fall von Namensschuldverschreibungen werden die oben in TEIL I wiedergegebenen Anleihebedingungen nach Maßgabe der folgenden Anleitungen und der Bedingungen der anwendbaren Endgültigen Bedingungen abgeändert.

[§ 1 (WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, EINZELNE DEFINITIONEN) ist vollständig wie folgt zu ersetzen:

§ 1

WÄHRUNG, FORM, ÜBERTRAGUNGEN, EINZELNE DEFINITIONEN

(1) *Währung und Nennbetrag.* Diese Namensschuldverschreibung (die „**Schuldverschreibung**“) der IKB Deutsche Industriebank Aktiengesellschaft (die „**Emittentin**“) wird in **[festgelegte Währung einfügen]** (die „**festgelegte Währung**“) im Gesamtnennbetrag von **[Gesamtnennbetrag einfügen]** (in Worten: **[Gesamtnennbetrag in Worten einfügen]**) begeben.]

(2) *Form.* Die Schuldverschreibung trägt die eigenhändigen Unterschriften zweier ordnungsgemäß bevollmäch-

[§ 4 (ZÄHLUNGEN) ist vollständig wie folgt zu ersetzen:

§ 4
ZÄHLUNGEN

(1) *Allgemeines.* Zahlungen auf Kapital und Zinsen der Schuldverschreibung werden an dem entsprechenden

§ 6 (DER FISCAL AGENT) (UND) DIE BERECHNUNGS-
STELLE) (UND) DIE ZAHLSTELLEND) ist vollständig wie
folgt zu ersetzen:
§ 6 (DER FISCAL AGENT) (UND) DIE REGISTERSTELLE
(UND) DIE BERECHNUNGSSTELLE)
(1) Bestellung: bezeichnete Geschäftsstelle. Der anfangs-
lich bestellte Fiscal Agent (1) (und) die Registerstelle (und
die Berechnungsstelle) und deren anfänglich bezeichnete

~~§ 14 (1) (MITTEILUNGEN) (BILANZ) (WERTSICHERUNG) (SCHULDVERSCHREIBUNG)~~

~~§ 14 (1) (MITTEILUNGEN) (BILANZ) (WERTSICHERUNG) (SCHULDVERSCHREIBUNG)~~

~~§ 14 (1) (MITTEILUNGEN) (BILANZ) (WERTSICHERUNG) (SCHULDVERSCHREIBUNG)~~

[§ 14] (MITTEILUNGEN)

Description of Rules regarding Resolutions of Holders

The Terms and Conditions pertaining to a certain issue of Notes may provide that the Holders may agree to amendments or decide on other matters relating to the Notes by way of resolution to be passed in meetings of Holders or by taking votes without a meeting.

If a resolution constitutes a breach of the statute or the Terms and Conditions, Holders may bring an action to set aside such resolution. Such action must be filed with the competent court within one month following the publication of the resolution.

If the Terms and Conditions provide for resolutions to be passed by Holders without a meeting, the rules applicable to Holders' Meetings apply *mutatis mutandis* to any taking of votes by Holders with-

10. FORM OF FINAL TERMS

The Final Terms will be displayed on the website of IKB AG (www.ikb.de).

[Date]
[Datum]

Final Terms
Endgültige Bedingungen

[Title of relevant Series of Notes]

[

PART I.: TERMS AND CONDITIONS
TEIL I.: ANLEIHEBEDINGUNGEN

[

Language of Conditions⁽⁵⁾
Sprache der Bedingungen

German only
ausschließlich Deutsch

English only
ausschließlich Englisch

English and German (English controlling)
Englisch und Deutsch (englischer Text maßgeblich)

German and English (German controlling)
Deutsch und Englisch (deutscher Text maßgeblich)

CURRENCY, DENOMINATION, FORM, CERTAIN DEFINITIONS (§ 1)
WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, EINZELNE DEFINITIONEN (§ 1)

Currency and Denomination⁽⁶⁾
Währung und Stückelung

Specified Currency⁽⁷⁾ []
Festgelegte Währung

Aggregate Principal Amount []
Gesamtnennbetrag

Specified Denomination(s)⁽⁸⁾ []
Festgelegte Stückelung/Stückelungen

(5) To be determined in consultation with the Issuer. It is anticipated that, subject to any stock exchange or legal

Number of Notes to be issued in each Specified Denomination⁽⁹⁾
Zahl der in jeder festgelegten Stückelung auszugebenden Schuldverschreibungen

[]

Form
Form

£ · Bearer Notes
Inhaberschuldverschreibungen

· £ · New Global Note (NGN)
neue Globalurkunde (New Global Note – NGN)

· £ · Classical Global Note (CGN)
klassische Globalurkunde (Classical Global Note – CGN)

£ : Neither TEFRA D nor TEFRA C⁽¹⁴⁾
Weder TEFRA D noch TEFRA C

Permanent Global Note
Dauerglobalurkunde

Specified Interest Period (s)
Festgelegte Zinsperiode(n)

[] [weeks/months/other – specify]
[] [Wochen/Monate/andere – angeben]

Business Day Convention
Geschäftstagskonvention

£ Modified Following Business Day Convention
Modifizierte-Folgender-Geschäftstag-Konvention

£ FRN Convention (specify period (s))
FRN-Konvention (Zeitraum angeben)

[] [months/other – specify]

Interest Determination Date
Zinsfestlegungstag

£ Second Business Day prior to Commencement of Interest Period
Zweiter Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Zinsperiode

£ First Interest Period
ErTag der jeweiligen Zinsperiode

£ Other (specify) []
Sonstige (angeben)

Reference Banks (if other than as specified in § 3(2)) (specify) []
Referenzbanken (sofern abweichend von § 3 Absatz 2) (angeben)

£ ISDA Determination⁽¹⁹⁾ []

£ ` **Instalment Notes**
Raten-Schuldverschreibungen

(set forth details in full here)
(Einzelheiten einfügen)

£ ` **Index-Linked Notes**
Indexierte Schuldverschreibungen

(set forth details in full, including minimum and maximum
rates of interest, here or in an attachment)
(Einzelheiten einschließlich Mindest- und Höchstzinssatz
hier oder in einer Anlage einfügen)

Day Count Fraction⁽²⁰⁾
Zinstagequotient

£ ` Actual/Actual (ICMA)

£ ` Actual/Actual (ISDA)

£ ` Actual/365 (Fixed)

£ ` Actual/360

£ ` 30/360 or 360/360 (Bond Basis)

£ ` 30E/360 (Eurobond Basis)

£ ` adjusted
angepaßt

£ ` unadjusted
nicht angepaßt

PAYMENTS (§ 4)
ZAHLUNGEN (§ 4)

£ `

REDEMPTION (§ 5)
RÜCKZAHLUNG (§ 5)

£ ` Notes other than Index-linked Redemption Notes,
 Instalment Notes and Dual Currency Notes
*Schuldverschreibungen (außer Schuldverschreibungen
 mit indexabhängiger Rückzahlung, Raten-Schuldverschreibungen
 und Doppelwährungs-Schuldverschreibungen)*

Final Redemption
Rückzahlung bei Endfälligkeit

Maturity Date []
Fälligkeitstag

Redemption Month []
Rückzahlungsmonat

Final Redemption Amount
Rückzahlungsbetrag

£ ` Principal Amount (for each Specified Denomination)
Nennbetrag (für jede festgelegte Stückelung)

£ ` Final Redemption Amount (for each Specified Denomination) []
Rückzahlungsbetrag (für jede festgelegte Stückelung)

Early Redemption
Vorzeitige Rückzahlung

Early Redemption at the Option of the Issuer [Yes/No]
Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin [Ja/Nein]

Minimum Redemption Amount []
Mindestrückzahlungsbetrag

Higher Redemption Amount []
Höherer Rückzahlungsbetrag

Call Redemption Date(s) []
Wahlrückzahlungstag(e) (Call)

Call Redemption Amount(s) []
Wahlrückzahlungsbetrag/-beträge (Call)

Minimum Notice⁽²¹⁾ []
Mindestkündigungsfrist

Maximum Notice []
Höchstkündigungsfrist

Early Redemption at the Option of a Holder [Yes/No]
Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers [Ja/Nein]

Put Redemption Date(s) []
Wahlrückzahlungstag(e) (Put)

Valuation Time <i>Bewertungszeit</i>	[]
Additional Disruption Events <i>Zusätzliche Störungsereignisse</i>	[]
· £ · Change in Law <i>Rechtsänderung</i>	
· £ · Hedging Disruption <i>Absicherungsstörung</i>	
· £ · Increased Cost of Hedging <i>Anstieg der Absicherungskosten</i>	
· £ · Loss of Stock Borrow <i>Verlust von Wertpapierleihmöglichkeiten</i>	
Maximum Stock Loan Rate <i>Maximaler Wertpapierleihsatz</i>	[]
· £ · Increased Cost of Stock Borrow <i>Anstieg der Wertpapierleihkosten</i>	
Initial Stock Loan Rate <i>Anfänglicher Wertpapierleihsatz</i>	[]
· £ ·	

Person at whose option Specified Currency(ies) is/ are payable
Person, die die Festgelegte(n) Währung(en) für die Zahlung(en) bestimmt

Additional Provisions
Weitere Bestimmungen

THE FISCAL AGENT[,] [AND] [THE CALCULATION AGENT] [AND THE PAYING AGENTS] (§ 6)
DER FISCAL AGENT[,] [UND] [DIE BERECHNUNGSSTELLE] [UND DIE ZAHLSTELLEN] (§ 6)

Fiscal Agent/Specified Office

Citibank, N.A.
Citigroup Centre
Canada Square,
Canary Wharf
London E14 5LB
United Kingdom

Securities Identification Numbers
Wertpapier-Kenn-Nummern

Common Code	[]
ISIN	[]
German S[(14cur)ties lode	[]

£ TEFRA C
TEFRA C

£ TEFRA D
TEFRA D

£ Neither TEFRA C nor TEFRA D
Weder TEFRA C noch TEFRA D

Non-exempt Offer
Nicht-befreites Angebot

[Not applicable] [Applicable]⁽³⁷⁾
[Nicht anwendbar] [anwendbar]

Additional Selling Restrictions (specify)
Zusätzliche Verkaufsbeschränkungen (angeben)

[]

Taxation **Besteuerung**

Information on taxes on the income from the Notes withheld at source in respect of countries where the offer is being made or admission to trading is being sought⁽³⁸⁾.

Informationen über die an der Quelle einbehaltene Einkommensteuer auf Schuldverschreibungen hinsichtlich der Länder in denen das Angebot unterbreitet oder die Zulassung zum Handel beantragt wird.

[None][specify details]
[Keine][Einzelheiten einfügen]

Restrictions on the free transferability of the Notes
Beschränkung der freien Übertragbarkeit der Schuldverschreibungen

[None][specify details]
[Keine][Einzelheiten einfügen]

Terms and Conditions of the Offer⁽³⁹⁾
Bedingungen und Konditionen des Angebots

[Conditions to which the offer is subject⁽⁴⁰⁾
Bedingungen, denen das Angebot unterliegt

Time period-,e

£ Syndicated

Expected date of admission⁽⁴³⁾

[]

Payment of the flat income tax will generally satisfy any income tax liability of the Holder in respect of such investment income. Holders may apply for a tax assessment on the basis of general rules applicable to them if the resulting income tax burden is lower than 25 %.

- Taxation of capital gains

many, such as income from the letting and leasing of certain German-situs property or income from

11.4 Republic of Austria

Some specific rules regarding certain types of Notes are provided below.

Fixed/Floating Rate Notes

In case of redemption or early buyback (by the Issuer) of Notes which carry interest, any difference between issuing price and a higher redemption (early buyback) price will be tax free, if such difference does not exceed 2%. If such difference exceeds 2%, the above-mentioned general rules of taxation apply.

Zero Coupon Notes

In case of redemption or early buyback of the Notes by the Issuer, the difference between issue price and redemption price is treated as income from investment of capital, if realised by individuals (and certain types of corporate entities)

12. GENERAL INFORMATION

12.1 Selling Restrictions

General

Each Dealer has represented and agreed that it will comply to the best of its knowledge and belief, with all applicable laws and regulations in force in any jurisdiction in which it purchases, offers, sells or delivers Notes or possesses or distributes the Base Prospectus and will obtain any consent,

(d) Notes, other than Notes with an initial maturity of one year or less, will be issued in accordance

- (a) if the Final Terms in relation to the Notes specify that an offer of those Notes may be made other than pursuant to Article 3 (2) of the Prospectus Directive in that Relevant Member State (a **Non-exempt Offer**"), following the date of publication of a prospectus in relation to such Notes which has been approved by the competent authority in that Relevant Member State or, where appropriate, approved in another Relevant Member State and notified to the competent authority in that Relevant Member State, provided that any such prospectus has subsequently been completed by the Final Terms contemplating such Non-exempt Offer, in accordance with the Prospectus Directive, in the period beginning and ending on the dates specified in such prospectus or Final Terms, as applicable;
- (b) at any time to legal entities which are authorised or regulated to operate in the financial markets or, if not so authorised or regulated, whose corporate purpose is solely to invest in securities;
- (c) at any time to any legal entity which has two or more of (1) an average of at least 250 employees during the last financial year; (2) a total balance sheet of more than EUR 43,000,000 and (3) an annual net turnover of more than EUR 50,000,000, as shown in its last annual or consolidated accounts;
- (d) at any time to fewer than 100 natural or legal persons (other than qualified investors as defined in the Prospectus Directive) subject to obtaining the prior consent of the relevant Dealer or Dealers nominated by the Issuer for any such offer; or
- (e) at any time in any other circumstances falling within Article 3(2) of the Prospectus Directive,

provided that no such offer of Notes referred to in (b) to (e) above shall require the Issuer or any Dealer to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Directive or supplement a prospectus pursuant to Article 16 of the Prospectus Directive.e 3(2) of the P
Notes

sufficient information on the terms of the offer and the Notes to be offered so as to enable an investor to decide to purchase or subscribe the Notes, as the same may be varied in that Member State by any measure implementing the Prospectus Directive in that Member State and the expression "Pro-

N.V. with due observance of the Dutch Savings Certificates Act (*Wet inzake spaarbewijzen*) of 21 May 1985 (as amended) and its implementing regulations. No such mediation is required: (a) in respect of

Japan

Each Dealer has acknowledged that the Notes have not been and will not be registered under the Financial Instrument and Exchange Law of Japan (Law No. 25 of 1948, as amended) (the “**Financial Instrument and Exchange Law**”). Each Dealer has represented and agreed, and each further Dealer appointed under the Programme will be required to represent and agree that it will not offer or sell any Notes, directly or indirectly, in Japan or to, or for the benefit of, any resident of Japan (which term as used herein means any person resident in Japan, including any corporation or other entity organised under the laws of Japan), or to others for re-offering or resale, directly or indirectly, in Japan or to a resident of Japan except only pursuant to an exemption from the registration require-

12.5 Interests of Natural or Legal Persons involved in the Issue Offer

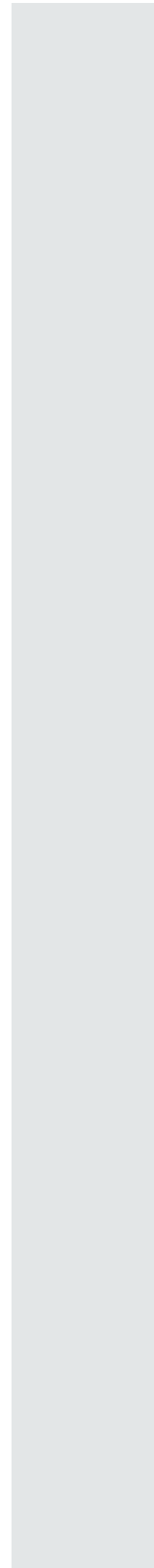
Subject to the disclosure in the Final Terms, certain of the Dealers and their affiliates may be customers of, borrowers from or creditors of the Issuer. In addition, certain Dealers and their affiliates have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform services for, the Issuer in the ordinary course of business.

Die auf den folgenden Seiten (F-106–F-107, F-230–F-231 und F-278–F-279) abgedruckten und in Übereinstimmung mit § 322 Handelsgesetzbuch erteilten Bestätigungsvermerke beziehen sich auf die Konzernabschlüsse und die Konzernlageberichte der IKB Deutsche Industriebank AG für die Geschäftsjahre 2007/2008 bzw. 2008/2009 sowie den Jahresabschluss und den Lagebericht der IKB Deutsche Industriebank AG für das Geschäftsjahr 2008/2009. Die auf den folgenden Seiten (F-335–F-336) abgedruckte und in Übereinstimmung mit den Vorschriften des deutschen Wertpapierhandelsgesetzes

**Consolidated Financial Statements 2007/2008 of IKB Deutsche Industriebank Aktiengesellschaft
including the Auditor's Report**

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

Kapitalflussrechnung vom . April bis . März



Konzernanhang (Notes)

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

- () Zinsüberschuss
- () Risikovorsorge im Kreditgeschäft
- () Provisionsüberschuss
- () Fair-Value-Ergebnis
- () Ergebnis aus Finanzanlagen
- () Ergebnis aus at equity bilanzierten Un)
- () Verwaltungsaufwendungen
- () Sonstiges betriebliches Ergebnis
- () Ergebnis aus Risikoübernahme
- () Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

Erläuterungen zur Aktivseite

- () Barreserve
- () Forderungen an Kreditinstitute
- () Forderungen an Kunden
- (Tc 14.0836 Tw [(()
- () Sachanlagen
- () Lauf634.2(ende)14083.4(Er)-17agsteueransprüche
- () La83.51(ten 10(te)9.9(v)21.Er)-17agsteueransprüche
- () Sonstigeva

Erläuterungen zur Passivseite

- () Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten
- ()

Der Konzernabschluss der IKB zum . März wurde in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRS) erstellt, soweit diese bis zum Abschlussstichtag, basierend auf der Verordnung Nr. / des Europäischen Parlaments und des Rates vom . Juli und den dazugehörigen Folgeverordnungen, nach EU-Recht anzuwenden sind. Darunter

IFRS „Geschäftssegmente“ wurde im November veröffentlicht und im November in EU-Recht übernommen. IFRS löst IAS „Segmentberichterstattung“

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der Konzernabschluss wird entsprechend IAS nach konzerneinheitlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden aufgestellt und basiert auf dem Grundsatz der Unternehmensfortführung (Going Concern).

sind, ist die Absicherung als Finanzgarantie ausgestaltet.
Für Finanzinstrumente der Kategorie *Erfolgswirksam zum
beizulegenden Zeitwert* bewertete finanzielle Vermögens-

Über die vorgenannten konsolidierten Gesellschaften hinaus ist die IKB bei verschiedenen Unternehmen in unterschiedlichen Funktionen engagiert. Unter Berücksichtigung

() Währungsumrechnung

Bei der Umrechnung von Geschäftsvorfällen in fremder Währung sind nach IAS monetäre Vermögenswerte und Schulden am Bilanzstichtag erfolgswirksam zum Stichtagskurs umzurechnen. Diese Umrechnung erfolgt zum Referenzkurs der Europäischen Zentralbank am Bilanzstichtag.

Diese freiwillige Einstufung darf zudem nur dann vorgenommen werden, wenn

- Ansatz- und Bewertungsinkongruenzen (Accounting Mismatch) vermieden bzw. erheblich reduziert werden oder
- das Finanzinstrument ein oder mehrere eingebettete Derivate enthält oder
-

Bewertung von CDOs, die insbesondere auf ABS-Wert-
papiere mit Subprime-Anteil referenzieren: Aufgrund

fehlender Marktliquidität wird eine Modellbewertung

vorgenommen, die auf einem Discounted-Cash-

modell beruht.

Die Bewertung der CDOs erfolgt auf Basis der Cashflows der zugrundeliegenden Assets und der Risikoprämie für die Liquiditätsrisikoprämie.

() Barreserve

Die Barreserve umfasst den Kassenbestand und das Guthaben bei Zentralnotenbanken. Die Bestände sind zum Nennwert bilanziert.

() Risikovorsorge im Kreditgeschäft

Zur Absicherung erkennbarer Risiken aus dem Kreditgeschäft werden Einzelwertberichtigungen gebildet. Darüber hinaus wird auf Basis statistischer Erfahrungswerte den Risiken, die nicht bereits durch eine Einzelwertberichtigung abgedeckt wurden, durch Bildung von Portfoliowertberichtigungen (Portfolio Impairment) Rechnung getragen.

Die Risikovirmeng[(wir)11.8(a) aktivstis mit negstavenVtrz(o)9.ebsicn0())TJ 0 -1.6111 T* 02001 Tw inagewies8(en)15.. Inte r aktivstis in

() Finanzanlagen

Unter den Finanzanlagen werden alle nicht zu Handelszwecken gehaltenen Schuldverschreibungen und andere

Aktive Latente Steuern auf steuerlich noch nicht genutzte Verlustvträge eines Steuersubjektes werden angesetzt, wenn mit hinreichender Wahrscheinlichkeit angenommen

Mit Neueinführung der Versorgungsordnung (VO)
folgte im Geschäftsjahr / die IKB dem am Markt
beobachtbaren Trend, die Altersvorsorge stärker an die

() Eigenkapital

Gezeichnetes Kapital

Im Gezeichneten Kapital wird das Grundkapital der IKB AG

Die negativen Effekte im Handelsergebnis resultieren im Wesentlichen aus Bewertungsergebnissen der Zweckgesellschaften Havenrock I und Havenrock II sowie der ELAN-Zellen. Im Handelsergebnis ist das Devisenergebnis in Höhe von – , Mio. (Vorjahr , Mio.) enthalten.

Unter die Anwendung der Fair-Value-Option fallen ein Teil der Investments in internationale Kreditportfolien sowie Finanzinstrumente, die trennungspflichtige eingebettete Derivate enthalten. Darüber hinaus wendet die IKB diese



Aus den in den Sonstigen Verwaltungsaufwendungen enthaltenen Prüfungsaufwendungen entfallen folgende Aufwendungen auf den inländischen Abschlussprüfer:

Erläuterungen zur Aktivseite

() Barreserve

() Forderungen an Kreditinstitute

() Forderungen an Kunden

Die Forderungen an Kunden beinhalten noch nicht amortisierte Wertaufholungen aus Sicherungsbeziehungen gemäß IFRS von , Mio. (Vorjahr: , Mio.).

Die Forderungen an Kunden berücksichtigen Wertänderungen von – , Mio. (Vorjahr: – ,) aus gesicherten Grundgeschäften des Hedge Accounting.

() Risikovorsorge im Kreditgeschäft

Kennziffern zur Risikovorsorge im Kreditgeschäft:

Die Kennziffern der Risikovorsorge definieren sich wie folgt:

- Zuführung = Nettorisikovorsorge in Relation zum Kreditvolumen
- Inanspruchnahme = Kreditausfälle in Relation zum Kreditvolumen
- Bestand = Risikovorsorgebestand in Relation zum Kreditvolumen

() Finanzanlagen

Die Finanzanlagen beinhalten die nachfolgend genannten Bestände:

Die Veränderung der Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere resultiert im Wesentlichen aus der Zinssenkung der Bundesbank für die Digital Asset Corporation (Kfz) und die Tochterunternehmen (Bestand März 2020).

() Immaterielle Anlagewerte

Die Immateriellen Anlagewerte enthalten keine Geschäfts- oder Firmenwerte.

Unter den Immateriellen Anlagewerten wurde selbstgeschaffene Software in Höhe von , Mio. (Vorjahr: , Mio.) bilanziert.

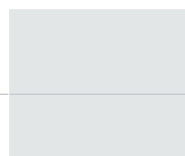
() Sonstige Aktiva

Erläuterungen zur Passivseite

() Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

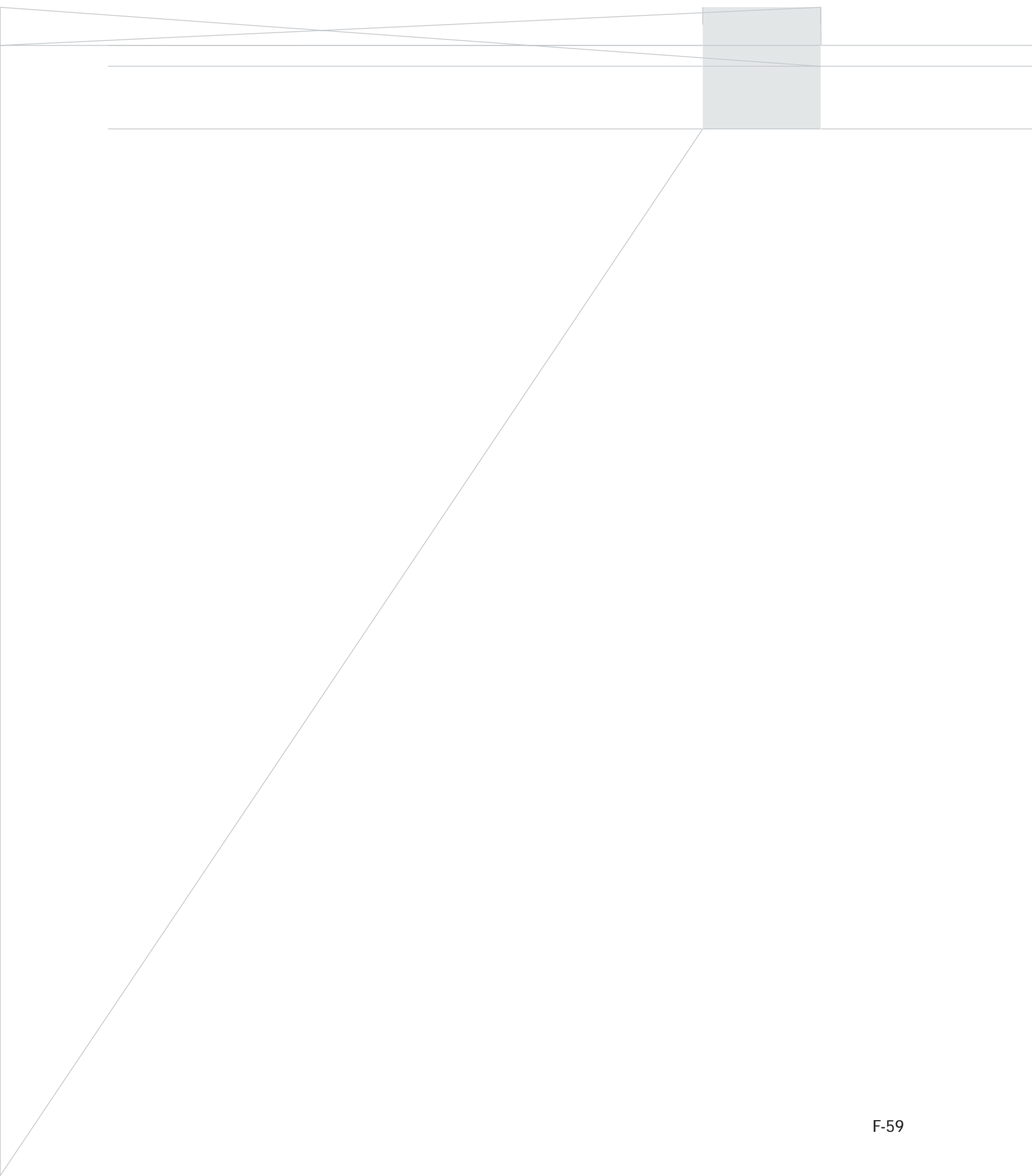
Festverzinsliche Verbindlichkeiten werden teilweise mit

() Handelspassiva



() Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Die Art und die Höhe der Ruhegelder der versorgungs-



() Sonstige Rückstellungen

Die Jubiläumsrückstellungen wurden analog der Pensionsverpflichtungen mittels versicherungsmathematischer Gutachten von unabhängigen Aktuaren – in Höhe des in Note () angegebenen Zinssatzes – ermittelt.

Genussrechtskapital

Bedingtes Kapital/Genehmigtes Kapital

Durch Beschluss der Hauptversammlung vom . September

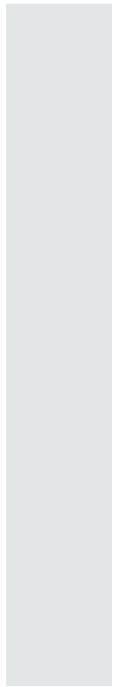
Erläuterungen zur Kapitalflussrechnung

Gemäß IAS wird in der Kapitalflussrechnung die Veränderung des Zahlungsmittelbestandes in seinen Kompo-

Den Geschäftsfeldern werden Erträge und Kosten gemäß ihrer Ergebnisverantwortung zugeordnet. Der Zinsüberschuss aus dem Kreditgeschäft wird nach der Marktzinsmethode ermittelt und den Geschäftsfeldern kalkulatorisch zugewiesen. Die Geschäftsfelder werden wie eigenständige, mit eigenem Kapital ausgestattete Unternehmen

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

() 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 voneinander unabhängigen Vertragspartnern ein Vermögenswert getauscht oder eine Schuld beglichen werden könnte.

Bei Finanzinstrumenten, für die ein aktiver Markt existiert,

in Mio.	Beizulegende Zeitwerte zum . . .		Beizulegende Zeitwerte zum . . .	
	Positiv	Negativ	Positiv	Negativ
OECD-Banken	,	,	,	,
Sonstige OECD-Unternehmen und OECD-Privatpersonen	,	,	,	,
Nicht-OECD	,	,	,	,

() 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 außer-



Unter den Eventualverbindlichkeiten werden u.a. potenzielle zukünftige Verbindlichkeiten des Konzerns ausgewiesen, die aus den Kunden eingeräumt, jedoch noch nicht in Anspruch genommenen und terminlich begrenzten

	in Mio.	in Mio.	Veränderung in %
Eventualverbindlichkeiten	,	,	,
Bürgschaften, Garantien, Sonstige	,	,	,
Haftungsübernahmen	,	,	– ,
Andere Verpflichtungen	,	,	– ,
Kreditzusagen bis zu einem Jahr	,	,	– ,
Kreditzusagen von mehr als einem Jahr	,	,	– ,
Gesamt	,	,	– ,

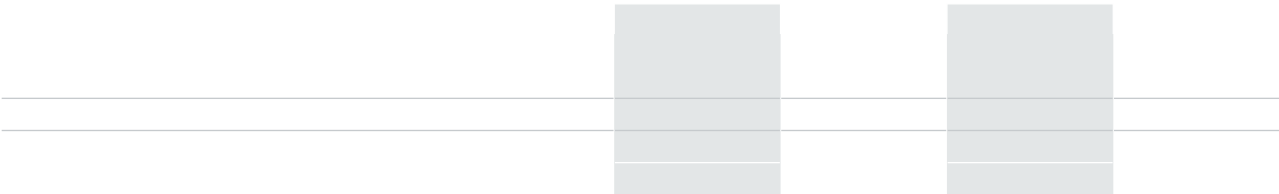
() Leasing

Operating-Leasing

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

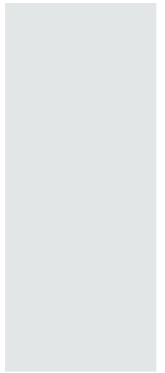
Im Berichtsjahr wurden wie im Vorjahr keine bedingten Mietzahlungen erfolgswirksam erfasst.

() Wertpapierpensionsgeschäfte



() Anlagespiegel

Das Anlagevermögen hat sich im vergangenen Geschäftsjahr wie folgt entwickelt:



Die KfW Bankengruppe hält einen Anteil von , % (Vor-

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

Die IKB hat gemäß § AktG einen Abhängigkeitsbericht

Patronatserklärung

Eine ausführliche Beschreibung der Bezüge und des Vergütungssystems für die Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats befindet sich im Vergütungsbericht des Konzernlageberichts.

Mitglieder

Stefan Ortseifen
(bis . Juli)

a) Coface Holding AG (bis . Juli)

b) IKB Credit Asset Management GmbH

(Vorsitzender bis . Juli)

IKB International S.A. (Vorsitzender bis . Mai und
stellv. Vorsitzender vom . Mai bis . Juli)

IKB Autoleasing GmbH

(stellv. Vorsitzender bis . Juli)

IKB Capital Corporation (Vice Chairman bis . Juli)

IKB Leasing Berlin GmbH

(stellv. Vorsitzender bis . Juli)

IKB Leasing GmbH (stellv. Vorsitzender bis . Juli)

IKB Private Equity GmbH

(stellv. Vorsitzender bis . Juli)

DEG – Deutsche Investitions- und Entwicklungs-
gesellschaft mbH (stellv. Vorsitzender bis . Juli)

Kreditanstalt für Wiederaufbau (bis . Juli)

Verzeichnis der Mandate von
Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern

Zender bis 502 Tc 0.0762 /F6 1 Tf 9 0 0 9 303.307 677 9(4 w]TJO 0a9

Die vollständige Aufstellung unseres Anteilsbesitzes wird beim elektronischen Bundesanzeiger eingereicht und über die Internetseite des Unternehmensregisters zugänglich gemacht. Sie kann bei der IKB kostenlos angefordert werden.

Die nachfolgende Aufstellung stellt zusätzlich die Vermögenswerte, Verbindlichkeiten, Ergebnis und Erträge nach IFRS der at equity bilanzierten Unternehmen dar:

Düsseldorf, den . Juli
IKB Deutsche Industriebank AG
Düsseldorf
Der Vorstand

Pflichtgemäß weisen wir darauf hin, dass der Bestand der Gesellschaft durch Risiken bedroht ist, die im Abschnitt „Gesamtaussage zur Risikosituation“ des Konzernlageberichts dargestellt sind. Dort ist aufgeführt, dass der Fortbestand der IKB Deutsche Industriebank AG davon abhängt, dass im Geschäftsjahr / wieder ein erweiterter Zugang zum Kapitalmarkt auch für unicherte, längerfristige

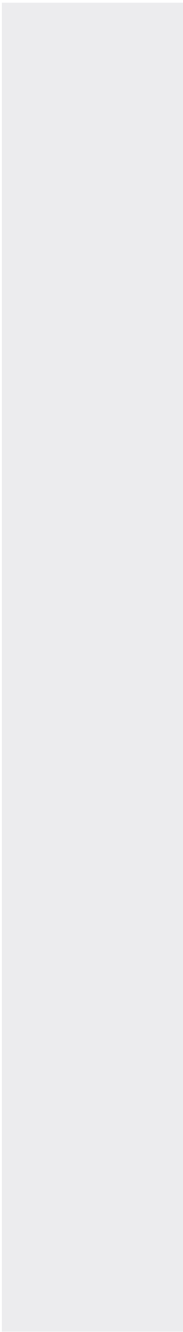
Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Konzernabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragsverhältnisse der Konzernabschlussersteller vermittelt

Konzernabschluss nach International Financial Reporting Standards zum . März

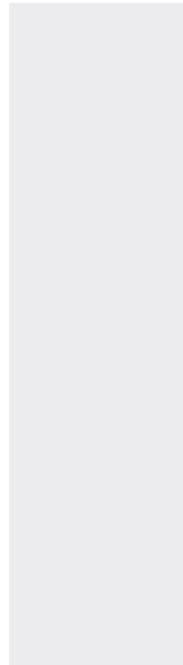
- Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung
- Konzernbilanz
- Aufstellung der erfassten Erträge und Aufwendungen
- Kapitalflussrechnung
- Konzernanhang (Notes)

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

Konzernanhang (Notes)

Erläuterungen zur Kapitalflussrechnung

Erläuterungen zur Segmentberichterstattung

() Segmentberichterstattung

Erläuterungen zu Finanzinstrumenten

- () Ergebnis nach Haltekategorien und Überleitung zur Gewinn- und Verlustrechnung
- () Klasseneinteilung von Finanzinstrumenten nach IFRS

Neue Rechnungslegungsvorschriften

Im Februar veröffentlichte das IASB Änderungen des Standards IAS „Finanzinstrumente: Darstellung“, die für

Ebenfalls im Juli wurde IFRIC „Absicherung einer Nettoinvestition in einen ausländischen Geschäftsbetrieb“ veröffentlicht. Die Interpretation ist erstmals für Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem . Oktober beginnen. Aus IFRIC ergeben sich präzisere Bestimmungen zur Qualifikation der abgesicherten Nettoinvestition in einem ausländischen Geschäftsbetrieb.

Im November wurde IFRIC „Sachausschüttungen an Eigentümer“ veröffentlicht. Die Interpretation ist erstmals für Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem . Juli beginnen. Aus der Interpretation ergeben sich Leitlinien, zu welchem Zeitpunkt eine Dividendenverpflichtung anzusetzen und wie diese zu bewerten ist. Darüber hinaus wird durch IFRIC geregelt, auf welche Weise mit Differenzen umzugehen ist, die sich aus dem Buchwert der ausgeschütteten Vermögenswerte gegenüber der Verpflichtung ergeben.

Im März veröffentlichte das IASB Änderungen zu IFRS „Anhangangaben“. Die Änderungen betreffen Angaben zur Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte (Fair Values) sowie zum Liquiditätsrisiko. Die Angaben zur Ermittlung des

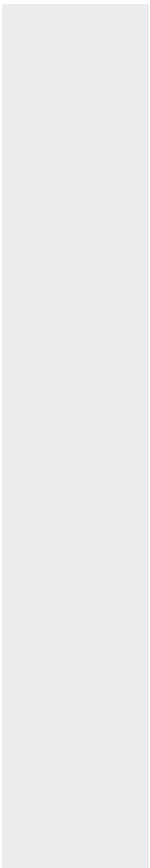
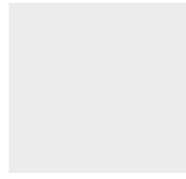
Sonderfonds Finanzmarktstabilisierung (SoFFin)

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.

Lagen Anhaltspunkte dafür vor, dass der Buchwert den erzielbaren Betrag unterschreitet, wurden Abschreibungen auf den erzielbaren Betrag vorgenommen. Der erzielbare(en Betr)19.8(ist der niedrige aus dem beizulnDer -0.0ü)278(e(iter)-17.2(te abzügli

Der vorliegende Abschluss enthält im Vergleich zum Vorjahr verschiedene Änderungen. Um eine Vergleichbarkeit zwischen den Abschlüssen zu gewährleisten, wurden im Vergleich zum letztjährigen Konzernabschluss, der am . Juli aufgestellt wurde, dargestellt



in Mio.

Aktiva

Barreserve

IAS -Abschnitt

vor Änderungen

Änderungen
gemäß IAS

nach
Änderungen

Forderungen an Kreditinstitute

Forderungen an Kunden

Risiko 30T86.[(v)23.9rso1(r)w (iman K)11(r)14.9(edgeAbsäf)1T86.ten

Änderungen sind im Ergebnis je Aktie, in1der Aufstellung1der erfassten Erträge und Aufwendungen (SORIE), in1der Kapitalflussrechnung, in1der Eigenkapitalentwicklung1(Note1()) sowie in1der Segmentberichterstattung1(Note1()) berücksichtigt.

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

() Grundsätze

Der Konzernabschluss wird entsprechend IAS nach konzerneinheitlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden aufgestellt und basiert auf dem Grundsatz der Unternehmensfortführung (Going Concern).

Die Abschlüsse der einbezogenen Tochtergesellschaften sind in der Regel auf den Abschlussstichtag des Mutterunternehmens erstellt. Abschlüsse, die auf den . Dezember datieren, sind dem Konsolidierungskreis zu entnehmen. Anpassungen für wesentliche Effekte im Übergangszeitraum vom . Dezember bis zum . März sind, soweit aus Materialitätsgründen notwendig, erfasst worden.

() Schätzungen und Beurteilungen des Managements

Die bereitgestellten Finanzinformationen basieren teilweise auf Ermessensentscheidungen und Annahmen des Managements über zukünftige Entwicklungen und auf historische Erfahrungen. Die Abschlüsse sind auf Basis der besten verfügbaren Informationen zu dem Berichtszeitraum erstellt worden. Die Abschlüsse sind auf Basis der besten verfügbaren Informationen zu dem Berichtszeitraum erstellt worden. Die Abschlüsse sind auf Basis der besten verfügbaren Informationen zu dem Berichtszeitraum erstellt worden.

Disd bitifvf,iowr(f)17.9(lheV denP)25(osia)12.1:.

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.

Im Februar wurde die Transaktion mit der Zweckgesellschaft Sigismund CBO - S.A., Luxemburg, beendet. Nach

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 Um-

„Sonstigen betrieblichen Ergebnis“ auszuweisen. Folglich sind eventuelle Verlustteilnahmen oder Aussetzungen von Zinszahlungen im Barwert berücksichtigt.

Bewertung von Asset-Backed-Securities-Wertpapieren (ABS-Wertpapiere). Sofern für die betreffenden Papiere ein Kurs von einem externen Marktdatenlieferanten existiert, wird dieser zur Ermittlung des beizulegenden Zeitwertes verwendet. Für die restlichen Wertpapiere wird ein Barwert auf der Grundlage vertraglich vereinbarter Cashflows mit Spreads für

B

i

Die IKB setzt Derivate als Sicherungsinstrumente zur Reduzierung von Marktpreisrisiken (z. B. Zinsrisiken und Währungs-

r

i

e

(

i

U

m

Cashflow Hedge Accounting. Für Derivate, die der Absicherung künftiger variabler Zahlungsströme dienen, sieht IAS die Anwendung des Cashflow Hedge Accounting vor. Ein Risiko hinsichtlich der Höhe künftiger Cashflows besteht insbe-

() Handelsaktiva/-passiva

Den Handelsaktiva und -passiva werden gemäß IAS alle Derivate zugeordnet. Diese werden mit ihrem jeweiligen beizulegenden Zeitwert angesetzt. Darüber hinaus werden diesen Posten zu Handelszwecken gehaltene Finanzinstrumente, welche im Wesentlichen Bestände in Aktien und Schuldscheindarlehen sowie in Schuldverschreibungen mit Ausplatzierungsabsicht umfassen, zugewiesen.

Für die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts wird auf Note () verwiesen. Das Bewertungsergebnis und realisierte Gewinne bzw. Verluste werden im Fair-Value-Ergebnis gezeigt. Zinserträge und Zinsaufwendungen werden im Zinsüberschuss ausgewiesen.

() At equity bilanzierte Unternehmen

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 VO handelt es sich um ein cash-balance-orientiertes Versorgungssystem, das performanceabhängig, aber mit einer Mindestverzinsung und

In den vergangenen beiden Geschäftsjahren wurden bereits die Pensionsverpflichtungen aus den Versorgungsordnungen VO und , die Verpflichtungen aus Deferred Compensation und die Vorruhestandsverpflichtungen absichernden Vermögenswerte sowie die Vermögenswerte des Wertkontenplans ausgelagert. Eine entsprechende Auslagerung der

Genussrechtskapital

Genussrechtskapital nimmt in voller Höhe am Verlust der Gesellschaft teil. Zinszahlungen erfolgen nur im Falle eines

Gewinnrücklagen

Die Gewinnrücklagen setzen sich aus den Gesetzlichen Rücklagen und den Anderen Rücklagen zusammen. In den Anderen Gewinnrücklagen werden u. a. versicherungsmathematische Gewinne bzw. Verluste gemäß IAS erfasst, die sich u. a. aus Änderungen der Berechnungsparameter sowie aus Abweichungen im Risikoverlauf (bzw. Invaliditäts- oder Todesfälle)

() Zinsüberschuss

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

() Provisionsüberschuss

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

Die negativen Effekte im Handelsergebnis betreffen im Wesentlichen das Derivateergebnis in Höhe von – , Mio. (Vorjahr: – , Mio.), das Ergebnis aus dem Handel mit Wertpapieren in Höhe von – , Mio. (Vorjahr: , Mio.) sowie das Devisenergebnis in Höhe von – , Mio. (Vorjahr – , Mio.).

Unter die Anwendung der Fair-Value-Option fallen ein Teil der Investments in internationale Kreditportfolien sowie Finanzinstrumente, die trennungspflichtige eingebettete Derivate enthalten. Darüber hinaus wendet die IKB diese Kategorie auch

Das Kreditrisiko des Konzerns findet jedoch keine Berücksichtigung, wenn finanzielle Verpflichtungen von Zweckgesellschaften begeben werden, deren Kreditrisiko von den Sicherheiten, die der Zweckgesellschaft zur Verfügung stehen, abhängig ist. Die Veränderung des beizulegenden Zeitwerts des Kreditrisikosungspapieren 11J T 2 TD -0.0hin1(rdes

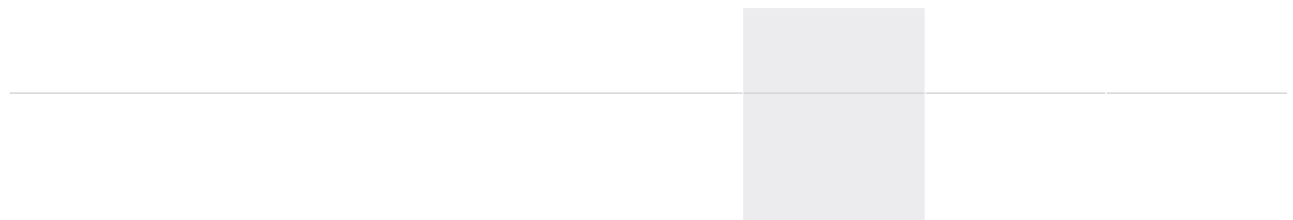
() Ergebnis aus Finanzanlagen

	/	/	Veränderung
	in Mio.	in Mio.	in %
Ergebnis aus Wertpapieren	- ,	- ,	- ,
Ergebnis aus Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen	- ,	- ,	- ,
Gesamt	- ,	- ,	- ,

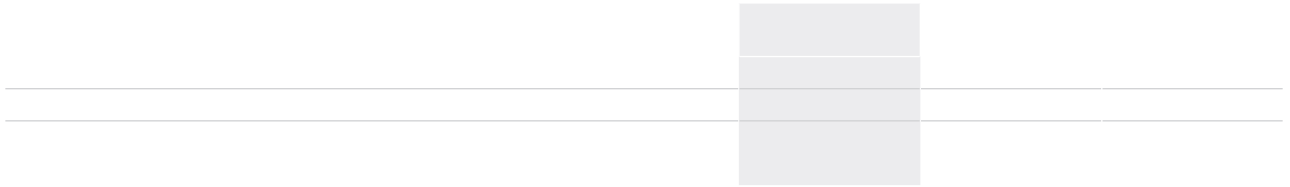
Das Ergebnis aus Wertpapieren beinhaltet per saldo Bewertungsverluste in Höhe von , Mio. (Vorjahr: , Mio.) auf Wertpapiere der IAS- -Kategorie „Kredite und Forderungen“ sowie in Höhe von , Mio. (Vorjahr: , Mio.) aus Wertpapieren der IAS- -Kategorie „Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte“. Den Bewertungsverlusten stehen im Wesentlichen per saldo Gewinne aus dem Verkauf von Wertpapieren in Höhe von , Mio. (Vorjahr: – , Mio.) gegenüber.

Für Beteiligungen wurden erfolgswirksame Wertminderungen in Höhe von , Mio. (Vorjahr: , Mio.) vorgenommen.

() Verwaltungsaufwendungen



In den Übrigen Verwaltungsaufwendungen sind Aufwendungen für Beratungs- und Dienstleistungen im Zusammenhang



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

() Risikovorsorge im Kreditgeschäft



Kennziffern zur Risikovorsorge im Kreditgeschäft:

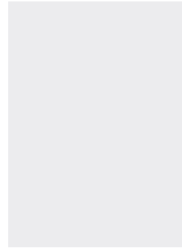
Die Kennziffern der Risikovorsorge definieren sich wie folgt:

Zuführung = Nettorisikovorsorge in Relation zum Kreditvolumen

Inanspruchnahme = Kreditausfälle in Relation zum Kreditvolumen

Bestand = Risikovorsorgebestand in Relation zum Kreditvolumen

() Handelsaktiva



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

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

() Immaterielle Anlagewerte

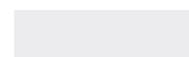
Erläuterungen zur Passivseite

() Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

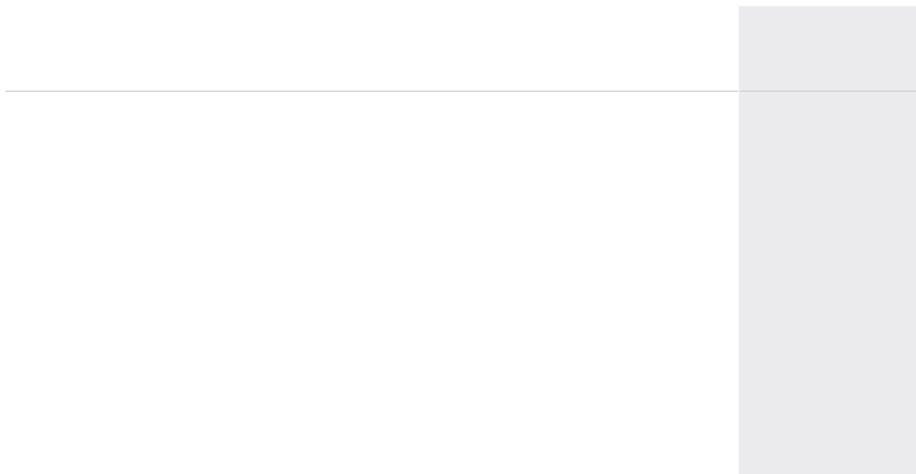
Festverzinsliche Verbindlichkeiten werden teilweise mit Hilfe von Derivaten (Zinsswaps) gegen Zinsänderungsrisiken gesichert. Um einen sachgerechten Bilanz- und Erfolgsausweis zu erhalten, wird für entsprechende festverzinsliche Verbindlichkeiten im Zugangszeitpunkt die Fair-Value-Option angewandt.

() Handelspassiva

Der gesamte Pensionsaufwand setzt sich aus den folgenden Komponenten zusammen:



() Latente Ertragsteuerverpflichtungen



() Nachrangkapital



Nachrangige Verbindlichkeiten

Von den Nachrangigen Verbindlichkeiten sind , Mio. (Vorjahr: , Mio.) vor Ablauf von zwei Jahren fällig. Drittrangmittel im Sinne des § KWG bestehen in Höhe von , Mio. (Vorjahr: , Mio.).

Das Genussrechtskapital setzt sich wie folgt zusammen:

Emissionsjahr	ursprünglicher Nominalbetrag in Mio.	Währung	Zinssatz in %	Fälligkeit
/	,	DM	,	. .
/	,	EUR	,	. .
/	,	EUR	,	. .
/	,	EUR	,	. .
/	,	EUR	,	. .
/	,	EUR	,	. .
/	,	EUR	,	. .
/	,	EUR	,	. .

Der Zinsaufwand auf das Genussrechtskapital in Höhe von , Mio. (Vorjahr: , Mio.) resultiert iNer 2chäftsjaahr /
aus dem Unwinding.

Aus der Neubewertung (IAS AG) ergibt sich ein Ertrag in Höhe von , (Vorjahr: , Mio.), der iNeSonstigen betrieb-
lichen Ergebnis (Note ()) ausgewiesen wird.

wNTPefA 9.9wiesurjahrdrin uchStille Einl9(ag in Höhe v)22

() 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.

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 von Put- oder Call-Optionen, erfolgen. Zusammen mit den für Handelszwecke und aus anderen Gründen erworbenen eigenen Aktien, die sich im Besitz der Gesellschaft befinden oder ihr nach §§ a ff. AktG zuzurechnen sind, dürfen die aufgrund dieser Ermächtigung erworbenen 0(tigt) zu ksteigen. Die erworbenen 0(tigt) dürfen nach Wahl des Vorstands über die Börse einem Teil oder insgesamt eingezogen werden. Von dieser Ermächtigung wurde im Geschäftsjahr / kein Gebrauch gemacht.

Im Geschäftsjahr / hat es keinen Bestand, weder Zugänge noch Verwertung von eigenen Aktien gegeben.

Im Berichtsjahr wurden keine Belegung e0.9(tsaktien ausgegeben)16(.)]TJ ET /GS1 gs BT /F11 1 Tf 9.5 0 0 9.5 53.8582 499.3378 Tm /O

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

Hierzu gehören Zahlungsvorgänge aus Forderungen an Kreditinstitute und Kunden, aus Wertpapieren des Handels-

Erläuterungen zur Segmentberichterstattung

Grundlage der Segmentberichterstattung ist die interne, steuerungsorientierte Geschäftsfeldrechnung, die Teil des Manage-

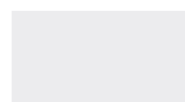
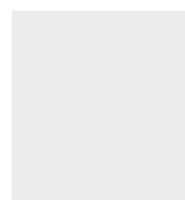
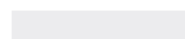
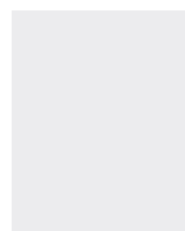
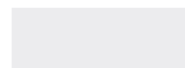
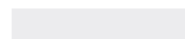
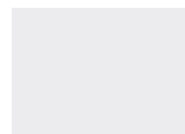
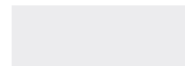
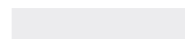
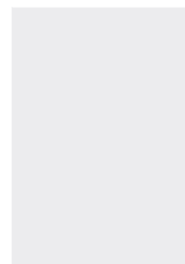
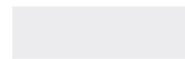
Erläuterungen zu Finanzinstrumenten

() 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.

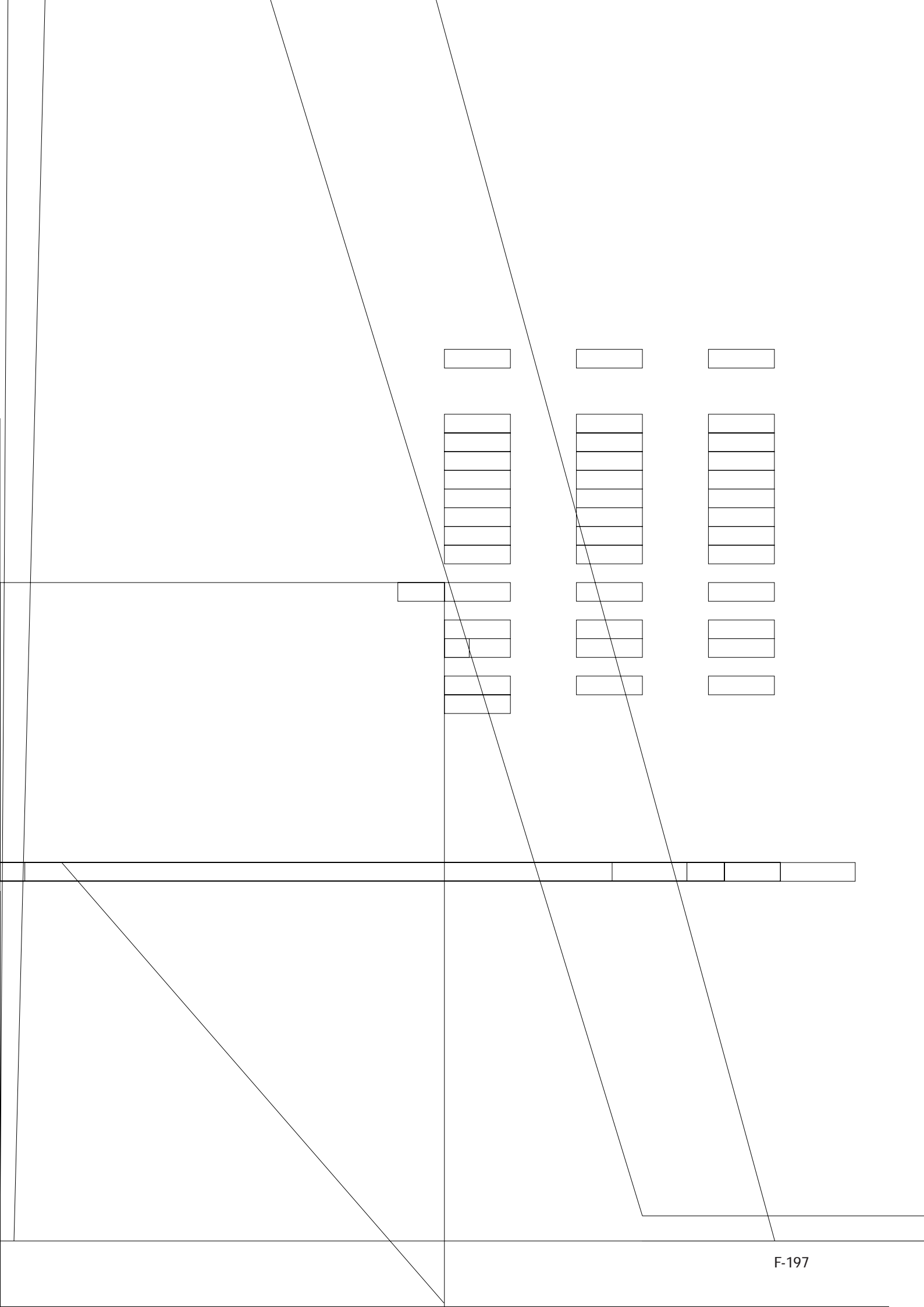
Das in den Nettogewinnen und -verlusten ausgewiesene Ergebnis aus Finanzanlagen umfasst Erträge und Verluste aus dem Abgang sowie der Bewertung von Finanzanlagen. Das F-von F(n)15.8(. Dasus F)14.9(inanz)9g.

() Klasseneinteilung von Finanzinstrumenten nach IFRS



() Beizulegende Zeitwerte von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten

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



1

2

3

4

5

6

7

8

9

10

11

12

13

14

15

16

17



() 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 Finanz-

Unter den Eventualverbindlichkeiten werden u. a. potenzielle zukünftige Verbindlichkeiten des Konzerns ausgewiesen, die den Kuw1vchten,jedoch noch nlich (inAnspruch ageomhmeden nds au (temindlic beger)39(eztden K80.9(r)24.9(edilini1vchar)25.8-)]TJT

Operating Leasing

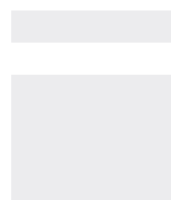
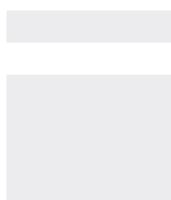
Zukünftige zu erhaltende Mindestleasingzahlungen aus unkündbaren Operating-Leasing-Verträgen teilen sich nach Laufzeiten wie folgt auf:

Im Berichtsjahr wurden wie im Vorjahr keine bedingten Mietzahlungen erfolgswirksam erfasst.

Bei der IKB Leasing GmbH, Hamburg, bestehen keine Verpflichtungen aus Sale-and-Lease-Back-Geschäften (Vorjahr: , Mio.) mehr. Diesen Verpflichtungen standen im Vorjahr entsprechende Ansprüche an Leasingnehmer gegenüber.

Im Rahmen eines Operating-Leasing-Vertrages wurden die zwei Verwaltungsgebäude in Düsseldorf für eine Festmietzeit von Jahren angemietet. Es besteht eine zweimalige Mietverlängerungsoption über jeweils fünf Jahre zu dann gültigen Marktkonditionen. Zusätzlich wurde der IKB ein Vorkaufs- und Vormietrecht eingeräumt. Für die ersten drei Jahre des

() Wertpapierpensionsgeschäfte

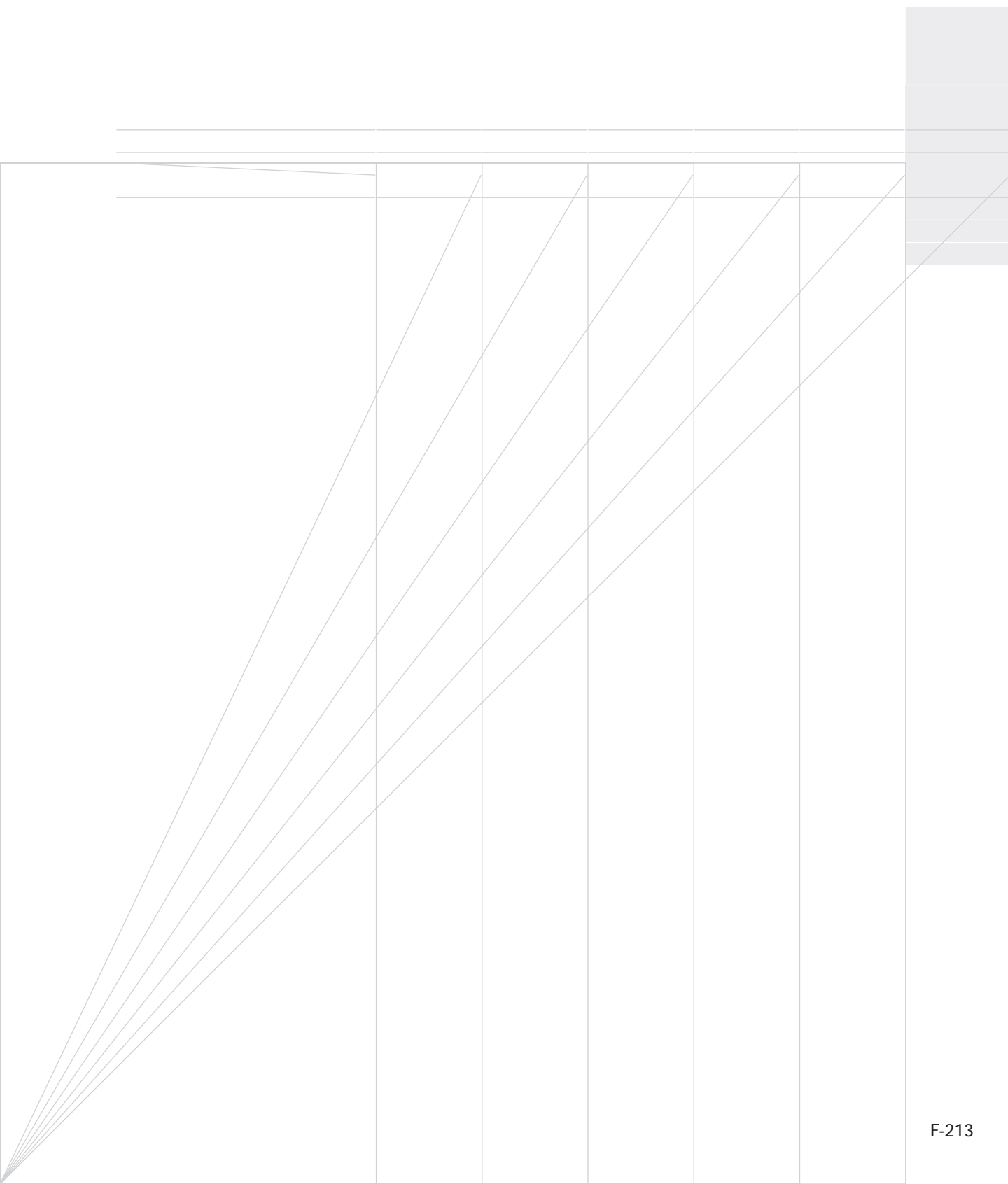


() Anlagespiegel

() Restlaufzeitengliederung

Die Restlaufzeit ergibt sich aus dem Zeitraum zwischen dem Bilanzstichtag und Fälligkeitstermin jedes Teilbetrags eines Vermögenswertes oder einer Verbindlichkeit. Existiert ein Zinsanpassungstermin vor dem eigentlichen Fälligkeitstermin, so wurde dieser als Fälligkeitstermin gewählt.

Die Struktur der Restlaufzeiten der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten stellt sich wie folgt dar:



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

() 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*

Mitglieder

~~(Vizepräsident) Hans-Joachim Conergy AG~~

a) ~~Frankfurt (Main) Flughafen~~

~~Präsident des Bundesministerium der Finanzen~~

a) ~~Frankfurter Kreditversicherungs-AG~~

Vorstand

Ir. Günther Bräunig

() Konsolidierungskreis zum . März

Anlage:

Angewandte Rechnungslegungsvorschriften

Gemäß § 249a Abs. 1 HGB in Verbindung mit der EU-Verordnung (EU) 2013/182 / 2013 muss vor der Anwendung eines neuen Standards durch die Bank dieser zuvor in EU-Recht übernommen worden sein. Dabei entspricht das angegebene Datum (anzuwenden seit) dem Zeitpunkt der Erstanwendung. Vielfach dürfen neue Standards bereits früher als vom Standardgeber gefordert umgesetzt werden. Die IKB hat allerdings im Abschluss keinen Gebrauch von diesem Recht gemacht.

Die Abkürzung IFRS bezeichnet die International Financial Reporting Standards, die seit November 2009 neu verabschiedet wurden. Mit der Abkürzung IAS International Accounting Standards werden alle Vorschriften bezeichnet, die bis 2009 veröffentlicht wurden. Bei einer vollständigen Überarbeitung eines IAS-Standards wird dieser in IFRS umbenannt.

Die Regelungen des Deutschen Rechnungslegungs Standards Committee „DRSC“ sind insofern von Relevanz, als diese gemäß § 249a HGB anzuwenden sind und Sachverhalte behandeln, die durch die IFRS nicht selbst geregelt werden.

Am 1. November 2012 hat die Europäische Kommission durch die Verordnung (EU) 2012/1977 / 2012 nochmals alle sich in Kraft befindlichen IFRS-Standards übernommen, damit sich alle Unternehmen künftig anstatt auf 17 Einzelverordnungen nur noch auf eine EU-Verordnung stützen müssen

In der folgenden Tabelle werden nicht alle Vorschriften des Standards aufgeführt, sondern nur jene, die zum Stichtag für die IKB von Relevanz sind:

Wir haben den von der IKB Deutsche Industriebank Aktiengesellschaft, Düsseldorf, aufgestellten Konzernabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung, Aufstellung der erfassten Erträge und Aufwendungen, Kapitalflussrechnung und Anks, AR sowie den Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr

Pflichtgemäß weisen wir darauf hin, dass der Bestand der Gesellschaft durch Risiken bedroht ist, die im Abschnitt „Gesamtaussage zur Risikosituation“ des Konzernlageberichts dar t dir Aführ, dass der BftrKB Deutsche Industriebank Akt

Jahresabschluss der IKB Deutsche Industriebank AG

- Jahresbilanz
- Gewinn- und Verlustrechnung
- Anhang

Jahresbilanz der IKB Deutsche Industriebank AG

* in Klammern: Vorjahreswerte

** Vorjahreswerten angepasst wie im Anhang beschrieben

Gewinn- und Verlustrechnung der IKB Deutsche Industriebank AG

* in Klammern: Vorjahreswerte

für die Zeit vom . April bis . März

Der Jahresabschluss der IKB Deutsche Industriebank AG (IKB) für das Geschäftsjahr / wurde nach den Vorschriften

Wertpapierpensionsgeschäfte

Eventualverbindlichkeiten

Pflichtwandelanleihe

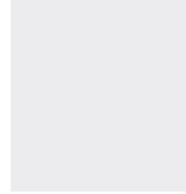
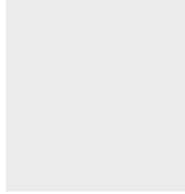
Aufgrund der Ermächtigung der Hauptversammlung der IKB vom . August hat die IKB eine nachrangige Schuldverschreibung über . , mit bedingter Wandlungspflicht und bedingtem Wandlungsrecht in einer Stückelung von jeweils , begeben. Bedingungen für das Entstehen des Wandlungsrechts und der Wandlungspflicht sind gleichermaßen die Erledigung bestimmter Anlegerklagen und die Eintragung des Beschlusses über die bedingte Kapitalerhöhung im Handelsregister. Soweit diese Bedingungen bis zum . April nicht erfüllt sind, entfällt die Wandlungspflicht und die Anleihe ist am . April rückzahlbar. Nach Eintritt der Wandlungsbedingungen besteht zu jeder Zeit ein Wandlungsrecht sowie die Wandlungspflicht spätestens am . April oder bereits früher, wenn bestimmte aufsichtsrechtliche Kennziffern der IKB unterschritten werden.

Über die gesamte Laufzeit der Schuldverschreibung wurde ein Zinssatz A vereinbart. Der Zinssatz A wird aufwandswirksam erfasst. Zinssatz B ist die Korrektur zum Wandlungsverhältnis und daher erst im Zeitpunkt der Wandlung zu berücksichtigen. Am Tage der Wandlung wird der um den aufgelaufenen Zinssatz B verminderte Betrag in das gezeichnete Kapital eingestellt.

Bacchus - , Bacchus - und REPV-DS

Umwidmung von Wertpapieren des Umlaufvermögens in Wertpapiere des Anlagevermögens

Im Geschäftsjahr wurden Abschreibungen in Höhe von , Mio. auf festverzinsliche Wertpapiere und Aktien im Anlagevermögen vorgenommen. Insgesamt enthalten diese Wertpapiere am Bilanzstichtag Stille Lasten in Höhe von . Mio. (Vorjahr Mio.). Diese Bestände weisen derzeit niedrigere beizulegende Zeitwerte insbesondere aufgrund von



Nachrangige Vermögensgegenstände

in Mio.		
Forderungen an Kreditinstitute		
Forderungen an Kunden		

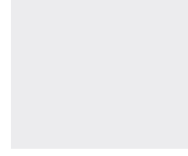
Der Erhöhung des Postens „Sonstige Verbindlichkeiten“ liegt im Ausweis der Verbindlichkeiten ggü. Zweckgesellschaften wegen des Nichtabgangs von Kreditportfolien und Wertpapieren begründet.

Emissionsjahr	Buchwert in Mio.	Emissions- währung	Zinssatz in %	Fälligkeit
/	,	EUR	,	..
/	,	EUR	,	..

Emissionsjahr	ursprünglicher Nominalwert in Mio.	Emissions- währung	Zinssatz in %	Fälligkeit
/	,	DM	,	..
/	,	EUR	/	..
/	,	EUR	/	..
/	,	EUR	/	..
/	,	EUR	/	..
/	,	EUR	/	..
/	,	EUR	/	..
/	,	EUR	/	..

Für das Geschäftsjahr / sind keine Zinsen auf das Genussrechtskapital (Vorjahr: , Mio.) angefallen. Ohne den

Durch Beschluss der außerordentlichen Hauptversammlung vom . März wurde der Vorstand ermächtngt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum . März das Grundkapital der Gesellschaft um bis zu insgesamt . . ,



Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Erträge nach geografischen Märkten (§ Abs. RechKredV)

Der Gesamtbetrag der Zinserträge, laufenden Erträge aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren, Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen, der Provisionserträge, des Nettoertrags aus Finanzgeschäften und der sonstigen betrieblichen Erträge verteilt sich wie folgt auf die verschiedenen geografischen Märkte:

in Mio.	/	/
Bundesrepublik Deutschland	,	,
Europa ohne Deutschland	,	,
Gesamt	,	,

Sonstige Angaben

Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die IKB hat bei verschiedenen Kreditinstituten Barsicherheitsleistungen (Cash Collaterals) in Höhe von insgesamt , Mio. (Vorjahr: , Mio.) im Zusammenhang mit Kreditderivaten erbracht.

Im Rahmen des Sicherheitenverwaltungs-Managements (Collateral Management) wurden für Zinsderivate an verschiedene Institute Barsicherheiten in Höhe von , Mrd. (Vorjahr: , Mrd.) gegeben.

Für die Einhaltung der Zahlungsverpflichtungen bei Wertpapiertransaktionen sind Wertpapierbestände mit einem Nominalwert von , Mio. (Vorjahr: , Mio.) im(V)63.9(orjw)1hr: , Mrd.

Die Bewertung der Derivate erfolgte für börsengehandelte Geschäfte mit dem Börsenkurs zum Bilanzstichtag. Für nicht

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

b) Grundstücks- und Gebäudewirtschafts-

Mitglieder

Dieter Ammer, Hamburg

Dipl.-Kfm. Ulrich Grillo, Duisburg
Vorsitzender des Vorstands der
Grillo-Werke Aktiengesellschaft

Dr. Michael Rogowski, Heidenheim

Vorstand

Dr. Günther Bräunig

(Mitglied und Vorsitzender bis . Oktober)

b) IKB Autoleasing GmbH (bis . Oktober)

IKB Leasing Berlin GmbH (bis . Oktober)

IKB Leasing GmbH (bis . Oktober)

IKB Private Equity GmbH (bis . Oktober)

Dr. Dieter Glüder

b) IKB International S.A. (Vorsitzender)

IKB Autoleasing GmbH (bis . Mai und

vom . März bis . Juni)

IKB Capital Corporation (bis . Mai)

IKB Data GmbH (seit . Juni)

IKB Immobilien Management GmbH

(Vorsitzender seit . Juni)

IKB Leasing Berlin GmbH (bis . Mai und

vom . März bis . Juni)

IKB Leasing GmbH (bis . Mai und

vom . März bis . Juni)

Movesta Lease and Finance GmbH

(seit . Juni)

Dr. Reinhard Grzesik

(bis . Juli)

b) IKB Immobilien Management GmbH (Vorsitzender)

(bis . Juni)

IKB Data GmbH (Vorsitzender) (bis . Juni)

IKB International S.A. (seit 35mi Tw ((bis . Juni))]TJ T* [()-884(l)P8(KB P)9.2rporquity GmbH (bis . Mni))]TJ T* [()-88

b) IKB Autoleasinnder)

(Vorsitzv bis . Ma GmbH (bJanuar . Juni)

IKB Leasing Berlie GmbH

(Vorsitzv bis . Ma GmbH (bJanuar . Juni)

IKB LBerlie GmbH

(Vorsitzv bis . Ma GmbH (bJanuar . Juni)

IKB Pporquite GmbH

(Vorsitzv bis . Ma GmbH (bJanuar . Juni)

Ar.1(KBgaanagemembH(quity GmbH (bJanuar . Juni))343 TD 0.0001 Tc -0.000J T* [()-849(l)-17.9(KB In)10.1(te1na)12.2(tional S)18.

b Movesta Lease and Finance GmbH

Dr. Michael H. Wiedmann
(seit . März)

b) *IKB Private Equity GmbH (Vorsitzender seit*
. April ; Mitglied seit . März)
IKB Autoleasing GmbH (seit . Juni)
IKB Capital Corporation (seit . Mai)
IKB Leasing Berlin GmbH (seit . Juni)
IKB Leasing GmbH (seit . Juni)

Verzeichnis der Mandate von Mitarbeitern

Zum . März waren folgende Mitarbeiter in gesetz-

Düsseldorf, den . Juli
IKB Deutsche Industriebank AG
Der Vorstand

Hans Jörg Schüttler

Dr. Dieter Glüder

Claus Momburg

Dr. Michael H. Wiedmann

Wir haben den Jahresabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang – unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der IKB Deutsche Industriebank Aktiengesellschaft, Düsseldorf, für das Geschäftsjahr vom . April bis . März geprüft. Die Buchführung und die

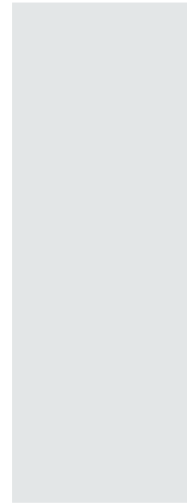
[Die Sei8 bleibt absichtlich frei.]

Konzern-Gesamtergebnisrechnung der IKB Deutsche Industriebank AG für die Zeit vom . April bis . September

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

Ergebnis je Aktie

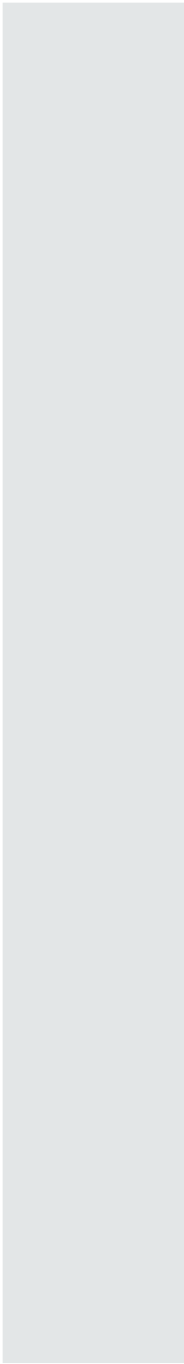
Verkürzte Gesamtergebnisrechnung



April bis September

Erläuterungen zur Aktivseite

- () Forderungen an Kreditinstitute
- () Forderungen an Kunden



Die Eigenkapitalveränderungsrechnung sowie die von diesem Sachverhalt betroffenen Übersichten innerhalb der Notes sind entsprechend angepasst.

Grundlagen der Konzernrechnungslegung

Der Konzernzwischenabschluss der IKB zum . September wurde in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRS) erstellt, soweit diese bis zum Abschlussstichtag, basierend auf der Verordnung Nr. / des Europäischen Parlaments und des Rates vom . Juli und den dazugehörigen Folgeverordnungen, nach EU-Recht anzuwenden sind. Darunter fallen zugleich deren Auslegungen durch das Standing Interpretations Committee (SIC) bzw. International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC). Der Konzernzwischenabschluss wurde als verkürzter Abschluss nach den Vorgaben für die Zwischenberichterstattung des IAS erstellt. Darüber hinaus wurden die nationalen Vop12.riften des § a Abs. HGB angewandt, sofern sie zum Abschlussstichtag anzuwenden sind.

Die IKB erstellt gemäß § w WpHG i. V. m. § y Nr. WpHG einen Halbjahresfinanzbericht, der neben dem hier dargestellten verkürzten Konzernzwischenabschluss auch einen Konzernzwischenlagebericht sowie eine den Vorgaben des § Abs. Satz HGB und § Abs. Satz HGB entsprechende Versicherung der gesetzlichen Vertreter umfasst.

Alle Beträge sind, sofern nicht anders vermerkt, in Mio. dargestellt. Die Beträge sind in der Regel auf Mio. , die Prozentzahlen mit einer Nachkommastelle kaufmännisch gerundet. Aufgrund von Rundungen können sich bei Summenbildungen und Berechnung von Prozentangaben geringfügige Abweichungen ergeben. Für den Vorjahresperiodenvergleichswert bei Gewinn-und-Verlustrechnung-bezogenen Angaben wird die Bezeichnung „Vorjahr“ verwendet.

Erstmals angewandte Rechnungslegungsvop12.riften

Der vorliegende Konzernzwischenabschluss basiert auf Standards und Interpretationen, die innerhalb der Europäischen Union für das Geschäftsjahr verpflichtend anzuwenden sind.

Im November veröffentlichte das International Accounting Standards Board (IASB) den neuen Standard IFRS „Geschäftssegmente“. Dieser wurde im November in EU-Recht übernommen und findet Anwendung für Geschäftsjahre, die ab dem . Januar beginnen. Der Standard ersetzt den IAS „Segmentberichterstattung“. Wesentliche Änderungen gegenüber den bisherigen Vop12.riften des IAS ergeben sich bei der Abgrenzung der operativen Segmente und deren Bewertungsnormen mit der Einführung des „Management Approach“ im Gegensatz zum bisherigen „Risk and Reward Approach“. Die Darstellung der Segmentinformationen erfolgt nun nach den gleichen internen Bewertungsmaßstäben, nach denen die regelmäßigen internen Managementinformationen erstellt werden. Auf den New3lichen2ldungen 1 (

korrespondierenden Ertragsteuer notwendig. Ergänzend hat das Unternehmen sämtliche erfolgswirksamen Umbuchungen (reclassification adjustments) anzugeben, die in früheren Geschäftsjahren innerhalb des Sonstigen Ergebnisses erfasst wurden. Die Anwendung des IAS wirkt sich insoweit auf die Darstellung der verschiedenen Berichtselemente (Bilanz,

Im Juli veröffentlichte das IASB IFRIC , IAS „Die Begrenzung eines leistungsorientierten Vermögenswertes, Mindestdotierungsverpflichtungen und ihre Wechselwirkung“. Die Europäische Union übernahm die entsprechenden

Sonderfonds Finanzmarktstabilisierung (SoFFin)

D

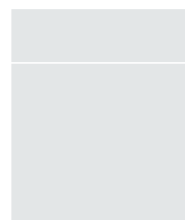
e

Da die vereinbarten Vollzugsbedingungen zum . September noch nicht erfüllt sind, hat der Verkauf der Anteile der

Der vorliegende Abschluss enthält im Vergleich zum Konzernzwischenabschluss zum . September verschiedene Änderungen. Um eine Vergleichbarkeit zwischen den Abschlüssen zu gewährleisten, wurden im Vergleich zum letztjährigen Konzernzwischenabschluss, der am . Dezember aufgestellt wurde, die nachfolgend beschriebenen Anpassungen vorgenommen:

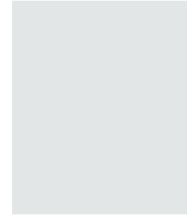
In zeitlichem Zusammenhang zum . September waren keine ausreichenden Umsätze in erstrangigen verbriefen Verbindlichkeiten der IKB mit einer Restlaufzeit von bis zu Jahren feststellbar. Zum Abschlussstichtag erfolgte die Bewertung für diese Schuldtitel daher durch Diskontierung mit geschätzten Credit Spreads. Die Credit Spreads wurden aus

() Provisionsüberschuss



() Verwaltungsaufwendungen

() Sonstiges betriebliches Ergebnis



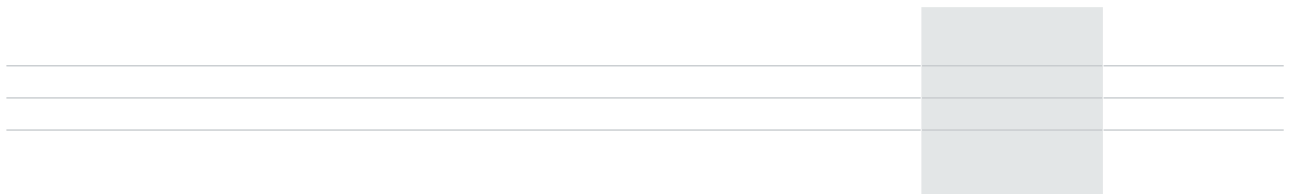
Erläuterungen zur Aktivseite

() Forderungen an Kreditinstitute

() Risikovorsorge im Kreditgeschäft

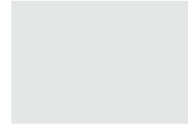
() Handelsaktiva

() Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte



Erläuterungen zur Passivseite

() Handelspassiva



() Nachrangkapital

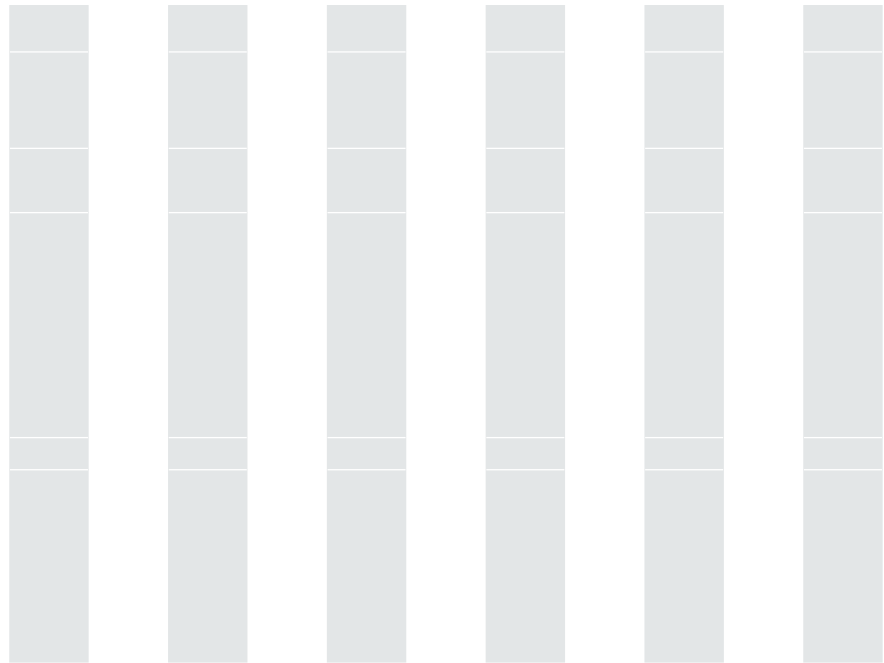


Genussrechtskapital

Erläuterungen zur Segmentberichterstattung

() Segmentberichterstattung

In der Spalte Zentrale/Konsolidierung



() Derivative Geschäfte

in Mio.							

Sonstige Erläuterungen

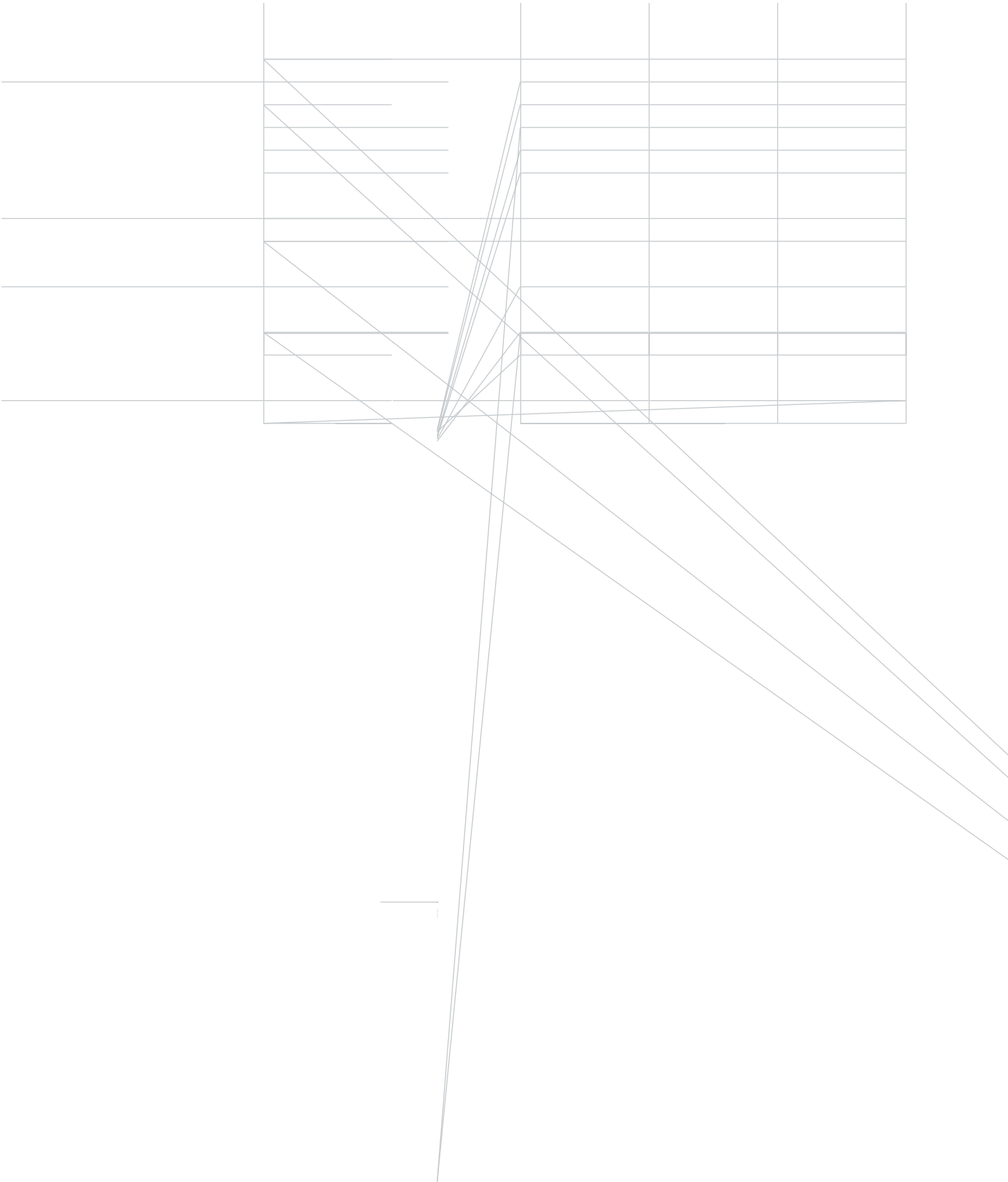
() Eventualforderungen/-verbindlichkeiten und andere Verpflichtungen

in Mio.		
Eventualverbindlichkeiten		
Bürgschaften, Garantien, Sonstige		
Haftungsübernahmen		

() Angaben zS/Cs0 1 k 0 Arbeiten

() Restlaufzeitengliederung

Die Struktur der Restlaufzeiten der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten stellt sich wie folgt dar:



Bei der Position „Nachrangige Verbindlichkeiten“ wurde im Vorjahresvergleichswert die Nettodarstellung dahingehend

Aufsichtsrat

() Konsolidierungskreis zum . September

Wir haben den verkürzten Konzernzwischenabschluss – bestehend aus verkürzter Bilanz, verkürzter Gesamtergebnisrechnung, verkürzter Kapitalflussrechnung, verkürzter Eigenkapitalveränderungsrechnung sowie ausgewählten erläuternden Anhangangaben – und den Konzernzwischenlagebericht der IKB Deutsche Industriebank Aktiengesellschaft, Düsseldorf, für den Zeitraum vom . April bis . September , die Bestandteile des Halbjahresfinanzberichts nach § w WpHG sind, einer prüferischen Durchsicht unterzogen. Die Aufstellung des verkürzten Konzernzwischenabschlusses nach den IFRS für Zwischenberichterstattung, wie sie in der EU anzuwenden sind, und des Konzernzwischenlageberichts nach den für d, unde, unde, und e A f g g a b i s t e s A e i n e B e s c

Pflichtgemäß weisen wir darauf hin, dass der Bestand der Gesellschaft durch Risiken bedroht ist, die im Abschnitt „Gesamt-

Versicherung der gesetzlichen Vertreter nach

15. SIGNATURES

IKB Deutsche Industriebank Aktiengesellschaft

[This page intentionally left blank.]

Statement of recognised income and expense (SORIE)

Cash flow statement from April to March

Notes to the consolidated Income Statement

() Net intere47

Notes to the Cash Flow Statement

Notes to Segment Reporting

() Segment reporting

The consolidated financial statements of IKB as at March have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS), and are based on Regulation No / of the European Parliament and of the Council of July and the related subsequent regulations by means of which IFRS were adopted by the EU. This applies simultaneously to the interpretations

IFRS “Operating Segments” was published in November 2009 and was transposed into EU Law in November 2010. IFRS 8 replaces IAS 14 “Segment Reporting”. This standard requires companies to report financial and descriptive information about their reportable segments and is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2011. The differences between IFRS 8 and IAS 14 concern the scope of the segments, the segment sizes and valuation standards. This involves a switch from the “Risk and reward approach” to the “Management approach”.

a. Changes in accounting policies

The present financial statements include various changes in presentation compared with the previous year. The following corrections have been made to the restated consolidated financial statements prepared on June and February to ensure that comparisons can be made between the financial statements.

The changes to risk provisions for financial assets in the Loans and receivables category previously presented under the item *Provisions from possible loan losses (income statement)*

Other operating income and other operating expenditure are no longer totalled in the income statement, but are instead presented separately. As at March this results in other operating income amounting to . million and other operating expenditure amounting to . million (gross).

In the consolidated balance sheet interests in associated

Accounting policies

The consolidated financial statements are prepared on a going concern basis; in accordance with IAS , the accounting policies were applied consistently throughout the Group.

In addition to the consolidated companies mentioned above, IKB is also involved with other companies in various capacities. Taking into account the overall picture of the financial relationships, however, IKB does not fulfil the prerequisites stated in IAS and SIC in any of these

- Other Financial Liabilities | Financial instruments in the *Other financial liabilities* holding category include all financial liabilities that are not recognised at fair value in equity.

Measurement is carried out at amortised cost. Premiums and discounts are recorded as interest income through profit or loss over the expected life using the effective interest method.

Subordinated capital is allocated to borrowed capital in accordance with IAS . IKB's subordinated capital includes subordinated liabilities as well as capital paid in consideration of profit participation rights, dormant holdings and preferred shares of the *Other financial*

Reporting hedging activities

IKB uses derivatives as hedging instruments to reduce market price risks (e.g. interest rate and currency risks). Since under IAS underlyings (e.g. loan receivables and

Financial guarantees

() Provision for possible loan losses

Special provisions for possible loan losses are formed to hedge against detectable risks from the lending business. In addition, the risks that have not already been covered by these provisions based on statistical empirical values are taken into account by forming portfolio value adjustments (portfolio impairment).

Risk provisions are reported on the assets side with a minus sign. These include any value adjustments that are required on Loans and advances to banks and customers. Financial

() Investment securities

Financial assets include all debt securities and other fixed-income securities not held for trading, equities and other non-fixed income securities, equities in unconsolidated subsidiaries and other associated companies.

Portfolios that are not traded on an active market are valued at amortised cost, as long as no fair value option has been exercised. Any premiums and discounts that apply are allocated directly to the corresponding financial instruments and are spread across the residual term using rx

Unscheduled depreciation is carried out if there are grounds for impairment due to technically or financially outmoded equipment or due to a fall in the market price.

Profit and loss from the sale of tangible fixed assets is reported in *Other operating income*.

Operating leases

IAS classifies a lease as an operating lease if it does not

Deferred taxes are not discounted. Rate changes are

The assets contributed by IKB represent plan assets within the meaning of IAS 19 and are therefore offset with pension provisions. Plan assets are measured at amortised cost. Differences between the plan income reported in the income statement and current income are recognised in equity as actuarial gains and losses in the revenue reserves.

() Other provisions

Other provisions are recognised for current legal or constructive obligations for which the date and/or the amount of the obligation are uncertain, and for which an outflow of resources required to settle the obligation is probable. Other provisions are measured in the amount expected to be utilised.

() Subordinated capital

Subordinated liabilities

The item *Subordinated liabilities* includes liabilities which will only be repaid once all other unsubordinated liabilities

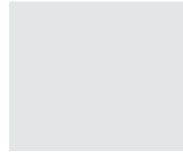
() Net interest income

Net interest income includes interest income and interest expenses, dividends from securities, current income from shares in unconsolidated affiliated companies and invest-

() Provision for possible loan losses

The negative effects in the trading results are mainly due to the valuation results of the special-purpose vehicles Havenrock I and Havenrock II and the ELAN cells. The trading result includes the change in gains/losses

() Net income from investment/securities



() Administrative expenses

Other administrative expenses

	in / million		in / million		Change in %
IT costs					

The increase in other administrative expenses is due to the costs for consultancy and services in conjunction with overcoming the crisis (. million) and IT projects.

The following items of expenditure included in other administrative expenses relate to expenses for the German auditor:

() Net other operating income/expenses

() Income taxes

The income tax rate used as the basis for the reconciliation

Notes to Assets

() Cash reserve

() Loans and advances to banks

() Loans and advances to customers

() Investment securities

Notes to equity and liabilities

() Liabilities to banks

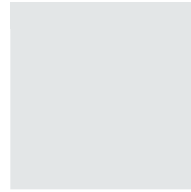
() Liabilities to customers

() Provisions for pensions and similar obligations

The nature 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 based on the realisation value

As at March , the present value of the pension obligations amounted to . million (PY: . million). The decrease compared to the previous year is primarily attributable to actuarial gains of . million (PY: . million); of which . million (PY: . million) are losses relating to changes in the number of beneficiaries and . million (PY: . million) are gains



() Other provisions

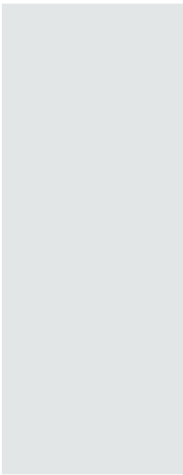
Provisions for jubilee payments were calculated by analogy with the procedure used for pension obligations on the basis of actuarial opinions prepared by independent actuaries, using the interest rate disclosed in Note ().

Provisions for possible loan losses include provisions for risks related to off-balance sheet items such as guarantees.

At the time of the preparation of the financial statements, no information is available to us indicating that there will be an accumulation of maturities.

Income tax liabilities are broken down as follows:

() Deferred tax liabilities



Profit-participation certificates



() Shareholders' equity

Subscribed capital

On January IKB issued convertible bonds in the amount of . million with mandatory conversion, which was adopted under the exclusion of the subscription right by KfW Bankengruppe. The convertible bonds were convertible into Company shares, subject to a maximum of % of the IKB's share capital. The terms of the convertible bonds provided for early conversion under certain conditions. Following the fulfilment of these conditions,

Statement of changes in equity

Conditional capital / authorised capital

Equity consists of liable capital, which in turns comprises core and additional capital, and Tier capital. The core capital (Tier) mainly consists of subscribed capital and reserves (Core or True Tier) and hybrid funds that are allowable as core capital (Hybrid Tier). Additional capital (Tier) includes profit participation rights (Upper Tier) and long-term subordinated liabilities (Lower Tier). Tier capital includes short-term subordinated liabilities and subordinated liabilities that have been capped at % of

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

The income from financial assets disclosed in the net profit and/or loss includes gains and losses from the disposal and valuation of financial assets. In addition to profit from sales and disposals the fair value result also includes interest income from underlying and hedging transactions in the amount of – . million. Other operating income discloses income and expenditure generated from the

repurchase of own issues. With the exception of hedge accounting interest income, the interest and dividend income is not included in the net profit and/or loss, but instead is disclosed in the interest income for all IAS holding categories.

The income retained for the year from the assumption of risk by KfW Bankengruppe is reported within net profit as a separate item.

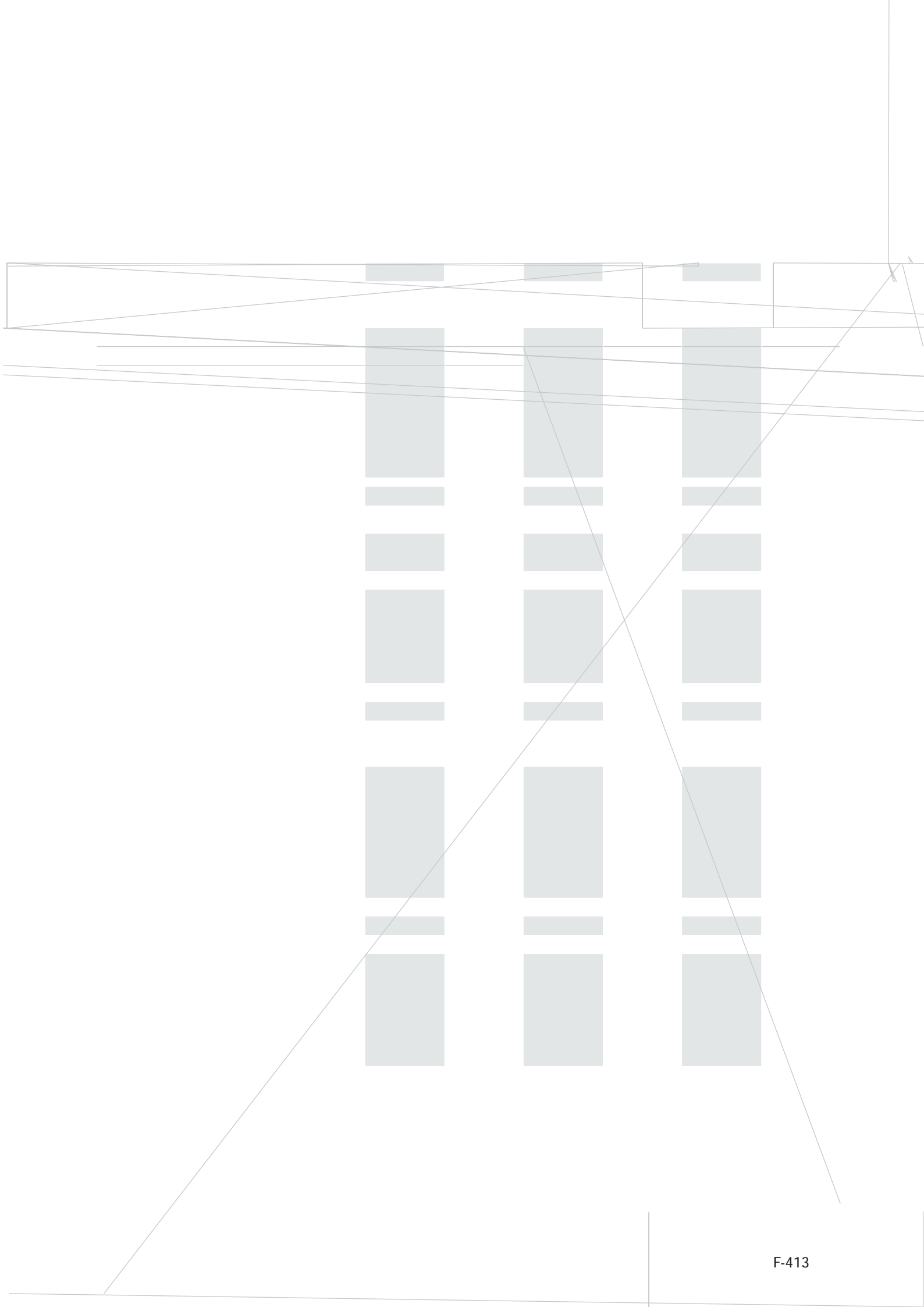
() Classifying financial instruments in accordance with IFRS

() Fair value of financial assets and liabilities

In accordance with IAS , the fair value (market 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 and willing parties in an arm's length transaction.

The fair value for financial instruments traded in an active market can be derived from the (quoted) market price as at the balance sheet date. If there are no prices available, the fair value is determined by comparison with similar market transactions. If there are no comparable market transactions available, suitable valuation models (such as the discounted cash flow method and option pricing model) can be used to determine the fair value. The discounted cash flow method is based on the estimated future cash flows and applicable discount rates. The valuation models





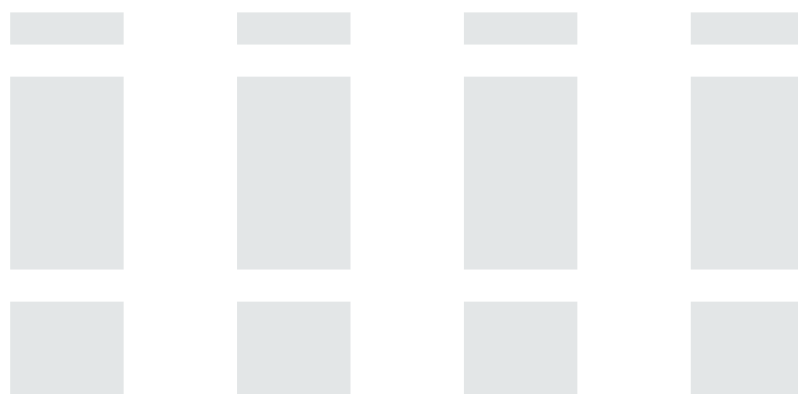
() Credit risks disclosures

The following table shows the maximum credit risk amount in accordance with IFRS . (a). The maximum credit risk comprises balance sheet and off-balance sheet financial instruments. Financial instruments reported on the balance sheet are recognised at their carrying value less risk provisions for possible loan losses; off-balance sheet transactions are included in the maximum utilisation after deduction of provisions for possible loan losses.

Guarantees and other credit enhancements are not taken into account. The maximum credit risk amount includes to a lesser extent equities and similar equity instruments for which there is no credit risk.

As at March maximum credit risk amount compared to the previous year was as follows:

The loans with negotiated conditions shown in the table at the maximum credit risk amount are not overdue and are



Operating leases

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

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

IKB has provided banks with cash collateral in connection with credit derivative transactions, in the amount of . million (PY: . million).

We have provided cash collateral for interest rate deriva-

() Securities repurchase agreements

() Statement of changes in non-current assets

Assets changed during the year under review as follows:

KfW Bankengruppe holds an interest of . % (PY: . %) in IKB. Accordingly, it is a related party within the meaning of IAS . The credit and refinancing transactions of IKB as well as its subsidiaries with KfW Bankengruppe were exclusively carried out on an arm's length basis and within the development programmes of the KfW Bankengruppe generally available for all banks.

As at March , liabilities to banks include individual refinancing transactions of . billion (PY: . billion) and global loans of . billion (PY: . billion).

As at March , KfW Bankengruppe had provided to IKB Private Equity GmbH (PY:) guarantees, in a volume of . million (PY: . million), and to IKB Equity

Letter of comfort

Supervisory Board

Chairman

Dr h.c. Ulrich Hartmann, Düsseldorf
Chairman of the Supervisory Board of
E.ON AG

Members

Dieter Ammer, Hamburg

Provisional Chairman of the Management Board of
Conergy AG

- a) *Beiersdorf AG (Chairman until April)*
Conergy AG (Chairman until November)
Tchibo GmbH (Chairman until June)
GEA AG
Heraeus Holding GmbH
tesa AG (until April)

Jörg Asmussen, Berlin

Ministry Director in the
German Federal Ministry of Finance
(until May)

- a) *Euler Hermes Kreditversicherungs-AG (until May)*
Postbank AG (until May)
b) *German Financial Services Supervisory Authority*
(Deputy Chairman)

Dr Jens Baganz, Düsseldorf

State secretary in the Ministry for the
Economy, Small and Medium-Sized Enterprises and Energy
in the State of North-Rhine Westphalia

- a) *Messe Düsseldorf GmbH*
b) *NRW.Invest GmbH (Chairman)*
NRW.International GmbH (Chairman)
Entwicklungsgesellschaft Zollverein mbH
Forschungszentrum Jülich GmbH
NRW.BANK
NRW Japan, K.K.
ZENIT GmbH

Dr Jürgen Behrend, Lippstadt

Managing Director and General Partner of
Hella KGaA Hueck & Co.
(until March)

- a) *Leoni AG (until May)*

Wolfgang Bouché, Düsseldorf
Employee representative

Hermann Franzen, Düsseldorf

h Noral 3r7-16.9(t)0.1(ner of)]TJ 0 -1.444-J T* 0.000 Tc -0.0002 2(a4ta)
un.4(Herk tik)179(v)r Jeu-irmd(ulim)(r)-wAG

oHella KGaA GmbH (Chairman)

e2k2(86)006Chikyl lo(al 3)n1uis, 44 Tmhe 2ZEN estpmärkt9016(, u

ee representative

Rorand Oetker, Düsseldorf
Managing Partner of

Board of Managing Directors

Dr Günther Bräunig (Chairman)

(from July)

b) IKB Autoleasing GmbH

IKB Leasing Berlin GmbH

IKB Leasing GmbH

IKB Private Equity GmbH

Frank Braunsfeld

(until October)

b) IKB Capital Corporat /F10 1 Tf 0 -2.0114 TD 0 Tc 0 Tw [(b))-49.4(.0001 Tc 0.0001 Tw [(b))-49.4(l)58 Tm /s)0(9.4)-18(KB C)12(a

() List of consolidated entities, March

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

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. 1 HGB and give a true and fair view of the net assets, financial position and results of operations of the Group in accordance with these requirements. The group management report is consistent with the consolidated financial statements and as a whole provides a suitable view of the Group's position and suitably presents the opportunities and risks of future development.

According to our duties, we refer to the fact that the Company's ability to continue as a going concern is

To the best of our knowledge, and in accordance with the applicable reporting principles, the consolidated financial statements present a true and fair view of the assets, liabilities, and profit or loss of the Group, and the Group management report includes a fair review of the development and performance of the business and the position of the Group, together with a

[This page intentionally left blank.]

Consolidated

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

Statement of recognised income and expense (SORIE)

Cash flow statement for the period from April to March

Notes

Table of contents

Notes on the income statement

- () Net interest income
- () Povision for possible loan losses
- () Net fee and commission income

Notes on the cash flow statement

Notes on segment reporting

() Segment reporting

Notes on financial instruments

t Notes on financial 155(ome ac 155(o)09(2ng d1 gsto hold1 gscaS2 gsegory and ())09 155ng o6(liaS2 gsi)- segmen)11 Tc6n financito 2(t il

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

New accounting provisions

The standards and interpretations published by the IASB before the balance sheet date of IKB are described below. The amendments to IFRS "Share-based Payment", the consequential changes to IFRS "First-time Adoption of International Financial Reporting Standards" in conjunction with IAS "Consolidated and Separate Financial Statements", the original amendment to IFRS "First-time Adoption of International Financial Reporting Standards", IFRIC "Service Concession

In February 2002, the IASB published amendments to the standard IAS 1 "Financial Instruments: Presentation", applicable to financial years from January 2003 onwards. The basic structure of the definition of capital under IFRS has not been changed. However, the amendment to IAS 1 has granted two exceptions to this definition of capital. As a result, certain obligations shall in future be reported as equity in IFRS financial statements rather than as financial liabilities. This affects puttable instruments and financial instruments that result in a payment obligation for the company in the event of liquidation if these also represent the most subordinate class of capital. In the basic context, there were also amendments to IAS 1 concerning the disclosures on such instruments as of the time the above changes came into effect. The amendment does not have any effect on IKB.

July 2009 also saw the publication of IFRIC 13 “Hedges of a Net Investment in a Foreign Operation”. The interpretation must be adopted for the first time for financial years beginning on or after 1 October 2009. IFRIC 13 contains more precise specifications on the qualification of hedges on net investments in a foreign operation.

IFRIC 14 “Distributions of Non-cash Assets to Owners” was published in November 2009. The interpretation must be adopted for the first time for financial years beginning on or after 1 July 2010. The interpretation provides guidelines on when a dividend must be recognised and how it is measured. IFRIC 14 also regulates how differences arising from carrying amount of distributed assets compared to the obligation are handled.

In March 2009, IASB published amendments to IFRS 7 “Financial Instruments: Disclosures”. The amendments relate to disclosures on the calculation of fair values and the liquidity risk. Information on the calculation of the fair value was specified such that a breakdown

Formation of special-purpose entities

a) *Bacchus* - , *Bacchus* - , *REPV-DS* and *Sigismund*

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

In December 2008, the Financial Market Stabilisation Fund (SoFFin) granted IKB guarantees for new bonds of up to 10 billion. The guarantees can be used to secure issues. The IKB Board of Managing Directors had applied for guarantees because the situation on the money and capital markets since the insolvency of the Lehman Brothers investment bank in September 2008 deteriorated in such a radical fashion that it threatened the functioning of the financial system.

Shareholders were offered the chance to subscribe to these bonds in a non-public offer in the ratio of shares to one bond.
One bond entitles the bearer to subscribe to nine new shares at a conversion price of . per share.

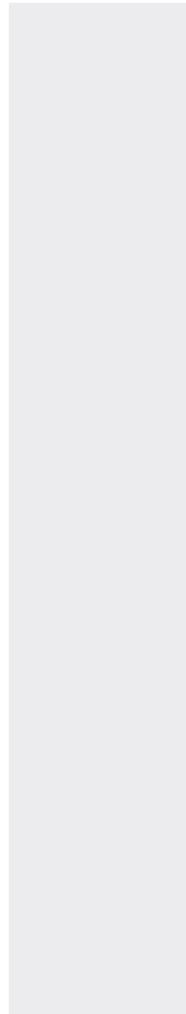
Recognition of restructuring measures

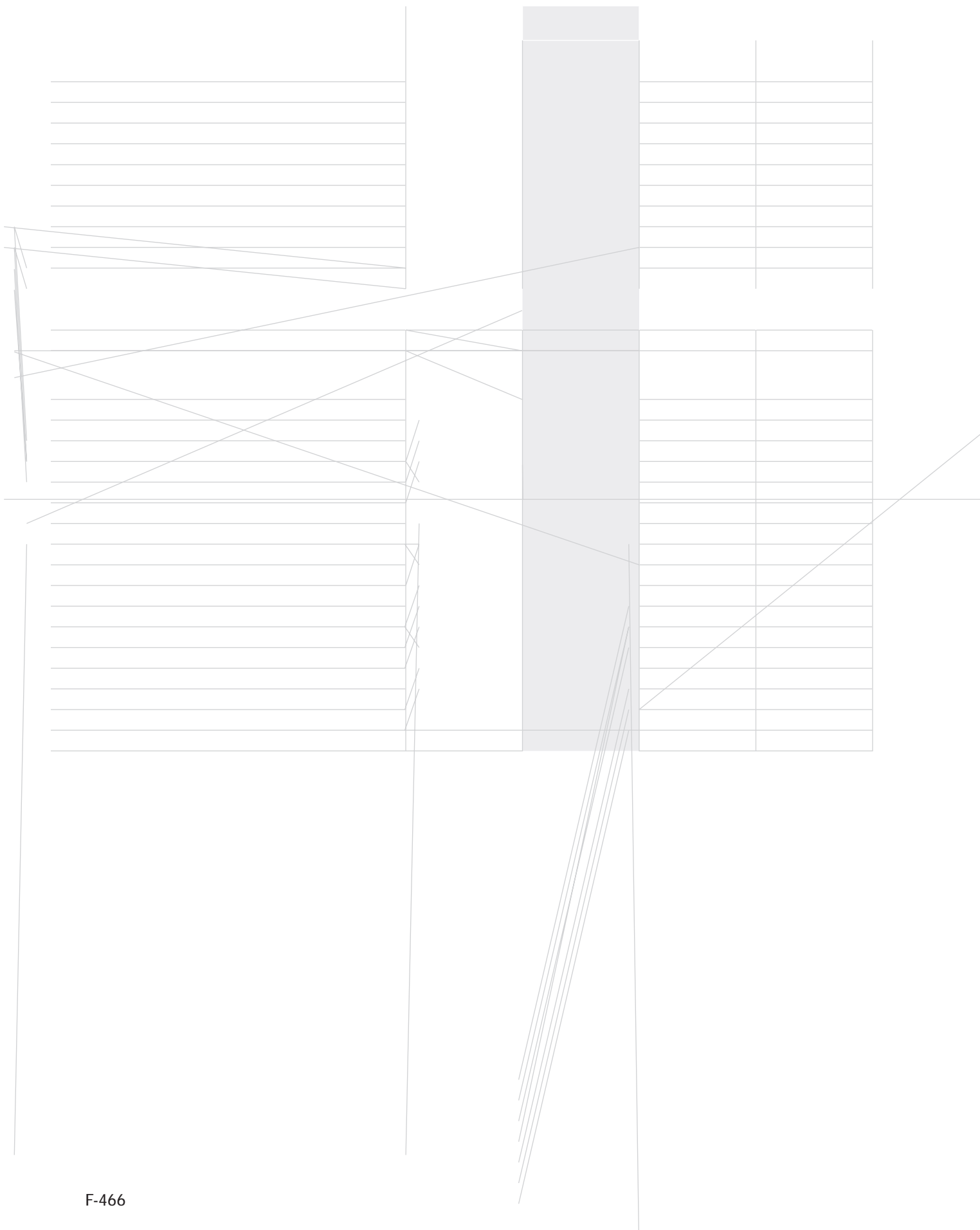
These financial statements contain various changes as against the previous year. To ensure comparability between the different sets of financial statements, the adjustments described below were made to last year's consolidated financial statements prepared on July :

a. Adjustment of accounting policies

Income and expenses from operating leases have been reclassified from net interest income to other operating result. As of March , this resulted in a reduction of interest income by . million and a reduction of interest expenses of . million, an increase in other operating income of . million and an increase in other operating expenses of . million.

Compared to the calculation parameters used at the start of the financial year, this resulted in a total increase of





Accounting policies

() Accounting principles

In accordance with IAS , 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. The financial statements prepared as of December are shown in the scope of consolidation. Adjustments for significant effects in the transition period from December to March were recognised if material.

() Estimates and management assessments

The financial information provided is based partially on judgments and assumptions by the management on future developments and on past experience and influences the reporting of assets and liabilities and the expenses and income included in the income statement. All assumptions, estimates and judgments were made in line with the respective standards and take into account circumstances as of the respective balance sheet date. If assumptions relate to future developments, carrying amounts in the balance sheet are based on management estimates as of the balance sheet date. If more extensive additional estimates and assumptions were required, additional information is provided in the notes to the individual items.

In particular, this affects the following positions:

Calculation of impairment. Loans and advances to customers and other banks and assets reported under financial assets as “available for sale” and “loans and receivables” are regularly assessed to determine the extent to which there are objective indications of impairment and the amount of impairment required.

For assets reported under loans and advances to customers and other banks as “loans and receivables” the objective indications of possible impairment considered include the increased probability of the debtor initiating insolvency proceedings, payments being in arrears by more than 90 days, restructuring measures or negative developments. An economy factor is used to estimate the expected losses of portfolio allowances taking into account the economic developments of the next two years. An economy factor to determine the appropriate basis of valuation is used to estimate the expected losses of portfolio allowances taking into account the economic developments of the next two years.

() Scope of consolidation

A note of the issue company ELAN Ltd. was sold in March . This led to a reduction in the cells of ELAN Ltd. consolidated by IKB. The deconsolidation of the cell had no significant effect on the income statement.

() Financial instruments: recognition and measurement

Accounting for financial instruments is regulated in IAS “Financial Instruments: Recognition and Measurement”. This states that all financial instruments are recognised at fair value at the time of addition. The date of addition for

Other financial liabilities (IAS 39). The financial instruments held under "Other financial liabilities" are all the financial liabilities not recognised at fair value through profit or loss.

They are measured at amortised cost. Premiums and discounts are recognised in profit and loss in net interest income over their term in line with the effective interest method. Measurement at amortised cost using the effective interest method

Measurement of portfolio investments

Recognition of hedges

IKB uses derivatives as hedging instruments to reduce market price risks (e.g. interest rate and currency risks). As IAS

Cashflow Hedge Accounting. IAS 39 permits the use of cash flow hedge accounting for derivatives used to hedge future variable cash flows. Risks exist regarding the amount of future cash flows, particularly for variable interest loans, securities and liabilities as well as forecast transactions (e.g. expected lending or investing). In addition, IAS 39 provides for the application of cash flow hedge accounting when hedging future cash flows from onerous contracts. Derivatives that are hedging positive/negative fair values of derivative hedging instruments in assets/liabilities held for trading. The gain or loss on remeasurement must be divided into an effective and an ineffective portion. The effective portion is the portion of the gain or loss on remeasurement that represents an effective hedge against the cash flow risk-17(tion)1 is recognised separately in equity under the revaluation surplus in the cash flow hedge reserve-17(ti7(The inef)23.1(f)21(e)0(c)-10(tiv)16(e por)-17(tion of th

() 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

() Investment securities

Financial assets include all bonds and other fixed-income securities, equities and other non-fixed income securities and other investments not held for trading.

Holdings that are not traded in an active market are measured at amortised cost unless the fair value option has been exercised. Any premiums or discounts are allocated directly to the corresponding financial instruments and distributed

() Property, plant and equipment

All land, buildings and operating and office equipment are reported under property, plant and equipment. Property, plant and equipment are measured at depreciated cost.

Depreciation on buildings is recognised on a straight-line basis over a useful life of between and years; depreciation on operating and office equipment is recognised over a useful life of between three and years. This is reported under administrative expenses.

() 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 S2A2 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

() Subordinated capital

Subordinated liabilities

Notes on the income statement

() Net interest income

Net interest income includes interest income and interest expenses, dividends from securities, current income from shares in unconsolidated affiliated companies and investments as well as income and expenses from finance leases. Interest income and interest expenses are recognised on an accrual basis using the effective interest method. Interest income from finance leases is allocated over the basic lease term based on a pattern reflecting a constant periodic rate of return on the net investment.

() Provision for possible loan losses

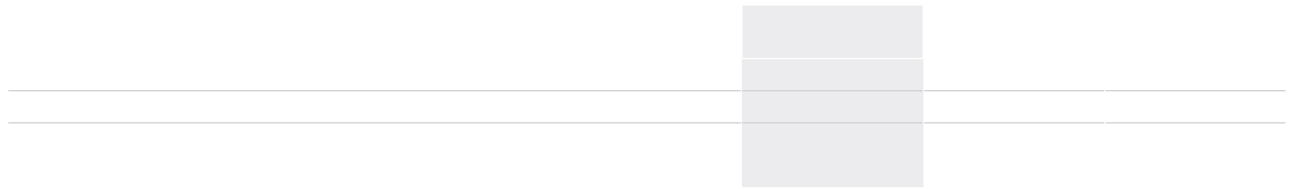
The negative effects in net trading income primarily relate to the derivative result of – . million (previous year: – . million), the securities trading result of – . million (previous year: . million) and the currency result of – . million (previous year: – . million).

The use of the fair value option relates to some of the investments in international credit portfolios. Financial instruments containing separable embedded derivatives. IKB also uses this category in risk-mitigating hedging strategies in accordance with IAS . The changes in the fair value of hedging swaps are recognised in this item, as are the changes in the fair value of the hedged items.

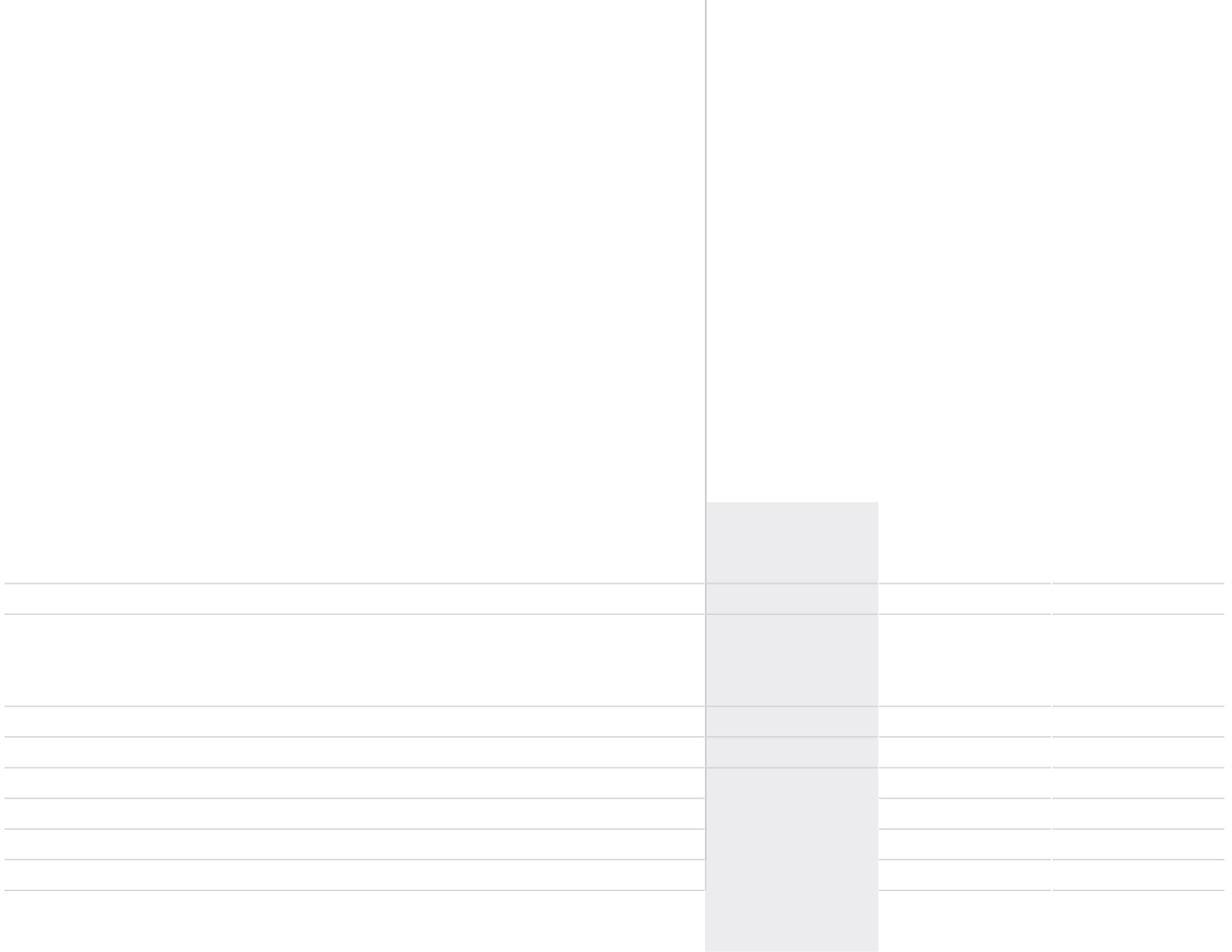
The result of the adoption of the fair value option is due partly to losses in the fair value of the above financial instruments. Around – million of this relates to fair value losses on non-current investments, a net total of million to portfolio investments. – million to impairment on direct investments of the IKB Private Equity Group. 3 TDs 4 million relates to

() Administrative expenses

() Other operating result



See Principles of Group accounting, Special matters, Dissolution of risk shielding. /



Notes on the consolidated balance sheet (assets)

() Cash reserve

() Loans and advances to banks

() Loans and advances to customers

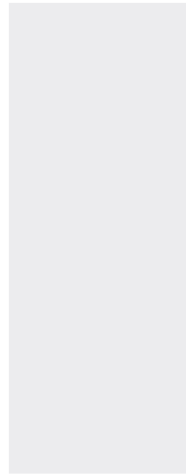
Loans and advances to customers include reversals of impairment losses not yet amortised relating to hedges in line with IFRS of . million (previous year: . million).

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

() Assets held for trading

The securities carried under assets held for trading are fully marketable and listed.

() Intangible assets



() Other assets

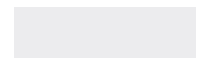
Notes on the consolidated balance sheet (equity and liabilities)

() Liabilities to banks

() Liabilities held for trading

	March in million	March in million	Change in %

The total pension expense consists of the following components:



() Other provisions

Provisions for anniversary bonuses were calculated in the same way as pension obligations using actuarial opinions

() Deferred tax liabilities

() Subordinated capital

The profit participation capital breaks down as follows:

Year of issue	Original nominal amount in million	Currency	Interest rate in %	Maturity
/	.	DM	.	March
/	.	EUR	.	March
/	.	EUR	.	March
/	.	EUR	.	March
/	.	EUR	.	March
/	.	EUR	.	March
/	.	EUR	.	March
/	.	EUR	.	March

The interest expense on the profit participation certificates of . million (previous year: . million) resulted from unwinding in / financial year.

Revaluation (AS resulted fn incprvious year: . million) , whih is etid funder
 ohe ofpe1(e)12(tiog in c)141(em eo ome))

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 or by way of a public bid to all shareholders, including the limited use of put or call options. Together with the treasury shares

acquired for trading
AktG, the treasury s
at any time. In line v
or in some other wa

Revaluation surplus

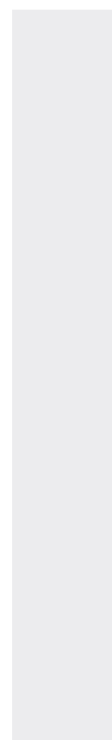
Notes on the cash flow statement

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 the IAS

Notes on financial instruments

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



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

The income from investment securities reported in the net profit and/or loss includes gains and losses from the disposal and valuation of investment securities. In addition to profit from sales and disposals, net income from financial instruments at fair value also includes interest income from hedged items and hedging transactions in the amount of – . million. Other operating income includes income and expense generated from the repurchase of own issues. With the exception of hedge accounting interest income, the interest and dividend income is not included in the net profit and/or loss, but instead is disclosed in the interest income for all IAS holding categories.

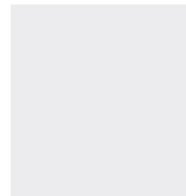
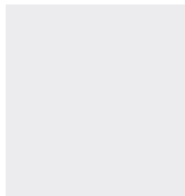
The income retained for the year from the assumption of risk by KfW Bankengruppe is reported within net profit as a separate item.

() Classification of financial instruments in accordance with IFRS

The following table compares the fair values with their carrying amounts.

* Figures adjusted

The portfolio includes transactions which are valued using parameters that are not classed as observable market data. These parameters generally relate to correlations between interest rates. These correlations can be estimated indirectly using empirical time series, which are also used as a basis for the sensitivity limits applied here.



[illegible]

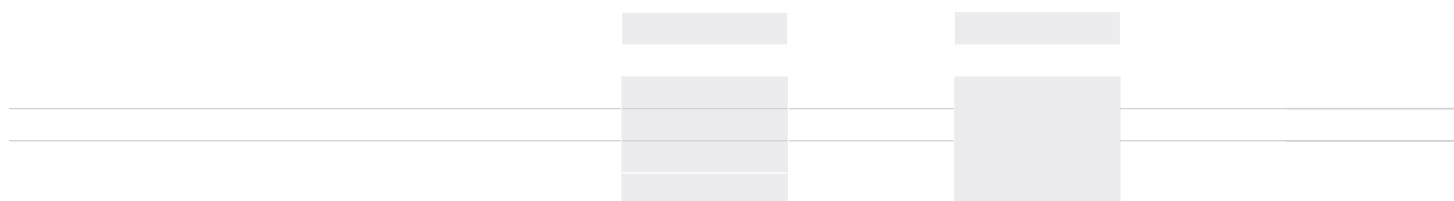
	Fair values			
in million				

() Credit risks disclosures

[illegible]

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 yea: . million).

() Securities repurchase agreements



() Statement of changes in non-current assets

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

() Maturity structure

The remaining term is the period between the balance sheet date and the due date for each portion of an asset or liability. If there is a repricing date before the actual due date, this was shown as the due date.

The remaining terms of assets and liabilities break down as follows:

() Average number of employees in the financial year

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

US Bank ensures that its subsidiaries indicated iosJ ET /GS2 ts subsid4st.1(m.1(arieeholdings.1(m ensur)13AarieG)0(ow)1p(-)-19tecens00

Supervisory Board

Chairman

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, Berlin

Ministerial Director in the German Federal

Ministry of Finance (until May)

a) Euler Hermes Kreditversicherungs-AG

(until May)

Postbank AG (until May)

Dr Michael Rogowski, Heidenheim

Board of Managing Directors

Dr Günther Bräunig

() List of consolidated entities as of March

Annex:

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 the consolidated financial statements and the group management report in accordance with the IFRSs, as

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.

[This page intentionally left blank.]

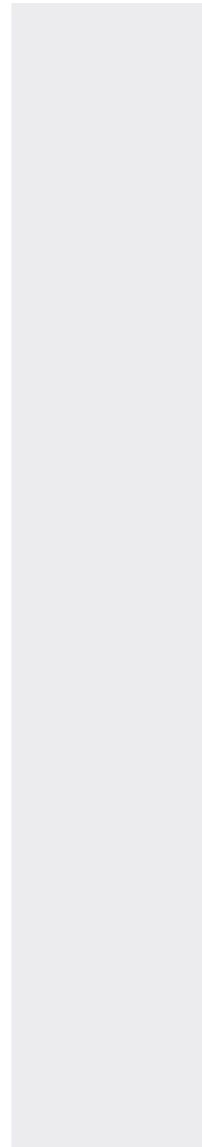
|

Balance sheet of IKB Deutsche Industriebank AG

* in parentheses: figures for the previous year

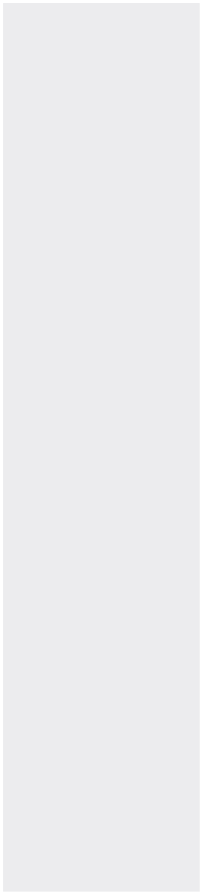
** Figure for the previous year restated as described in the notes

Income statement of IKB Deutsche Industriebank AG



* in parentheses: figure for the previous year

for the period from April to March



The annual financial statements of IKB Deutsche Industriebank AG (IKB) for the / financial year were prepared in line with the provisions of the Handelsgesetzbuch

Measurement of other CDOs predominantly referencing securities with business risks: If these CDOs are classified as current assets, their measurement is based on the usual methods used by market participants for CDOs. If CDOs reference other CDOs (CDO

Notes on the dissolution of the risk shielding intended for the assumption of risks by KfW Bankengruppe and the bank pool

To avert the situation posing a threat to IKB's existence in the wake of the subprime prisis, KfW Bankengruppe (KfW)

Mandatory convertible bonds

On account of the authorisation of the Annual General Meeting of IKB on August , IKB issued subordinated bonds of , , with a contingent conversion obligation and contingent conversion privilege in denominations of

Bacchus - , Bacchus - and REPV-DS

The special-purpose entities Bacchus - plc, Dublin, Bacchus - plc, Dublin, and REPV-DS Finance - GmbH, Frankfurt, were formed to procure liquidity in the / financial year. Credit portfolios with a volume of . billion were sold to the special-purpose entities Bacchus - and Bacchus - . In return, all the debt instruments of the special-purpose entities were acquired. The transfer to REPV-DS Finance - was subject to a condition precedent. The condition precedent has not yet arisen. Under IDW RS HFA “Accounting issues of asset-backed securities structures and similar transactions” a crucial fa2.9(es ed (tur)tecialisposal of r)13(e)0(ceiv)25.1(ables r)tABS transactions istecat credit risks are

Reclassification of securities from current assets to fixed assets

On account of a change in purpose, securities were reclassified from current assets to fixed assets on the basis of IDW RH HFA . “Reclassification and measurement of receivables and securities under HGB”. In this context, current asset

Notes on the balance sheet

Structure of maturities of selected balance sheet items by remaining term



In the financial year, write-downs of . million were recognised on fixed-income securities and equities classified in

Subordinated assets

Subordinated assets are included in the following asset items:

in million		March
Loans and advances to banks		.
Loans and advances to customers		.

Repurchase agreements

As a pension provider, securities with a nominal value of . million were transferred as of the reporting date. In addition, as a pension recipient, IKB received securities with a nominal value of . million that it is authorised to sell on or to re-assign. As of the reporting date, this resulted in loans and advances to banks of . million. IKB has utilised

The increase in "Other liabilities" is due to the reporting of liabilities from special-purpose entities due to the non-disposal of credit portfolios and securities.

In accordance with IDW RS HFA , this item includes liabilities of , million offset by securities holdings in the same amount as collateral as defined by section no. b), HGB.

Prepaid expenses and deferred income

Differences in accordance with section () HGB and section e () sentence HGB (discounts on liabilities recognised at nominal value) are reported at million (previous year: million) under prepaid expenses.

Deferred income essentially includes million (previous year: million) in deferred interest income from structured securities and million (previous year: million) in differences in accordance with section () HGB and section e () sentence HGB (discounts on receivables recognised at nominal value).

Deferred taxes

Deferred taxes were recognised in line with section HGB for the first time this financial year in the amount of

--	--	--	--	--

Development of capital

. Treasury shares

The resolution of the Annual General Meeting on August authorised the Company to acquire and sell treasury shares for the purpose of securities trading up to February . The amount of shares acquired for this purpose cannot exceed % of the share capital at the end of any one day. Together with the treasury shares acquired for other reasons held by the Company or assigned to it in accordance with sections a ff. AktG, the treasury shares acquired on the basis of this authorisation cannot exceed % of the share capital at any time. This authorisation was not utilised in the / financial year.

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 or by way of a public bid to all shareholders, including the limited use of put or call options. Together with the treasury shares acquired for trading purposes and other reasons held by the Company or assigned to it in accordance with sections a ff. AktG, the treasury shares acquired on the basis of this authorisation cannot exceed % of the share capital of the Company at any time. In line with a decision by the Board of Managing Directors, the acquired shares can be sold on the stock exchange or in some other way or, in full or in part, called in. This authorisation was not utilised in the / financial year.

No treasury shares were held in the / financial year, not were there any additions or disposals of the same.

. Equity

By way of a further resolution by the Extraordinary General Meeting on March , the Board of Managing Directors was authorised to issue convertible and option certificates and convertible and option bonds with a total nominal amount of up to , , and to grant the bearers of profit participation certificates or bonds conversion or option rights to shares of the Company with a share of capital of up to , , in line with the respective terms and conditions of the bonds until March . The residual authorisation to issue convertible and option bonds of up to , , was revoked by way of resolution of the Extraordinary General Meeting on March . Actions for annulment have been brought against this resolution that have not yet been resolved.

. Capital reserves

The capital reserves were reported unchanged at , million in the financial year.

 million of this relates to amounts appropriated to the capital reserves in the past financial year in accordance

In addition, in the event of insolvency, silent partner contributions can only be repaid after all subordinated liability and profit participation certificate issues have been served.

The loss ratio is calculated by the ratio of the silent partner contribution to balance sheet equity including profit participation certificates. The repayment claims of the silent partners were reduced by . million in the financial year as a result of

Contingent liabilities/other obligations

Contingent liabilities in million	March	March
Guarantees, warranties, other	.	.
Assumptions of liability	.	.
Total	.	.

Other obligations in million	March	March
Commitments up to one year	.	.
Commitments of more than one year	.	.
Total	.	.

- 4m 54(tions)-8obl..4171 TD3.288 (. Tw [1928.)-55 J ET .

Notes on the income statement

Income by geographical market (section () RechKredV)

Other disclosures

—
—

Other financial obligations

There is a proportionate obligation to make additional contributions with respect to Liquiditäts-Konsortialbank GmbH, Frankfurt am Main, in accordance with section 15 of the *Gesetz betreffend die Gesellschaften mit beschränkter Haftung* (GmbHG – German Limited Liability Companies Act). IKB also has a proportionate contingent liability for the fulfilment of the obligation to make contributions of other members of the Association of German Banks. Given the current market situation, the expenses of this are not foreseeable.

In February 2009, compensation payments to the investors of Lehman Brothers Bankhaus Aktiengesellschaft, Frankfurt am Main, were initiated by the Deutsche Bundesbank. The compensation payments are not foreseeable. Given the current market situation, the expenses of this are not foreseeable.

IKB has provided cash collateral of . million in total (previous year: . million) to various banks in connection with credit derivatives.

Cash collateral in the amount of . billion (previous year: . illion) was assigned to various banks for interest derivatives as part of collateral management).

Securities with a nominal value of . million (previous year: . million) have been lodged with Clearstream Banking AG, Frankfurt, and Clearstream Banking S.A., Luxembourg, for compliance with payment obligations in securities transactions; securities with a nominal value of . million (previous year: . million) have been deposited as collateral.

Derivatives were measured for exchange-traded transactions at the listed price as of the balance sheet date. Fair values

Supervisory Board

Chairman

Werner Oerter, Linden

Director of KfW Bankengruppe
b) Grundstücks- und Gebäudewirtschafts-
Gesellschaft m.b.H. (Chairman until October 2010)
Senior Managing Director/Head of European Investments
High-Tech Gründerfonds GmbH & Co. KG (Member until December 2010)

Members

Dieter Ammer, Hamburg
CEO of Conergy AG

Dipl.-Kfm. Ulrich Grillo, Duisburg
Chairman of the Board of
Grillo-Werke Aktiengesellschaft

*a) Praktiker Bau- und Heimwerkermärkte
Holding AG
Praktiker Bau- und Heimwerkermärkte AG
mateco AG*

Dr Michael Rogowski, Heidenheim

Board of Managing Directors

Dr Günther Bräunig

We have audited the annual financial statements, comprising the balance sheet, the income statement and the notes to the financial statements, together with the bookkeeping system, and the management report of the IKB Deutsche Industriebank Aktiengesellschaft, Düsseldorf, for the business year from April , ,

In our opinion based on the findings of our audit, the annual financial statements comply with the legal

To the best of our knowledge, and in accordance with the applicable reporting principles, the annual financial statements give a true and fair view of the assets, liabilities, financial position and profit or loss of the Company, and the management report of the Company includes a fair review of the development and performance of the business and the position of the

N_e

[This page intentionally left blank.]

Restated Interim Consolidated Financial Statements in accordance with International Financial Reporting Standards as of September

—	Consolidated statement of comprehensive income
—	Condensed statement of comprehensive income
—	Consolidated balance sheet
—	Statement of changes in equity
—	Condensed cash flow statement
—	Notes

Consolidated statement of income

Condensed statement of comprehensive income

Consolidated balance sheet of IKB Deutsche Industriebank AG
as of September

Notes on the consolidated balance sheet (assets)

() Loans and advances to custo

Notes

Restatement of the 3-Month Report

The need for the restatement resulted from the translation of an item under “Loans and advances to banks” in foreign currency at the consolidated company Havenrock Ltd., St. Helier, Jersey,ncy exchange rate used was not updated as of the reporting date.

The change reduces the fair value result and the carrying amount of loans and advances to banks1 in the Interim Consolidated Financial Statements by 1.0 million each. As a result, the consolidated net loss rises from 1.0 million to 2.0 million; the total consolidated net result changes from 1.0 million to 2.0 million. The adjustment reduces equity from 1.0 million to 0.0 million. The effect is as follows: (The ef)23 0.879 0 S36.1(. As a1.1858 TheSub32 01106096 0D9001w (81.092F6 1 Tf 0.8

Condensed statement of comprehensive income

in million	April Sept befor	-	

relative loss

Consolidated Balance Sheet

Minority i /F7 1erests
surplus/cu

- . -

-
-
-
-
-
-

-
-

The

been adjusted accordingly.

and expense. The enterprise must also disclose all reclassification adjustments that were recognised in the statement of recognised income and expense in previous financial years. Thus, the adoption of IAS only affects the presentation of the various reporting elements (balance sheet, statement of com

for the first tim

Also in Novem

(a) General information

With the exception of the changes described below, the same accounting policies and calculation methods have been applied to the interim consolidated financial statements as to the consolidated financial statements for the year ended March .

Income taxes are calculated in line with IAS . . .

(b) Scope of consolidation

In addition to the parent company, a total of German companies (March : ; September :) and foreign companies (March : ; September :) have been included in IKB's interim consolidated financial statements in accordance with IAS as of September . IKB AG holds the majority of voting rights in these entities.

Zero German special-purpose entities (March : one; September : one) and six foreign special-purpose entities

Special Fund Financial Market Stabilization (Sonderfonds Finanzmarktstabilisierung – SoFFin)

The Special Fund for the Stabilization of the Financial Market (*Sonderfonds Finanzmarktstabilisierung* – SoFFin) extended its guarantee for new bonds to be issued by IKB in future by 10 billion. Following the contractual implementation of this decision (ung thapptur).9(n)1vtua(bg thEU C)2-10.o im■

Registered bonds

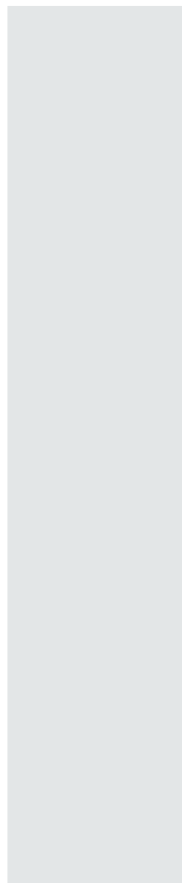
On November and December , IKB issued subordinated registered bonds ranking equally with all the issuer's other subordinated liabilities. They will be repaid either on maturity in or early by way of redemption by the issuer from and on every subsequent interest payment date.

As the agreed closing conditions were not met as of Septem

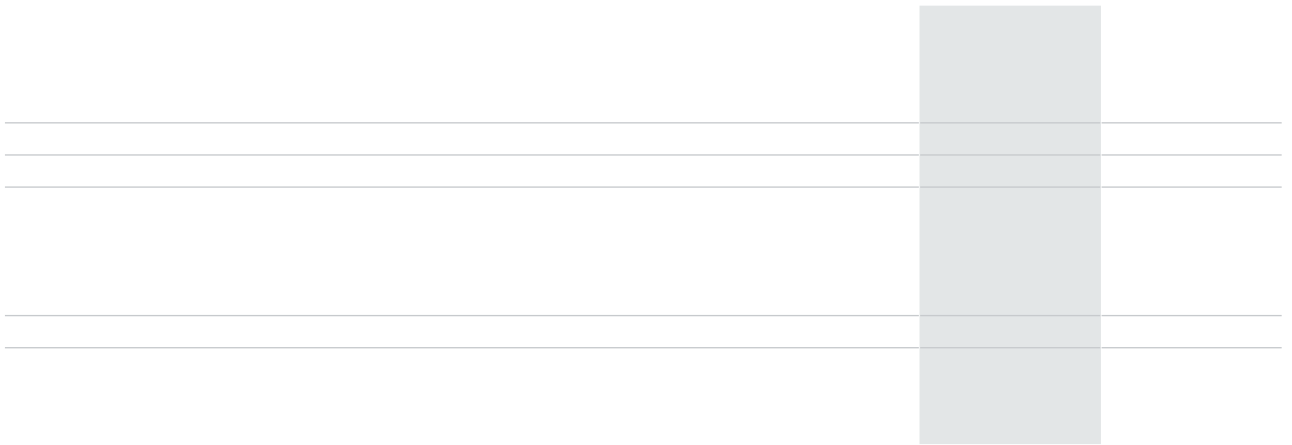
These financial statem

No sufficient sales in senior securitised liabilities of IKB with a remaining term of up to three years were observed as of
September 30, 2007. The total amount of such liabilities was 1.477 billion USD, of which 0.879 billion USD were
in the form of structured finance vehicles.

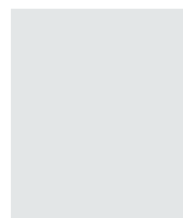
(d) Overview of IAS changes



Changes have been included in earnings per share, the statement of comprehensive income, the statement of changes in equity and segment reporting (note ()).



() Net fee and commission income



() Administrative expenses

Notes on the consolidated balance sheet (assets)

() Loans and advances to other banks

() Assets held for trading

() Tax assets

() Non-current assets held for sale

Notes on the consolidated balance sheet (equity and liabilities)

() Liabilities to banks

in million	Sept	March
Liabilities to banks payable on demand	.	.
Liabilities to banks (initial maturity < years)	.	.
Liabilities to banks (initial maturity >= years)	.	.
Total	.	.

() Liabilities to customers

() Subordinated capital

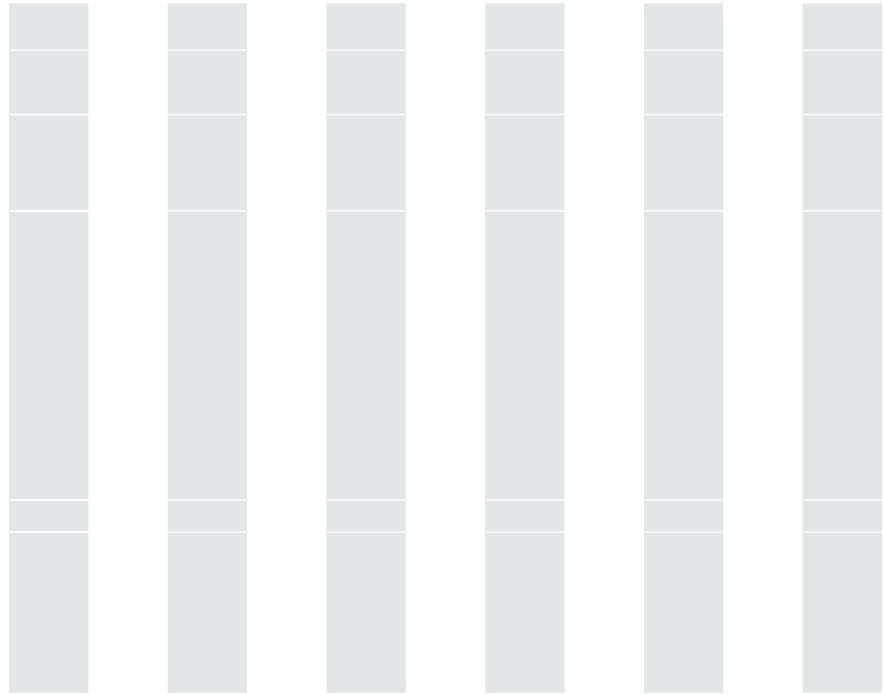
Notes on segment reporting

() Segment reporting

Segment reporting is based on the internal division accounting system geared towards financial control and forms part of IKB's management information system. Presentation is based on the internal organisational structure and management reporting methods used to allocate resources. Segment reporting is managed out in accordance with IFRS. There were no significant changes at IKB compared to the procedure 702 T3.222789 0 TD0.1653.3w

Chief Operating Decision

The Head Office/Consolidation



Other disclosures

() Changes in equity

() Contingent assets/liabilities and other comm

() Disclosures on collateral

Disclosures on collateral provided for own liabilities and contingent liabilities

IKB provides collateral primarily for open market operations with the European Central Bank. Financial assets of . billion (March : . billion) have been pledged as collateral for the European Central Bank's tender and loan application process (collateral pool). Credit facilities of . billion (March : . billion) had been utilised as of September .

Cash collateral in the amount of , . million (March : , . million) was assigned for interest derivatives as part of collateral management.

With the exception of cash collateral, assets pledged as collateral do not grant any rights of resale.

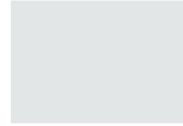
() Securities repurchase agreements

As of September , IKB as a borrower had investment securities with a carrying amount of . million (repo transactions) (March : . million). These assets include collateral that can be re-sold or re-pledged. The

() Maturity structure

The remaining terms of assets and liabilities break down as follows:

() Average number of employees



The net presentation of the figure for the previous year under “Subordinated liabilities” was changed such that it can now be broken down into a host instrument and a separable derivative.

There have been no significant changes in the assets, liabilities or and profit or loss due to related party transactions as against March .

Letter of com

Supervisory Board
Bruno Scherrer (Chair

() List of consolidated entities as of September

According to our duties, we refer to the fact that the Com

Responsibility statem