

-----  
Corporate News übermittelt durch euro adhoc. Für den  
Inhalt ist der Emittent/Meldungsgeber verantwortlich.  
-----

**IMPORTANT NOTICE**

**NOT FOR DISTRIBUTION IN OR INTO, OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN OR AT ANY ADDRESS IN, THE UNITED STATES, ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS, ANY STATE OF THE UNITED STATES OR THE DISTRICT OF COLUMBIA OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS DOCUMENT. OTHER RESTRICTIONS APPLY AS SET OUT IN THE TENDER OFFER MEMORANDUM.**

Unternehmen

Kommunalkredit Austria AG / Tenderangebot in Bezug auf CHF Schuldverschreibungen

4. Mai 2017 – Kommunalkredit Austria AG (Kommunalkredit) kündigt heute ihre Einladung an Inhaber von in CHF denominierten fundierten Bankschuldverschreibungen mit Fälligkeiten in den Jahren 2020, 2022 und 2026 und mit den unten angeführten ISIN an, ihre Schuldverschreibungen gegen Barzahlung im Umfang von bis zu CHF 200 Millionen gemäß den Bedingungen eines Rückkaufmemorandums, das teilnahmeberechtigten Inhabern von Schuldverschreibungen über den Tender Agent zur Verfügung gestellt wird, zurückzukaufen. Kommunalkredit beabsichtigt mit dieser Maßnahme, die Währungsstruktur zwischen den in CHF denominierten Covered Bonds und dem überwiegend in EUR denominierten Deckungsstock anzupassen. Kommunalkredit plant, in Abhängigkeit des zukünftigen Finanzierungsbedarfs, neben anderen Instrumenten fundierte Bankschuldverschreibungen zu emittieren.

Das Rückkaufsangebot beginnt heute, am 4. Mai 2017 und endet am 12. Mai 2017. Das Ergebnis des Rückkaufsangebots wird am 15. Mai 2017 veröffentlicht werden. Kommunalkredit behält sich vor, einige oder sämtliche rückgekauften fundierte Bankschuldverschreibungen zu vernichten.

ISIN: CH0022280058; CH0024015452; CH0025662831

Börse: SIX Swiss Exchange

***Hinweise und Beschränkungen:***

Diese Meldung stellt weder einen Prospekt in Sinn von Art. 652a oder Art. 1156 des Schweizer Obligationsrechts dar noch einen Zulassungsprospekt in Sinn des Kotierungsreglement der SIX Swiss Exchange noch einen Prospekt in Sinn der Richtlinie 2003/71/EC, in der jeweils gültigen Fassung, und wie in nationales Recht implementiert.

Nichts in dieser Meldung stellt ein Kaufangebot dar oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Verkauf von Wertpapieren in den Vereinigten Staaten von Amerika oder jeder anderer Jurisdiktion, in der ein solches Angebot oder die Aufforderung zur Abgabe eines solchen Angebots ungesetzlich wäre.

***Rückfragehinweis:***

Kommunalkredit Austria AG

Treasury

Mag. Ingo Rieger

1092 Wien, Türkenstraße 9

Tel.: +43/1/31 6 31-620

Fax: +43/1/31 6 31-505 oder 99620

Mail: i.rieger@kommunalkredit.at