

Mitteilung zum Deckungsstock für Covered Bond Investoren der KA Neu

Sehr geehrte Damen und Herren,

Wir freuen uns, Ihnen mitteilen zu können, dass nach Vorliegen aller aufsichtsrechtlicher Genehmigungen die Eintragung der neu gegründeten Kommunalkredit Austria AG (KA Neu) mit Wirksamkeit vom 26.09.2015 um 0:00 Uhr durch das Handelsgericht Wien verfügt, und der Aktienübergang (Closing) mit Wirksamkeit 28.9.2015 vollzogen wurden.

Diese Information wurde am 25.09.2015 in einer Ad-hoc Mitteilung der damaligen Kommunalkredit Austria AG (KA Alt) veröffentlicht, die wir diesem Schreiben zu Ihrer persönlichen Information beilegen.

Gemäß der bereits am 13.03.2015 publizierten Ad-hoc Mitteilung betreffend Abspaltung von Teilen der Aktiva und Passiva der KA Alt bestätigen wir, dass diese nunmehr in Kraft getreten ist. Die von der KA Alt begebenen und in die KA Neu übertragenen fundierten Bankschuldverschreibungen (Covered Bonds) sind gemäß dem Gesetz betreffend fundierte Bankschuldverschreibungen (FBSchVG) sowie gemäß der Satzung der KA Neu auch weiterhin durch einen entsprechenden Deckungsstock gesichert. Der Deckungsstock wurde gemäß Rechtsvorschriften des FBSchVG geprüft.

Nachstehend finden Sie die Details zur Struktur des Deckungsstockes der KA Neu im Vergleich zum Deckungsstock der KA Alt:

Deckungsstock Informationen	Kommunalkredit (Alt) 31.08.2015	Kommunalkredit (Neu) 26.09.2015
Überbesicherung		
Cover Pool in EUR Mio.	5.039	1.674
Covered Bonds in EUR Mio.	3.874	1.217
Nominelle Überbesicherung	1.165	457
Überbesicherung in %	30,1%	37,5%
Covered Pool geografisch	%	EUR Mio.
Österreich	76,9%	3.875
Schweiz	7,8%	394
Deutschland	7,0%	351
Italien	1,6%	83
Kroatien	2,9%	144
Slowenien	1,4%	70
Polen	1,0%	52
Portugal	1,0%	50
Spanien	0,4%	20
	100,0%	5.039
Covered Pool nach Ratings	%	EUR Mio.
AAA	6,6%	334
AA	65,5%	3.299
A	9,0%	453
<A	18,9%	953
	100,0%	5.039
	%	EUR Mio.
	88,8%	1.487
	5,0%	83
	4,7%	79
	1,5%	25
	100,0%	1.674
	%	EUR Mio.
	4,0%	67
	70,2%	1.176
	15,2%	254
	10,6%	177
	100,0%	1.674

Werte indikativ zum jeweiligen Bewertungsstichtag.

Weitere Details zum Deckungsstock finden Sie unter www.kommunalkredit.at.

Wie ersichtlich, verfügt die KA Neu über einen Deckungsstock in Höhe von EUR 1,67 Mrd., welchem Covered Bonds im Ausmaß von EUR 1,22 Mrd. gegenüber stehen. Damit ergibt sich eine nominelle Überdeckung von 37,5%. Der überwiegende Anteil der Aktiva besteht aus Krediten mit regionalem Fokus auf Österreich (88,8%), der Schweiz (5,0%) und Deutschland (4,7%). Nahezu 90% der Aktiva verfügen über ein Rating von A oder besser und über 92% der Aktiva sind in Euro denominated.

Im Zusammenhang mit dem Moody's Covered Bond Rating besteht in der Übersicherungsvereinbarung vom 27.01.2011 die Zusage der KA Alt eine über die in § 1 Abs 8 FBSchVG vorgesehenen Anforderungen hinausgehende Überdeckung in Höhe von 28 % zu halten. Über den Fortbestand dieser Zusage, angesichts der Kündigungsmöglichkeit aus Anlass der Spaltung, wird in den nächsten Tagen entschieden.

Folgende Covered Bonds werden per 26.9.2015 durch den Deckungsstock der KA Neu besichert:

ISIN	Währung	Nominale
CH0020669583	CHF	305.000.000
CH0022280058	CHF	200.000.000
CH0024015452	CHF	237.400.000
CH0025662831	CHF	314.000.000
QOXAH0900000	EUR	20.000.000
QOXAH0900001	EUR	100.000.000
XS0333613601	CHF	25.000.000
XS1265773116	EUR	107.000.000