

Mitteilung zum Deckungsstock für Covered Bond Investoren der KA FINANZ

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 wurde.

Diese Information wurde gemeinsam mit einer Information zur zeitgleich erfolgten Verschmelzung der nach der Spaltung verbleibenden KA Rest mit der KA Finanz AG (KF) am 25.09.2015 in Ad-hoc Mitteilungen der Kommunalkredit Austria AG (KA Alt) und KF 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 KF übertragenen fundierten Bankschuldverschreibungen (Covered Bonds) sind gemäß dem Gesetz betreffend fundierte Bankschuldverschreibungen (FBSchVG) sowie gemäß der Satzung der KF auch weiterhin durch einen entsprechenden Deckungsstock gesichert. Der Deckungsstock wurde gemäß Rechtsvorschriften des FBSchVG geprüft.

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

Deckungsstock Informationen		Kommunalkredit (Alt) 31.08.2015	KA Finanz (Neu) 26.09.2015	
Überbesicherung				
Cover Pool in EUR Mio.		5.039		3.328
Covered Bonds in EUR Mio.		3.874		2.548
Nominelle Überbesicherung		1.165		780
Überbesicherung in %		30,1%		30,6%
Covered Pool geografisch				
	%	EUR Mio.	%	EUR Mio.
Österreich	76,9%	3.875	76,2%	2.537
Schweiz	7,8%	394	8,8%	294
Deutschland	7,0%	351	8,2%	272
Italien	1,6%	83	2,5%	83
Kroatien	2,9%	144	1,3%	45
Slowenien	1,4%	70	2,1%	70
Polen	1,0%	52	0,8%	28
Portugal	1,0%	50		
Spanien	0,4%	20		
	100,0%	5.039	100,0%	3.328
Cover Pool nach Ratings				
	%	EUR Mio.	%	EUR Mio.
AAA	6,6%	334	8,1%	271
AA	65,5%	3.299	73,9%	2.460
A	9,0%	453	7,3%	243
<A	18,9%	953	10,7%	354
	100,0%	5.039	100,0%	3.328

Werte indikativ für den jeweiligen Bewertungsstichtag.

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

Wie ersichtlich, verfügt die KA Finanz über einen Deckungsstock über EUR 3,33 Mrd., welchem Covered Bonds im Ausmaß von EUR 2,55 Mrd. gegenüber stehen. Damit ergibt sich eine nominelle Überdeckung von 30,6%. Der überwiegende Anteil der Aktiva besteht aus Krediten mit regionalem Fokus auf Österreich (76,2%), der Schweiz (8,8%) und Deutschland (8,2%). Nahezu 90% der Aktiva verfügen über ein Rating von A oder besser und über 85% der Aktiva sind in Euro denominated.

Im Zusammenhang mit dem bisherigen 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/Verschmelzung wird in den nächsten Tagen entschieden.

Folgend Covered Bonds werden durch diesen Deckungsstock der KF besichert:

ISIN	Währung	Nominale
XS1189108340	EUR	850.000.000
XS1033673440	EUR	500.000.000
XS0973424152	EUR	500.000.000
XS0592235187	EUR	500.000.000
XS0236776877	EUR	75.000.000
XS1202230204	EUR	50.000.000
XS1046170699	EUR	30.000.000
XS1045121784	EUR	30.000.000
XS1045221063	EUR	13.000.000