

25.02.2004

Pricing Supplement

5,00% / 6,00% Nachrangige Step-Up-callable-Anleihe der Kommunalkredit Austria AG 27.02.2004 –
27.02.2024
Serie 183 Tranche 1

begeben aufgrund des

Euro 11,000,000,000
Debt Issuance Programme

vom 22. Mai 2003 und ergänzt am 19. Dezember 2003

der

Kommunalkredit Austria AG

Ausgabepreis: **100,00 %**

Tag der Begebung: **27.02.2004**

Dieses Konditionenblatt enthält Angaben zur Emission von Schuldverschreibungen unter dem Euro 11.000.000.000 Debt Issuance Programm der Kommunalkredit Austria AG (das „Programm“).

Dieses Konditionenblatt ist in Verbindung mit den Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen (die „Emissionsbedingungen“) zu lesen, die in der jeweils geltenden Fassung des Information Memorandum über das Programm enthalten sind. Begriffe, die in den Emissionsbedingungen definiert sind, haben, falls das Konditionenblatt nicht etwas anderes bestimmt, die gleiche Bedeutung, wenn sie in diesem Konditionenblatt verwendet werden.

Bezugnahmen in diesem Konditionenblatt auf Paragraphen und Absätze beziehen sich auf die Paragraphen und Absätze der Emissionsbedingungen.

Sämtliche Bestimmungen der Emissionsbedingungen, die sich auf Variablen dieses Konditionenblatts beziehen und die weder angekreuzt noch ausgefüllt werden oder die gestrichen werden, gelten als in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Emissionsbedingungen (die „Bedingungen“) gestrichen

Die für die Schuldverschreibungen geltenden Bedingungen (die „Bedingungen“) sowie eine etwaige

Emittentin

Kommunalkredit Austria AG

Form der Bedingungen⁴

Nicht-konsolidierte Bedingungen

Sprache der Bedingungen

ausschließlich Deutsch

WÄHRUNG, STÜCKELUNG, DEFINITIONEN (§ 1)

Währung und Stückelung

Festgelegte Währung	Euro
Gesamtnennbetrag	20,000.000
Festgelegte Stückelung	100.000

Zahl der in der festgelegten Stückelung auszugebenden Schuldverschreibungen 200

TEFRA C

Dauerglobalurkunde

Definitionen

Clearing System

- Oesterreichische Kontrollbank AG
- Clearstream Banking/société anonyme
- Euroclear Bank S.A./N.V.

Berechnungsstelle Nein

STATUS (§ 2)

- Nachrangige Schuldverschreibungen

ZINSEN (§ 3)

- Festverzinsliche Schuldverschreibungen**

Zinssatz und Zinszahlungstage

Zinssatz 5 % per annum in den
Jahren 1 bis 10,
6 % in den Jahren 11 bis 20, so nicht gekündigt wird

Verzinsungsbeginn 27.02.2004

Festzinstermine 27.02

Erster Zinszahlungstag 27.02.2005

Festzinstermine, der dem Fälligkeitstag vorangeht 27.02.2023

Feststellungstermin 27.02. in jedem Jahr

Zinstagequotient

- Actual/Actual (ISMA)

ZAHLUNGEN (§ 4)

Zahlungstag

Relevante(s) Finanzzentren(um) (alle angeben) Target, Wien

RÜCKZAHLUNG (§ 5)

Rückzahlung bei Endfälligkeit

Schuldverschreibungen außer Raten-Schuldverschreibungen

Fälligkeitstag 27.02.2024

Rückzahlungsmonat Februar

Rückzahlungsbetrag

- Principal Amount

Vorzeitige Rückzahlung

Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin ja

Mindestrückzahlungsbetrag 20,000,000
Wahlrückzahlungstag) (Call) am 27.02.2014
Wahlrückzahlungsbetrag/-beträge (Call) 20.000.000
Mindestkündigungsfrist 5 Target, Wien
Geschäftstage

EMISSIONSSTELLE[, ZAHLSTELLEN UND BERECHNUNGSSTELLE (§ 6)

Berechnungsstelle/bezeichnete Geschäftsstelle Deutsche Bank Aktiengesellschaft
Zahlstelle)/bezeichnete Geschäftsstelle Deutsche Bank Aktiengesellschaft
Corporate Trust & Agency Services
Grosse Gallusstrasse 10-14
D-60272 Frankfurt am Main

MITTEILUNGEN (§ 12)

Ort und Medium der Bekanntmachung

Österreich (Amtsblatt zur Wiener Zeitung)

ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN HINSICHTLICH DER SCHULDVERSCHREIBUNG(EN)

Börsenzulassung(en) ja

Wien

Vertriebsmethode

Nicht syndiziert

Einzelheiten bezüglich des Bankenkonsortiums

Management Group (specify)
Bankenkonsortium (angeben)

Österreichische Volksbanken-AG
Peregringasse 4
1090 Wien

Wertpapierkennnummern

ISIN Code AT0000441209

Dt. Wertpapiernummer A0AUH5

Verkaufsbeschränkungen

TEFRA C

Zusätzliche Verkaufsbeschränkungen (angeben)

Rating Moody's: Aa1

Anwendbares Recht Deutsches Recht

Andere relevante Bestimmungen

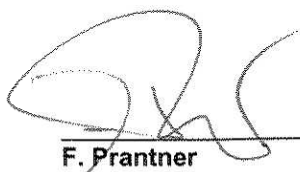
Börsenzulassung:

Das vorstehende Konditionenblatt enthält die Angaben, die für die Zulassung dieser Emission von Schuldverschreibungen gemäß des Euro 11.000.000.000 Debt Issuance Programme der Kommunalkredit Austria AG (ab dem 27.02.2004) erforderlich sind.

Verantwortlichkeit

Die Emittentin übernimmt für die in diesem Konditionenblatt enthaltenen Informationen die Verantwortung.

Kommunalkredit Austria AG


F. Prantner


E. Potesil