

11. Dezember 2001

Konditionenblatt

**EUR 19,5 Mio 6,08 % nachrangige Anleihe
der Kommunalkredit Austria AG bis 12/2018**

**Serie 34
Tranche 1**

begeben aufgrund des

**Euro 5,000,000,000
Debt Issuance Programme**

vom 21. Dezember 2000 und ergänzt am 17. Juli 2001

der

Kommunalkredit Austria AG

Ausgabepreis: 100 %

Tag der Begebung: **13. Dezember 2001**

Dieses Konditionenblatt enthält Angaben zur Emission von Schuldverschreibungen unter dem Euro 5.000.000.000 Debt Issuance Programm der Kommunalkredit Austria AG (das "Programm") und 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.

**Issuer
Emittentin**

**Kommunalkredit
Austria AG**

Form der Bedingungen

Nicht-konsolidierte Bedingungen

Sprache der Bedingungen

ausschließlich Deutsch

WÄHRUNG, STÜCKELUNG, DEFINITIONEN (§ 1)

Währung und Stückelung

Festgelegte Währung	EUR
Gesamtnennbetrag	EUR 19.500.000
Festgelegte Stückelung	EUR 500.000

Zahl der in der festgelegten Stückelung auszugebenden Schuldverschreibungen 39

TEFRA C

Dauerglobalurkunde

Definitionen

Clearing System

Clearstream Banking société anonyme

Euroclear Bank S.A./N.V.

Berechnungsstelle

Ja

Emissionstelle

STATUS (§ 2)

Nachrangig

ZINSEN (§ 3)

Festverzinsliche Schuldverschreibungen

Zinssatz und Zinszahlungstage

Zinssatz 6,08 % per annum

Verzinsungsbeginn 13. Dezember 2001

Festzinstermine an jedem 13. Dezember

Erster Zinszahlungstag 13. Dezember 2002

Festzinstermine, die dem Fälligkeitstag vorangehen 13. Dezember 2017

Geschäftstagskonvention

Modifizierte folgender Geschäftstags-Konvention

Relevante Finanzzentren

Wien, TARGET

Zinstagequotient ⁵⁾

30/360 or 360/360 (Bond Basis)

ZAHLUNGEN (§ 4)

Zahlungstag

Relevante(s) Finanzzentren(um) (alle angeben)

Wien, TARGET

RÜCKZAHLUNG (§ 5)

Rückzahlung bei Endfälligkeit

Schuldverschreibungen außer Raten-Schuldverschreibungen

Fälligkeitstag 13. Dezember 2018
Rückzahlungsmonat Dezember

Rückzahlungsbetrag

Nennbetrag

Vorzeitige Rückzahlung

Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin Ja

Wahrückzahlungstag(e) (Call) 13. Dezember 2009 und 13. Dezember 2011

Wahrückzahlungsbetrag/-beträge (Call) EUR 19.500.000

Mindestkündigungsfrist 5 Bankarbeitstage

EMISSIONSSTELLE UND ZAHLSTELLEN (§ 6)

Zahlstellen Deutsche Bank Aktiengesellschaft
Corporate Trust & Agency Services
Große Gallusstrasse 10-14
D-60272 Frankfurt am Main

Banque de Luxembourg
14, Boulevard Royal
L-2449 Luxembourg

MITTEILUNGEN (§ [12])

Ort und Medium der Bekanntmachung

Luxemburg (Luxemburger Wort)

ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN HINSICHTLICH DER SCHULDVERSCHREIBUNG(EN)

Börsenzulassung(en) Ja

Luxembourg

Vertriebsmethode

Nicht syndiziert

Wertpapierkennnummern

Österreichische Wertpapierkennnummer 032113

Common Code 14004530

ISIN Code XS0140045302

Deutsche Wertpapierkennnummer 826152

Verkaufsbeschränkungen

TEFRA C

Rating

A1

Anwendbares Recht

Deutsches Recht

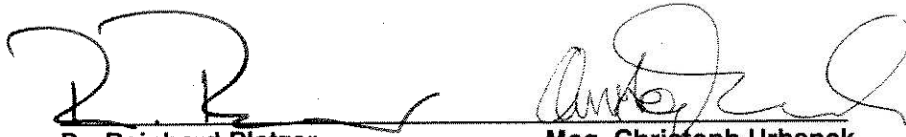
Börsenzulassung:

Das vorstehende Konditionenblatt enthält die Angaben, die für die Zulassung dieser Emission von Schuldverschreibungen gemäß Börsenzulassung des Euro 5.000.000.000 Debt Issuance Programme der Kommunalkredit Austria AG (ab dem **13.Dezember 2001**) erforderlich sind.

Verantwortlichkeit

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

Kommunalkredit Austria AG



Dr. Reinhard Platzer Mag. Christoph Urbanek