

KA Finanz AG

As announced with the ad-hoc publication dated 25 September 2015 we would like to inform the holders of the following notes that the entire business operations of Kommunalkredit Austria AG (**KA**) (including all its subsidiaries), with total assets pursuant to the Austrian Company Code of approximately EUR 4.5 billion, have been demerged by way of a proportionate demerger into a newly established company (**KA New**) with effect as of 26 September 2015 (the **Demerger**). The part of KA remaining after the Demerger (KA Residual), with total assets pursuant to the Austrian Company Code of approximately EUR 6.7 billion has been merged into KA Finanz AG with effect as of the same date (the **Merger**).

The below mentioned notes were transferred to KA Finanz AG in the course of the Merger, with effect as of 26 September 2015 by means of universal succession without affecting the existing contractual relationship.

Wie mit der Ad-Hoc-Mitteilung vom 25. September 2015 angekündigt, informieren wir die Inhaber der nachfolgend angeführten Wertpapiere, dass mit Wirksamkeit vom 26. September 2015 die gesamte Betriebsorganisation der Kommunalkredit Austria AG (**KA**) (inklusive aller Tochtergesellschaften) mit einer UGB-Bilanzsumme von ca. EUR 4,5 Mrd. im Wege einer verhältnismäßigen Spaltung zur Neugründung in eine neu gegründete Gesellschaft (**KA Neu**) abgespalten wurde (die **Spaltung**). Der nach der Spaltung verbliebene Teil der KA (KA Rest) mit einer UGB-Bilanzsumme von ca. EUR 6,7 Mrd. wurde mit Wirkung vom selben Tag auf die KA Finanz AG verschmolzen (die **Verschmelzung**).

Die nachfolgend angeführten Wertpapiere wurden mit Wirksamkeit vom 26. September 2015 im Rahmen der Verschmelzung im Wege der Gesamtrechtsnachfolge inhaltlich unverändert auf die KA Finanz AG übertragen.

XS0981809584; XS1013581274; XS1055031139; XS1189108340; XS1202230204