

16.10.2023

## **ENDGÜLTIGE BEDINGUNGEN**

Nachrangige 5,40 % BTV Obligation 2023-2033/10

AT0000A37UT5

begeben unter dem

**Basisprospekt vom 28.04.2023**

der

**Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft**

Die Endgültigen Bedingungen wurden für die Zwecke des Artikels 8 der Prospekt-Verordnung abgefasst und sind immer mit dem Prospekt vom 28.04.2023, allfälligen dazugehörigen Nachträgen und der Verweisdokumentation zu lesen. Der Prospekt gilt bis einschließlich 29.04.2024. Nach Ablauf der Gültigkeit des Prospektes beabsichtigt die Emittentin einen aktualisierten und gebilligten Prospekt auf ihrer Homepage unter <https://www.btv.at> (Menüpunkte: Über uns -> Investor Relations -> Emissionen) zu veröffentlichen. Die Endgültigen Bedingungen des Prospektes sind nach dem Ablauf der Gültigkeit des Prospektes in Verbindung mit dem aktualisierten Prospekt zu lesen.

Der Prospekt und allfällige dazugehörige Nachträge sowie die Endgültigen Bedingungen werden auf der Homepage der Emittentin [www.btv.at](http://www.btv.at) unter dem Punkt mit der Bezeichnung „Über uns -> Investor Relations -> Emissionen“ veröffentlicht und werden auf Verlangen in einer Kopie oder auf einem dauerhaften Datenträger kostenlos während üblicher Geschäftszeiten dem Publikum zur Verfügung gestellt.

Eine emissionsbezogene Zusammenfassung der Schuldverschreibungen ist diesen Endgültigen Bedingungen angefügt.

Die Verweisdokumentation ist auf der Homepage der Emittentin <https://www.btv.at/> unter den Menüpunkten „Über uns -> Investor Relations -> Berichte“ zu lesen.

Eine vollständige Information mit sämtlichen Angaben über die Emittentin und das Angebot von Schuldverschreibungen ist nur möglich, wenn die Endgültigen Bedingungen und der Prospekt - ergänzt um allfällige Nachträge - zusammengelesen werden. Begriffen und Definitionen, wie sie im Prospekt enthalten sind, ist im Zweifel in den Endgültigen Bedingungen samt Anhängen dieselbe Bedeutung beizumessen.

### **MiFID II Produktüberwachung / Kleinanleger, professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien**

**Zielmarkt:** Ausschließlich für die Zwecke des Produktgenehmigungsverfahrens des Konzepteurs hat die Zielmarktbeurteilung in Bezug auf die Schuldverschreibungen zu dem Ergebnis geführt, dass (i) der Zielmarkt für die Schuldverschreibungen geeignete Gegenparteien, professionelle Kunden und Kleinanleger (wie jeweils in der Richtlinie 2014/65/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Mai 2014 i.d.g.F. (Markets in Financial Instruments Directive II – „MiFID II“) definiert) sind; (ii) alle Kanäle für den Vertrieb der Schuldverschreibungen an geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden geeignet sind; und (iii) die folgenden Vertriebskanäle in Bezug auf die Schuldverschreibungen für Kleinanleger geeignet sind: Anlageberatung, Portfolioverwaltung, Käufe ohne Beratung und reine Ausführungsdienstleistungen, abhängig von den jeweils anwendbaren Eignungs- und Angemessenheitsverpflichtungen des Vertreibers (wie nachstehend definiert) gemäß MiFID II. Jede Person, die die Schuldverschreibungen später anbietet, verkauft oder empfiehlt (ein „Vertreiber“), sollte die Zielmarktbeurteilung des Konzepteurs berücksichtigen. Allerdings ist ein der MiFID II unterliegender Vertreiber für die Durchführung einer eigenen Zielmarktbeurteilung in Bezug auf die Schuldverschreibungen (entweder durch Übernahme oder weitergehende Spezifizierung der Zielmarktbeurteilung des Konzepteurs) und für die Festlegung der

geeigneten Vertriebskanäle verantwortlich, abhängig von den jeweils anwendbaren Eignungs- und Angemessenheitsverpflichtungen des Vertriebers gemäß MiFID II.

Die Endgültigen Bedingungen stehen in zwei Optionen zur Verfügung: Option I für Schuldverschreibungen für Kleinanleger und Option II für Schuldverschreibungen für Institutionelle Investoren.

Gewählt wurde:

- Option I: Schuldverschreibungen für Kleinanleger
- Option II: Schuldverschreibungen für Institutionelle Investoren

### **Option I Schuldverschreibungen für Kleinanleger:**

#### **TEIL I. EMISSIONSBEDINGUNGEN**

Dieser Teil I. der Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit den im Prospekt enthaltenen Muster-Emissionsbedingungen zu lesen. Begriffe, die in dem Muster der Emissionsbedingungen definiert sind, haben die gleiche Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden.

Bezugnahmen in diesem Abschnitt der Endgültigen Bedingungen auf Paragraphen und Absätze beziehen sich auf die Paragraphen und Absätze des Musters der Emissionsbedingungen.

Die Leerstellen in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Bestimmungen des Musters der Emissionsbedingungen gelten als durch die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben ausgefüllt, als ob die Leerstellen in den betreffenden Bestimmungen durch diese Angaben ausgefüllt wären. Sämtliche Bestimmungen des Musters der Emissionsbedingungen, die sich auf Variable dieser Endgültigen Bedingungen beziehen und die weder angekreuzt noch ausgefüllt werden oder die gestrichen werden, gelten als in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Emissionsbedingungen (die "**Bedingungen**") gestrichen.

## § 1 EMISSIONSVOLUMEN, FORM DES ANGEBOTES, ZEICHNUNGSFRIST, STÜCKELUNG

### **Stückelung**

- Nominale EUR 1.000,-
- Nominale [Währung] [Betrag]
- [Anzahl] Stück

### **Zeichnungsfrist**

- Daueremission  
ab 06.11.2023  
bis spätestens einen Tag vor dem  
Fälligkeitstermin
- Einmalemission  
Zeichnungsfrist  
vom [ Datum ] bis [Datum ]
- Einmalemission  
Emissionstag am [Datum]

### **Form des Angebotes:**

- Öffentliches Angebot in Österreich
- Privatplatzierung in Österreich
- Öffentliches Angebot in Deutschland
- Privatplatzierung in Deutschland

### **Ggf. Tatbestand der Prospektbefreiung:**

- Art 1 Abs. 4 lit j) Prospekt-Verordnung  
(„Daueremission“)
- Art 1 Abs. 4 lit c) Prospekt-Verordnung  
(„Stückelung größer EUR 100.000“)
- Art 1 Abs. 4 lit a) Prospekt-Verordnung  
(„Angebot nur an qualifizierte Anleger“)
- Art 1 Abs. 4 lit b) Prospekt-Verordnung  
(„Angebot an weniger als 150 nichtqualifizierte  
Anleger“)

### **Gesamtemissionsvolumen:**

- bis zu Nominale EUR 2.000.000,-

### **Gesamtstückzahl:**

- [Anzahl] Stück

### **Mit Aufstockungsmöglichkeit:**

- auf bis zu Nominale EUR 30.000.000,-
- [Anzahl] Stück
- Keine Aufstockung vorgesehen

**Schließung bei maximalem Emissionsvolumen:**

- Ja, bei [EUR / [Währung]] [Betrag]
- Nein

**Währung der Wertpapieremission**

**Zeichnungsbetrag:**

- Euro
- andere Währung [einfügen]

**Zinsbetrag**

- Euro
- andere Währung [einfügen]

**Rückzahlungs/Tilgungsbetrag:**

- Euro
- andere Währung [einfügen]

**§ 2 SAMMELVERWAHRUNG**

**Verbriefung:**

- physische Sammelurkunde
- digitale Sammelurkunde
- Sammelurkunde veränderbar
- Sammelurkunde unveränderbar

**Verwahrung**

- Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft (im Tresor)
- OeKB CSD
- Euroclear
- Clearstream
- [einfügen]

**Übertragung:**

- via Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft eingeschränkt übertragbar
- via OeKB CSD
- via Euroclear

via Clearstream

via [einfügen]

### § 3 STATUS UND RANG

Senior-Preferred Schuldverschreibungen

Senior-Non-Preferred Schuldverschreibungen

Subordinated Schuldverschreibungen

gedeckte Schuldverschreibungen

#### ***Bei gedeckten Schuldverschreibungen***

##### ***Deckungsstock***

Hypothekarischer Deckungsstock

Öffentlicher Deckungsstock

### § 4 ERSTAUSGABEPREIS, ERSTVALUTATAG

#### ***Erstausgabepreis (Daueremission)***

100% vom Nominale

[EUR/Währung] [Betrag] je Stück

#### ***Weitere Ausgabepreise bei Daueremission***

je nach Marktlage

[einfügen]

#### ***Methode, nach der der Preis festgesetzt wird, und Verfahren für seine Bekanntgabe***

[einfügen]

#### ***Valutatag:***

Erstvalutatag: 07.11.2023

Valutatag: [Datum]

Nach Erstvaluta bis auf weiteres t+2 Bankarbeitstage

#### ***Teileinzahlungen:***

keine Teileinzahlungen

Teileinzahlungen („Partly Paid“),  
Modus: [Modus]

#### ***Angabe etwaiger Kosten und Steuern, die speziell dem Zeichner oder Käufer in Rechnung gestellt***

**werden**

- [Zahl]% Ausgabeaufschlag
- Dem Anleger werden während der Zeichnungsfrist keine Kosten in Rechnung gestellt.

## **§ 5 VERZINSUNG**

### **Beschreibung der Schuldverschreibungen**

- Schuldverschreibungen ohne Verzinsung
- Schuldverschreibungen mit fixer Verzinsung
- Schuldverschreibungen mit variabler Verzinsung
- Schuldverschreibungen mit fixer und variabler Verzinsung

### **Verzinsungsbeginn:**

07.11.2023

### **Zinstermine:**

07.11.2024, 07.11.2025, 07.11.2026, 07.11.2027, 07.11.2028, 07.11.2029, 07.11.2030, 07.11.2031, 07.11.2032, 07.11.2033

### **Zinszahlung:**

- im Nachhinein am jeweiligen Zinstermin, dh an dem Tag, der dem letzten Tag der jeweiligen Zinsperiode folgt
- [andere Regelung]

### **Bankarbeitstag-Definition für Zinszahlungen:**

- Bankarbeitstag ist ein Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem die Bankschalter der Zahlstelle (Banken innerhalb der EU) für den öffentlichen Kundenverkehr geöffnet sind
- Bankarbeitstag ist jeder Tag, an dem alle maßgeblichen Bereiche des Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer Systems 2 („TARGET2“) betriebsbereit sind

### **Zinsperioden:**

- jährlich
- halbjährig
- vierteljährig
- monatlich

- sonstige Regelung
- erster langer Kupon [einfügen]
- erster kurzer Kupon [einfügen]
- letzter langer Kupon [einfügen]
- letzter kurzer Kupon [einfügen]

**Anpassung von Zinsterminen:**

- Unadjusted
- Adjusted

**(Bankarbeitstag-Konvention für Zinstermine)**

- Following Business Day Convention
- Modified Following Business Day Convention
- Floating Rate Business Day Convention
- Preceding Business Day Convention

**Zinstagekonvention:**

- actual/actual-ICMA
- actual/365
- actual/365 (Fixed)
- actual/360
- 30/360 (Floating Rate), 360/360 oder Bond Basis
- 30E/360 oder Eurobond Basis
- 30/360

**Zinssatz:**

- fixer Zinssatz  
(ein Zinssatz oder mehrere Zinssätze)
- unverzinslich („Nullkupon“)
- variable Verzinsung
- Kombination von fixer und variabler Verzinsung

**Fixer Zinssatz**

**ein Zinssatz:**

- 5,40% p.a. vom Nominale
- [EUR/Währung] [Betrag] je Stück
- von 07.11.2023 bis 06.11.2033

**mehrere Zinssätze:**

- [Zahl der Zinsperiode einfügen]  
von [Datum] bis [Datum]:
- [Zahl]% p.a. vom Nominale
- [EUR/Währung] [Betrag] je Stück

**Fix zu variabel:**

- Ja
- Nein

**Variable Verzinsung**

- von [Datum] bis [Datum]
- Index/Indizes, Körbe
  - Zinssatz/Zinssätze/Kombination  
von Zinssätzen

**Beschreibung des Basiswertes:**

[einfügen]

**Wenn Basiswert Referenzzinssatz ist:  
Referenzzinssatz:**

- EURIBOR [einfügen]
- EUR-Swap-Satz [einfügen]
- CMS [einfügen]
- anderer Referenzzinssatz [einfügen]

**Bildschirmseite (tagesaktuell):**

- Refinitiv [einfügen]
- anderer Bildschirm [einfügen]

**Uhrzeit:**

[Uhrzeit] [Zeitzone]

**Methode, die zur Verknüpfung der beiden Werte  
verwendet wird**

**Zinsberechnung:**

- Multiplikator [●]
- Aufschlag [●] [%-Punkte p.a. / Basispunkte]
  - gültig für die gesamte Laufzeit
  - für die Zinsperiode(n) von [●] bis [●]  
[mehrfach einfügen]

- Zinssatz entspricht Basiswert
- Hebelfaktor [ $\bullet$ ]% [vom Basiswert] / von der sich in Abhängigkeit vom Basiswert ergebenden Verzinsung]
- [ Zahl ]% p.a.
- [Betrag ] [EUR / Währung] je Stück
- Kein Mindestzinssatz
- [ Zahl ]% p.a.
- [Betrag ] [EUR / Währung] je Stück
- Kein Höchstzinssatz

**Mindestzinssatz (Floor):**

**Höchstzinssatz (Cap):**

**Zielkupon**

[Zahl]%

**Bei Index Linked Notes**

**Zinsformel:**

- Zinsformel 1 / absoluter Indexwert
- Zinsformel 1 / relativer Indexwert
- Zinsformel 2

**Wenn Zinsformel 1 / absoluter Indexwert**

- Variante 1
  - $t = [ \quad ]$
  - $d = [ \quad ]$
  - $s = [ \quad ]$
  - $p = [ \quad ]$
  - $f = [ \quad ]$
  - $[c = [ \quad ]]$
- Variante 2
  - $t = [ \quad ]$
  - $z_0 = [ \quad ]$

**Wenn Zinsformel 1 / relativer Indexwert:**

- $t = [ \quad ]$
- $s = [ \quad ]$
- $p = [ \quad ]$
- $f = [ \quad ]$
- $[c = [ \quad ]]$

**Wenn Zinsformel 2:**

$$k = [ \quad ]$$

$$t = [ \quad ]$$

$$n = [ \quad ]$$

$$s = [ \quad ]$$

$$[c = [ \quad ]]$$

$$f = [ \quad ]$$

$$a_i = [ \quad ]$$

$$p = [ \quad ]$$

**Bei CMS-Linked Notes**

Variante 1

$$t = [ \quad ]$$

$$i = [ \quad ]$$

$$j = [ \quad ]$$

$$p = [ \quad ]$$

$$s = [ \quad ]$$

$$f = [ \quad ]$$

$$[c = [ \quad ]]$$

$$z_z = [ \quad ]$$

Variante 2

$$t = [ \quad ]$$

$$i = [ \quad ]$$

$$j = [ \quad ]$$

$$p = [ \quad ]$$

$$s = [ \quad ]$$

$$f = [ \quad ]$$

$$[c = [ \quad ]]$$

$$z_z = [ \quad ]$$

**Rundungsregeln:**

kaufmännisch auf [einfügen]  
Nachkommastellen

nicht runden

**Zinsberechnungstage:**

[•] Bankarbeitstage vor Beginn der jeweiligen

Zinsperiode im Vorhinein

- [•] Bankarbeitstage vor Ende der jeweiligen Zinsperiode im Nachhinein

**Bankarbeitstag-Definition für den Zinsberechnungstag**

- Bankarbeitstag ist ein Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem die Bankschalter der Zahlstelle (Banken innerhalb der EU) für den öffentlichen Kundenverkehr geöffnet sind.
- Bankarbeitstag ist jeder Tag, an dem alle maßgeblichen Bereiche des Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer Systems 2 („TARGET2“) betriebsbereit sind.

**Zinsberechnungsstelle:**

- Emittentin
- andere Zinsberechnungsstelle:  
[Name und Anschrift der Zinsberechnungsstelle]

**Information über die vergangene und künftige Wertentwicklung des Basiswerts und dessen Volatilität**

[einfügen]

**§ 6 LAUFZEIT UND TILGUNG, TILGUNGSBETRAG**

**Laufzeitbeginn:**

- 07.11.2023

**Laufzeitende:**

- 06.11.2033

**Laufzeit:**

- 10 Jahre

**Tilgungstermin:**

- 07.11.2033

**Tilgung:**

- zur Gänze fällig
- Tilgung bei Index Linked Notes
- Tilgung bei CMS Linked Notes
- Tilgung bei Bonusschuldverschreibungen
- Tilgung bei Bonus Index Linked Notes
- Tilgung bei Gedeckten Schuldverschreibungen

**Bankarbeitstag-Definition für Tilgungszahlungen und Tilgungstermine:**

- Bankarbeitstag ist ein Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem die Bankschalter der Zahlstelle (Banken innerhalb der EU) für den öffentlichen Kundenverkehr

geöffnet sind

- Bankarbeitstag ist jeder Tag, an dem alle maßgeblichen Bereiche des TARGET2-Systems betriebsbereit sind

**Rundungsregeln:**

- kaufmännisch auf [Zahl] Nachkommastellen
- nicht runden

**Gesamtfällig**

**Tilgungskurs/-betrag:**

- zum Nominale
- zu [Zahl]% vom Nominale (Tilgungskurs)
- zu [EUR / Währung] [Betrag] je Stück Tilgungsbetrag)

**Tilgung bei Index Linked Notes**

**Formel ohne Durchschnittsbildung**

„P“ = [ ]  
„0“ = [ ]  
„k“ = [ ]  
„Floor“ = [ ] %  
[„Cap“ = [ ] %]

**Formel mit Durchschnittsbildung**

„P“ = [ ]  
„0“ = [ ]  
„Floor“ = [ ] %  
„n“ = [ ]  
„t<sub>0</sub>“ = [ ]  
„t<sub>[ ]</sub>“ = [ ]  
[„Cap“ = [ ] %]

**Maximaltilgungsbetrag**

- Zu [EUR / Währung] [Betrag] je Stück
- Zu [Zahl]% vom Nominale
- Kein Maximaltilgungsbetrag

**Beschreibung des Basiswertes**

[einfügen]

**Berechnungstag**

[Datum]

### **Veröffentlichung der Rückzahlung**

- Webseite der Emittentin
- Amtsblatt der Wiener Zeitung bzw. über EVI

### **Veröffentlichungstermin**

[ Datum ]

### **Berechnung des Tilgungsbetrags bei CMS-Linked Notes**

$$t = [ \quad ]$$
$$Z_z = [ \quad ]$$

### **Tilgung bei Bonusschuldverschreibungen**

#### **Beschreibung des Basiswerts**

[einfügen]

$$\text{„yearCap“} = [ \quad ]\%;$$

$$\text{„yearFloor“} = [ \quad ]\%;$$

$$\text{„quCap“} = [ \quad ]\%;$$

$$\text{„y“} = [ \quad ]$$

$$\text{„q“} = [ \quad ]$$

$$\text{„S“} = [ \quad ]$$

$$\text{„X“} = [ \quad ]$$

$$\text{„Sn“} = [ \quad ]$$

### **Tilgung bei Bonus Index Linked Notes**

#### **Formel ohne Durchschnittsbildung**

$$\text{„P“} = [ \quad ]$$

$$\text{„O“} = [ \quad ]$$

$$\text{„k“} = [ \quad ]$$

#### **Formel mit Durchschnittsbildung**

$$\text{„P“} = [ \quad ]$$

$$\text{„O“} = [ \quad ]$$

$$\text{„i“} = [ \quad ]$$

$$\text{„n“} = [ \quad ]$$

### **Berechnung der Bonuszahlung**

$$\text{„Bs“} = [ \quad ]$$

$$\text{„B“} = [ \quad ]$$

$$\text{„S“} = [ \quad ]$$

### **Maximalbonuswert (Cap)**

**Beschreibung des Basiswerts**

[Zahl]% vom Nominalbetrag

[einfügen]

**Berechnungstag für Tilgungsbetrag**

[einfügen]

**Veröffentlichung des Tilgungsbetrags**

Webseite der Emittentin

Amtsblatt der Wiener Zeitung bzw. über EVI

**Veröffentlichungstermin des Tilgungsbetrags**

[einfügen]

**Tilgung bei Gedeckten Schuldverschreibungen**

**Verlängerung der Tilgung**

Ja

Nein

**Spätestmöglicher Verlängerter Fälligkeitstag**

[ Datum ]

## **§ 7 BÖRSENEINFÜHRUNG**

Zulassung zum Amtlichen Handel der Wiener Börse wird beantragt

Einbeziehung zur Multilateral Trading Facility der Wiener Börse („Vienna MTF“) wird beantragt

Es wird keine Zulassung bzw. Einbeziehung beantragt.

## **§ 8 KÜNDIGUNG**

ohne ordentliche und zusätzliche Kündigungsrechte der Emittentin oder ordentliche Kündigungsrechte der Inhaber der Schuldverschreibungen

mit ordentliche und zusätzliche Kündigungsrechte der Emittentin oder ordentliche Kündigungsrechte der Inhaber der Schuldverschreibungen

mit zusätzlichem/n Kündigungsrecht(en) der Emittentin aus bestimmten Gründen

mit besonderen außerordentlichen Kündigungsregelungen

bedingungsgemäße vorzeitige Rückzahlung durch die Emittentin

**Bankarbeitstag-Definition für Rückzahlungstermine:**

Kündigung im Falle von Nachrangigen Schuldverschreibungen

Bankarbeitstag ist ein Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem die Bankschalter der Zahlstelle (Banken innerhalb der EU) für den öffentlichen Kundenverkehr geöffnet sind

Bankarbeitstag ist jeder Tag, an dem alle maßgeblichen Bereiche des TARGET2-Systems betriebsbereit sind

**Kündigungsfrist**

mindestens 20 Bankarbeitstage

**Rundungsregeln**

kaufmännisch auf [Zahl] Nachkommastellen

nicht runden

**Ordentliches Kündigungsrecht**

Emittentin insgesamt

Emittentin teilweise im Volumen von [EUR / Währung] [Betrag]

Einzelne Inhaber der Schuldverschreibungen

**Rückzahlungstermin(e):**

Zu jedem Zinstermin

Zum [Datum]

**Art der Rückzahlung**

Rückzahlung einmalig

Rückzahlung in [Zahl] [monatlichen / vierteljährlichen / halbjährlichen / jährlichen / [Regelung]] Teilbeträgen

**Rückzahlungsbetrag**

Zum Nominale

Zum Marktwert

Zu [Zahl] % vom Nominale

Zu [EUR / Währung] [Betrag] je Stück

Zum Amortisationsbetrag je Stück

**Bei Stückzinsen Auszahlung mit dem Rückzahlungsbetrag**

Ja

Nein

**Zusätzliches Kündigungsrecht aus bestimmten Gründen**

**Kündigung durch die Emittentin aus folgenden Gründen**

Änderung wesentlicher gesetzlicher Bestimmungen, die bei Begebung der Schuldverschreibungen nicht vorsehbar waren und die sich auf die Schuldverschreibungen auswirken

**Rückzahlungstermin(e)**

[Datum]

[Datum]

Zum nächsten Zinstermin

Jederzeit

**Kündigungsvolumen**

insgesamt

teilweise im Volumen von [EUR / Währung] [Betrag]

**Rückzahlung**

einmalig

in [Zahl] [monatlichen / vierteljährlichen / halbjährlichen / jährlichen / [Regelung] Teilbeträgen

**Rückzahlungsbetrag**

Zum Nominale

Zum Marktwert

Zu [Zahl]% vom Nominale

Zu [EUR / Währung] [Betrag] je Stück

Zum Amortisationsbetrag je Stück

**Bei Stückzinsen Auszahlung mit dem Rückzahlungsbetrag**

Ja

Nein

**Besondere außerordentliche Kündigungsregelungen**

**Für die Inhaber aus folgenden Gründen:**

Die Emittentin ist mit der Zahlung von Kapital oder Zinsen (mit Ausnahme von Nullkuponanleihen) auf die Schuldverschreibungen [Zahl] Tage nach dem betreffenden Fälligkeitstag in

Verzug.

- Die Emittentin kommt einer die Schuldverschreibungen betreffenden Verpflichtung aus den Endgültigen Bedingungen nicht nach.
- Die Emittentin stellt ihre Zahlungen oder ihren Geschäftsbetrieb ein.
- Die Emittentin wird liquidiert oder aufgelöst.

**Für die Emittentin aus folgenden Gründen:**

**Rückzahlungstermin(e):**

[Datum]

[Datum]

- Jederzeit
- insgesamt
- teilweise im Volumen von [EUR / Währung] [Betrag]
- einmalig
- in [Zahl] [monatlichen / vierteljährlichen / halbjährlichen / jährlichen / [Regelung]] Teilbeträgen

**Rückzahlung**

**Rückzahlungsbetrag**

- Zum Nominale
- Zum Marktwert
- Zu [Zahl]% vom Nominale
- Zu [EUR / Währung] [Betrag] je Stück
- Zum Amortisationsbetrag je Stück

**Bei Stückzinsen Auszahlung mit dem Rückzahlungsbetrag**

- Ja
- Nein

**Kündigung bei Nachrangigen Schuldverschreibungen**

**Ordentliche Kündigung durch die Emittentin**

- Ja
- Nein

**Kündigungsvolumen**

- insgesamt
- teilweise im Volumen von [EUR / Währung]

[Betrag]

**Rückzahlungstermin(e):**

Jeweils nach Ablauf von 5 Jahren:

- Zu jedem Zinstermin
- Zum [Datum]
- Jederzeit

**Art der Rückzahlung:**

- einmalig
- in [Zahl] [monatlichen / vierteljährlichen / halbjährlichen / jährlichen / [Regelung]] Teilbeträgen

**Rückzahlungsbetrag**

- Zum Nominale
- Zum Marktwert
- Zu [Zahl]% vom Nominale
- Zu [EUR / Währung] [Betrag] je Stück
- Zum Amortisationsbetrag je Stück

**Bei Stückzinsen Auszahlung mit dem Rückzahlungsbetrag**

- Ja
- Nein

**Außerordentliche Kündigung der Emittentin**

**Kündigungsvolumen:**

- insgesamt
- teilweise im Volumen von [EUR / Währung] [Betrag]

**Rückzahlungstermin(e):**

- Zu jedem Zinstermin
- Zum [Datum]
- Jederzeit

**Art der Rückzahlung:**

- einmalig
- in [Zahl] [monatlichen / vierteljährlichen / halbjährlichen / jährlichen / [Regelung]] Teilbeträgen

**Rückzahlungsbetrag**

- Zum Nominale

- Zum Marktwert
- Zu [Zahl]% vom Nominale
- Zu [EUR / Währung] [Betrag] je Stück
- Zum Amortisationsbetrag je Stück

**Bei Stückzinsen Auszahlung mit dem Rückzahlungsbetrag**

- Ja
- Nein

**§ 10 BERECHNUNGSSTELLE, ZAHLSTELLE, ZAHLUNGEN**

**Berechnungsstelle:**

- Emittentin
- [Name und Anschrift der Berechnungsstelle einfügen]

**Zahlstelle**

- Emittentin
- [Name und Anschrift der Berechnungsstelle einfügen]

## TEIL II.

### ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZUM ANGEBOT

#### **Angabe der Rendite**

- 5,40 % p.a.
- variable Verzinsung, Angabe entfällt
- keine Verzinsung, Angabe entfällt

#### **Beschreibung der Methode zur Berechnung der Rendite in Kurzform:**

Die Berechnung der Rendite erfolgt nach der international üblichen finanzmathematischen Methode der International Capital Market Association (ICMA). Die Rendite errechnet sich aus den Faktoren Ausgabepreis, Zinssatz, Laufzeit und Tilgungskurs.

[einfügen]

#### **Voraussichtlicher Termin der Zulassung**

[einfügen]

#### **Emissionspreis der Schuldverschreibungen**

Erstausgabepreis (Daueremission) 100% vom Nominale. Weitere Ausgabepreise bei Daueremission je nach Marktlage.

#### **Bindende Zusage durch Intermediäre im Sekundärhandel und Beschreibung der Hauptbedingungen der Zusage**

- [Name und Anschrift *einfügen*]  
[Beschreibung der Zusage *einfügen*]

#### **Bei Neuemissionen Angabe der Beschlüsse, Ermächtigungen, und Billigungen, die Grundlage für die erfolgte oder noch zu erfolgende Schaffung der Wertpapiere oder deren Emission bilden.**

Die Grundlage für die gegenständliche Neuemission ist die Billigung der österreichischen Finanzmarktaufsicht (FMA) des BTV Basisprospektes 2023 vom 28.04.2023 und dem ersten Nachtrag vom 14.06.2023.

Beschluss des Vorstandes vom 25.11.2022

Beschluss des Aufsichtsrates vom 25.11.2022

#### **Bedingungen, denen das Angebot unterliegt**

[einfügen]

#### **Angebotsverfahren**

- Direktvertrieb durch die Emittentin

- Zusätzlicher Vertrieb durch Finanzintermediäre
- Vertrieb durch ein Bankensyndikat [einfügen]

**Angebotsfrist, während der die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung durch Finanzintermediäre erfolgen kann:**

Für die Dauer der Gültigkeit des Prospekts

**Bedingungen, an die die Zustimmung gebunden ist und die für die Verwendung des Prospektes relevant sind:**

[einfügen]

**Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und der Art und Weise der Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Zeichner.**

[einfügen]

**Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung**

- kein Mindestzeichnungsbetrag
- kein Höchstzeichnungsbetrag
- Mindestzeichnungsbetrag [EUR / Währung] Betrag
- Höchstzeichnungsbetrag [EUR / Währung] Betrag
- Mindestens zu zeichnende Schuldverschreibungen [Anzahl]
- Höchstens zu zeichnende Schuldverschreibungen [Anzahl]

**Verfahren für die Ausübung eines etwaigen Vorzugsrechts, die Verhandelbarkeit der Zeichnungsrechte und die Behandlung nicht ausgeübter Zeichnungsrechte.**

[einfügen]

**Name und Anschrift des Koordinators/der Koordinatoren des gesamten Angebots oder einzelner Teile des Angebots und — sofern der Emittentin oder dem Bieter bekannt — Angaben zu den Platziern in den einzelnen Ländern des Angebots.**

[einfügen]

**Name und Anschrift der Institute, die bereit**

**sind, eine Emission auf Grund einer bindenden Zusage zu übernehmen, und Name und Anschrift der Institute, die bereit sind, eine Emission ohne bindende Zusage oder gemäß Vereinbarungen „zu den bestmöglichen Bedingungen“ zu platzieren. Angabe der Hauptmerkmale der Vereinbarungen, einschließlich der Quoten. Wird die Emission nicht zur Gänze übernommen, ist eine Erklärung zum nicht abgedeckten Teil einzufügen. Angabe des Gesamtbetrages der Übernahme provision und der Platzierungsprovision.**

- Direktvertrieb durch die Emittentin
- zusätzlicher Vertrieb durch Finanzintermediäre
- Übernahmezusage durch ein Bankensyndikat
- „Best Effort“-Vereinbarung mit Bankensyndikat
- bindende Zusage durch [einfügen]
- nicht bindende Zusage durch [einfügen]
- [Name und Anschrift der Banken]
- [Provisionen, Quoten]

**Datum, zu dem der Emissionsübernahmevertrag abgeschlossen wurde oder wird.**

[Datum]

**Sofern Angaben von Seiten Dritter übernommen wurden, ist zu bestätigen, dass diese Angaben korrekt wiedergegeben wurden und nach Wissen der Emittentin und soweit für sie aus den von diesem Dritten veröffentlichten Angaben ersichtlich, nicht durch Auslassungen unkorrekt oder irreführend gestaltet wurden. Darüber hinaus hat die Emittentin die Quelle(n) der Angaben zu nennen.**

[einfügen]

**Angabe der Ratings, die im Auftrag der Emittentin oder in Zusammenarbeit mit ihr beim Ratingverfahren für Wertpapiere erstellt wurden. Kurze Erläuterung der Bedeutung der Ratings, wenn sie erst unlängst von der Ratingagentur erstellt wurden**

[einfügen]

**Interessen natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind.**

[einfügen]

**Beschreibung aller für die Emission wesentlichen Interessen, einschließlich Interessenskonflikten, unter Angabe der betreffenden Personen und der Art der Interessen**

[einfügen]

**Gründe für das öffentliche Angebot oder die Zulassung zum Handel.**

- Die Erlöse der Emissionen der Nachrangigen Schuldverschreibungen dienen zur Stärkung der Eigenmittelausstattung der Emittentin.
- Die Erlöse der Schuldverschreibungen dienen zur Stärkung des Liquiditätsbedarfs der Emittentin.
- [Andere Zweckbestimmung der Erlöse einfügen]

**Geschätzter Nettoerlös**

1.998.136,- mit Aufstockungsmöglichkeit auf bis zu Nominale EUR 29.998.136,-

**Geschätzte Gesamtkosten der Emission**

1.864,-

**Verwendung des Nettoemissionserlöses**

Die Erlöse der Emissionen der Nachrangigen Schuldverschreibungen dienen zur Stärkung der Eigenmittelausstattung der Emittentin.

**Die internationale Wertpapier-Identifikationsnummer (ISIN) für die unter a) genannten Gattungen von Wertpapieren.**

AT0000A37UT5

**Zielmarkt gemäß der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II):**

Privatkunde, professioneller Kunde, geeignete Gegenpartei

**Angaben gemäß Artikel 29 Abs. 2 der EU Verordnung 2016/1011 i.d.g.F. bei Schuldverschreibungen mit einem variablen Zinssatz mit Bindung an einen Referenzzinssatz:**

**Der Administrator des Referenzzinssatzes ist:**

[•]

[Der Administrator ist in das Register der Administratoren und Referenzwerte eingetragen, das von der European Securities and Markets Authority (ESMA) gemäß Artikel 36 der EU Verordnung 2016/1011 geführt wird:

- Ja
- Nein

[Soweit es der Emittentin bekannt ist, ist es zurzeit für [Namen des Administrators einfügen] nicht erforderlich, eine Zulassung oder Registrierung zu erlangen (oder, falls außerhalb der EU angesiedelt, eine Anerkennung, Übernahme oder Gleichwertigkeit zu erlangen), weil:

- der Referenzzinssatz gemäß Artikel 2 der

EU Verordnung 2016/1011 nicht in den Anwendungsbereich dieser Verordnung fällt.

- die Übergangsbestimmungen gemäß Artikel 51 der EU Verordnung 2016/1011 Anwendung finden.]

*Anhang 1: Zusammenfassung der Emission*  
*Anhang 2: Emissionsbedingungen*

## Zusammenfassung der Emission

vom 16.10.2023

### Abschnitt A

### Einleitung und Warnhinweise

#### Einleitung

**Bezeichnung und ISIN der Wertpapiere** Nachrangige 5,40 % BTV Obligation 2023-2033/10  
ISIN: AT0000A37UT5

**Emittentin** Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft  
LEI: 5299003ATVTQVPTW4735  
Kontaktdaten:  
Stadtforum 1, 6020 Innsbruck, Österreich. Telefon-Nummer: +43 505 333

**Zuständige Behörde** Finanzmarktaufsichtsbehörde – FMA,  
Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien,  
Tel. Nr. +43 (1) 249 59 0

**Datum der Billigung des Prospekts** 28.04.2023

#### Warnhinweise

Diese Zusammenfassung ist als Einleitung zum Basisprospekt der Emittentin über das Angebotsprogramm vom 28.04.2023 („**Prospekt**“) zu verstehen.

Die Zusammenfassung nennt Basisinformationen über die wesentlichen Merkmale und Risiken, die auf die Emittentin und die Schuldverschreibungen zutreffen.

Die Anleger sollten jede Entscheidung zur Anlage in die Schuldverschreibungen auf die Prüfung des gesamten Prospektes (siehe oben), einschließlich der Verweisdokumentation, allfälliger Nachträge, der Endgültigen Bedingungen und Anhänge stützen. Die Anleger könnten durch ihre Investitionsentscheidung ihr gesamtes Kapital oder einen Teil davon verlieren.

Für den Fall, dass der als Kläger auftretende Anleger vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der im Prospekt enthaltenen Informationen geltend macht, könnte er in Anwendung der einzelstaatlichen Rechtsvorschriften des Staates des angerufenen Gerichts die Kosten für die Übersetzung des Prospektes, einschließlich der Verweisdokumentation, allfälliger Nachträge, der Endgültigen Bedingungen und Anhänge bereits vor Prozessbeginn zu tragen haben.

Die Emittentin und die für die Erstellung des Prospekts verantwortlichen Personen können nicht für den Inhalt dieser Zusammenfassung haftbar gemacht werden, es sei denn, dass die Zusammenfassung irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist, oder, wenn sie mit anderen Teilen des Prospektes gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die Schuldverschreibungen für Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden.

**Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?**

Die Emittentin ist eine Aktiengesellschaft mit dem Sitz in Österreich, eingetragen im Firmenbuch unter der Firmenbuchnummer FN 32942w beim Landesgericht Innsbruck. Sie wurde in Österreich gegründet und unterliegt der österreichischen Rechtsordnung.

**Haupttätigkeiten der Emittentin**

Die Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft ist eine österreichische Bank. Sie bietet ihren Kunden zahlreiche Bankdienstleistungen an. Dort, wo sie Leistungen nicht selbst erbringen kann, wie auf dem Gebiet des Leasing-, Investmentfonds- und Lebensversicherungsgeschäftes sowie bei der Beteiligungsfinanzierung, bedient sie sich eigener Tochter- oder Beteiligungsgesellschaften und arbeitet eng mit ihren Kooperationspartnern zusammen.

**Hauptaktionäre der Emittentin**

NACH STIMM- und KAPITALANTEILEN		
1	CABO Beteiligungsgesellschaft mbH	37,53 %
2	BKS Bank AG, Klagenfurt	12,83 %
3	Oberbank AG, Linz	13,85 %
4	G3B Holding AG, Wien	16,31 %
5	UniCredit Bank Austria AG, Wien	9,85 %
6	BTV Privatstiftung	1,90 %
7	Doppelmayr Seilbahnen GmbH	1,24 %
8	Vorarlberger Landes-Versicherung V.a.G.	0,38 %
9	Enzian AG, Zug (CH)	0,46 %
10	BFI Beteiligungsgesellschaft für Industrieunternehmen mbH, Freising (DE)	0,34 %
11	DHB Grundstücks GmbH & Co. KG, Hengersberg (DE)	0,43 %
12	PRIMEPULSE SE, München (DE)	0,39 %
13	RCM GmbH, Mallersdorf-Pfaffenberg (DE)	0,39 %
14	3SI Invest GmbH	0,36 %
15	Nußbaumer Beteiligungs GmbH	0,25 %
16	3C-Carbon Group GmbH & Co KG, Landsberg am Lech (DE)	0,17 %
17	Knapp Schmid FDS GmbH, Stuttgart (DE)	0,17 %
18	Schilifte Gampe, Öztaler Gletscherbahn, Kommanditgesellschaft	0,25 %
19	Skiliftgesellschaft Sölden – Hochsölden GmbH	0,17 %
20	Streubesitz	2,76 %

**Identität der Hauptgeschäftsführer**

Die Vorstandsmitglieder der Emittentin sind: Gerhard BURTSCHER, Mario PABST und Markus PERSCHL, MBA.

**Identität der Abschlussprüfer**

Der gesetzliche Abschlussprüfer der Emittentin ist die Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, A-1010 Wien, Renngasse 1/Freyung.

**Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?**

<b>BTV KONZERN IM ÜBERBLICK</b>		
<b>Erfolgszahlen in Mio. €</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Zinsüberschuss	178,0	137,1
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-25,2	-22,5
Provisionsüberschuss	57,4	55,2
Erfolg aus at-equity- bewerteten Unternehmen	29,3	57,2
Verwaltungsaufwand	217,8	-183,1
Jahres- bzw. Periodenüberschuss vor Steuern	104,4	92,5
Konzernjahres- bzw. Konzernperiodenüberschuss	83,1	81,7
<b>Bilanzzahlen in Mio. €</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Bilanzsumme	14.098	14.265
Forderungen an Kunden nach Risikovorsorge	8.452	8.071
Primärmittel <sup>1</sup>	9.743	9.394
davon Spareinlagen	1.123	1.410
davon eigene Emissionen	1.308	1.364
Eigenkapital	2.074	1.881
<b>Eigenmittel nach CRR (BWG Vj.) in Mio. €</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Gesamtrisikobetrag	8.739	8.214
Anrechenbare Eigenmittel	1.504	1.352
davon hartes Kernkapital (CET1)	1.278	1.119
davon gesamtes Kern- kapital (CET1 und AT1)	1.278	1.119

Harte Kernkapitalquote	14,6 %	13,6 %
Kernkapitalquote	14,6 %	13,6 %
Gesamtkapitalquote (Eigenmittelquote)	17,3 %	16,5 %
<b>Unternehmenskennzahlen</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Return on Equity vor Steuern (Eigenkapitalrendite) <sup>2</sup>	5,3%	5,0 %
Return on Equity nach Steuern <sup>3</sup>	4,2%	4,5 %
Cost-Income-Ratio (Aufwand/Ertrag-Koeffizient) <sup>4</sup>	62,6 %	61,7 %
Risk-Earning-Ratio (Kreditrisiko/Zinsergebnis) <sup>5</sup>	14,1 %	16,4 %
<b>Ressourcen</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Durchschnittlich gewichteter Mitarbeiterstand inkl. Arbeiter	1.447	1.262
Anzahl der Geschäftsstellen	35	35

(Quelle: geprüfte Konzernabschlüsse gemäß IFRS der Emittentin für 2022 und 2021)

### Welches sind die zentralen Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind?

#### Risiken in Bezug auf die Geschäftstätigkeit der Emittentin:

- Risiko des Ausfalls von vereinbarten Zahlungen, die von einem Schuldner an die Emittentin zu erbringen sind (Kredit- und Ausfallrisiko)
- Risiko, dass das wirtschaftliche Umfeld zu Verschlechterungen im Geschäftsverlauf der Emittentin führt
- Risiko potenzieller Interessenkonflikte der Emittentin
- Risiko von Verlusten infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Systemen und Prozessen, Mitarbeitern oder infolge des Eintretens von externen Ereignissen (Operationelles Risiko)
- Risiko der Emittentin aufgrund eines intensiven Wettbewerbs oder einer verschärfenden Wettbewerbssituation Nachteile zu erleiden (Wettbewerbsrisiko)

#### Risikofaktoren in Bezug auf rechtliche und regulatorische Rahmenbedingungen

- Risiko, dass aufgrund aufsichtsrechtlicher Vorschriften finanzielle Belastungen für die Emittentin entstehen

## Abschnitt C

## Basisinformationen über die Wertpapiere

### Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

#### Art, Gattung und ISIN

Die Schuldverschreibungen lauten auf Inhaber.

Die ISIN der Schuldverschreibungen lautet: AT0000A37UT5

Die Schuldverschreibungen werden mit einem fixen Zinssatz verzinst, welcher jährlich ausbezahlt wird.

Die Schuldverschreibungen sind Anleihen der Emittentin, die das Recht auf Zinsen und Tilgungsbetrag verbriefen.

### **Währung, Stückelung, Nennwert, Anzahl, Laufzeit**

Die Schuldverschreibungen werden in Euro begeben.

Die Schuldverschreibungen werden im Nominale von je EUR 1.000,- begeben. Das Gesamtemissionsvolumen beträgt bis zu Nominale EUR 2.000.000,-.

Die Laufzeit beträgt 10 Jahre. Sie beginnt am 07.11.2023 und endet vorbehaltlich einer vorzeitigen Kündigung spätestens einen Tag vor dem Tilgungstermin mit Ablauf des 06.11.2033.

### **Mit Wertpapieren verbundene Rechte**

#### **Verzinsung**

Die Schuldverschreibungen werden mit 5,40% p.a. vom Nominale verzinst, zahlbar im Nachhinein jährlich am 07.11. eines jeden Jahres („Zinstermin“), erstmals am 07.11.2024. Die Verzinsung der Schuldverschreibungen beginnt am 07.11.2023 und endet an dem ihrer Fälligkeit vorangehenden Tag.

#### **Tilgung und Tilgungsbetrag**

Die Laufzeit der Schuldverschreibungen beginnt am 07.11.2023 und endet vorbehaltlich einer vorzeitigen Kündigung spätestens einen Tag vor dem Tilgungstermin mit Ablauf des 06.11.2033. Die Laufzeit beträgt 10 Jahre. Sofern nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt, werden die Schuldverschreibungen zum Nominale am 07.11.2033 („Tilgungstermin“) zurückgezahlt.

#### **Kündigung**

Eine ordentliche Kündigung seitens der Emittentin oder der Inhaber dieser Schuldverschreibungen ist unwiderruflich ausgeschlossen.

Außerordentliche Kündigung: Die Emittentin ist berechtigt, die Schuldverschreibungen mit Genehmigung der FMA unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von 20 Bankarbeitstagen insgesamt (aber nicht teilweise) zum Nominale zuzüglich bis zum Rückzahlungstermin aufgelaufener Stückzinsen jederzeit („Rückzahlungstermin“) zu kündigen, falls sich die aufsichtsrechtliche Einstufung der Schuldverschreibungen ändert, was zu ihrem Ausschluss aus den Eigenmitteln oder ihrer Neueinstufung als Eigenmittel geringerer Qualität führen könnte.

#### **Rang der Wertpapiere**

Subordinated Schuldverschreibungen werden im Falle der Liquidation oder der Insolvenz der Emittentin erst nach den Forderungen der anderen nicht nachrangigen Gläubiger und der Inhaber berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten iSd Art 72 b CRR befriedigt.

Subordinated Schuldverschreibungen der Emittentin begründen unmittelbare, unbedingte, nachrangige und unbesicherte Verbindlichkeiten der Emittentin, die untereinander und mit allen anderen gegenwärtigen und zukünftigen nicht besicherten und nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig aber nachrangig gegenüber berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten gemäß Art 72b CRR sind.

Gegen Forderungen der Emittentin darf nicht mit Rückzahlungspflichten der Emittentin aus diesen Schuldverschreibungen aufgerechnet werden und für die Schuldverschreibungen dürfen keine vertraglichen Sicherheiten durch die Emittentin oder ihr nahestehende Unternehmen bestellt werden.

Subordinated Schuldverschreibungen gelten als Instrumente des Ergänzungskapitals gemäß Artikel 63 der CRR.

### **Beschränkungen der freien Handelbarkeit**

Die Schuldverschreibungen werden zur Gänze durch eine digitale veränderbare Sammelurkunde vertreten, die bei der OeKB CSD hinterlegt wird. Die Schuldverschreibungen sind gemäß der österreichischen Rechtsordnung und den Regelungen der OeKB CSD frei übertragbar.

### **Wo werden die Wertpapiere gehandelt?**

Die Zulassung der Schuldverschreibungen zum Amtlichen Handel der Wiener Börse wird beantragt.

### **Welches sind die zentralen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind?**

- Risiko, dass sich Veränderungen des Marktzinsniveaus negativ auf den Wert (Kurs) der Schuldverschreibungen auswirken (Zinsänderungsrisiko und Kursrisiko);
- Risiko, dass Zinszahlungen aufgrund einer verschlechterten Marktsituation nur zu einer niedrigeren Rendite wiederveranlagt werden können (Wiederanlagerisiko)
- Risiko von Verlusten aufgrund einer vorzeitigen Kündigung durch die Emittentin
- Risiko von Verlusten aufgrund der Nachrangigkeit von Schuldverschreibungen
- Risiko, dass Anleihegläubiger einer gesetzlichen Verlustbeteiligung ausgesetzt sind
- Bei Subordinated Schuldverschreibungen besteht das Risiko, dass ein Rückkauf durch die Emittentin gesetzlich nicht zulässig ist
- Risiko, dass Anleger die erworbenen Schuldverschreibungen aufgrund eines inaktiven Handelsmarkts nicht oder zu keinem fairen Preis verkaufen können
- Im Insolvenzfall besitzen Gläubiger der Schuldverschreibungen keine bevorrechtete Stellung gegenüber sonstigen Gläubigern
- Die Schuldverschreibungen sind nicht von der gesetzlichen Einlagensicherung gedeckt

## **Abschnitt D**

## **Basisinformationen über das öffentliche Angebot von Wertpapieren und/oder die Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt**

### **Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in diese Wertpapiere investieren?**

#### **Zeichnungsfrist, Angebotsform, Beschreibung des Angebotsverfahrens**

Es bestehen keine Bedingungen, denen das Angebot unterliegt.

Die Schuldverschreibungen werden im Wege einer Daueremission ab 06.11.2023 bis spätestens einen Tag vor dem Fälligkeitstermin zur Zeichnung aufgelegt. Die Emittentin ist berechtigt, die Zeichnungsfrist ohne Angabe von Gründen vorzeitig zu beenden oder zu verlängern.

Die Schuldverschreibungen werden Investoren in Österreich angeboten.

Der Erstausgabepreis beträgt 100 % vom Nominale. Weitere Ausgabepreise können von der Emittentin in Abhängigkeit von der jeweiligen Marktlage festgelegt werden.

Die Schuldverschreibungen sind erstmals am 07.11.2023 zahlbar („Erstvalutatag“).

**Die geschätzten Kosten, die dem Anleger in Rechnung gestellt werden**

Dem Anleger werden während der Zeichnungsfrist keine Kosten in Rechnung gestellt.

**Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?**

**Zweckbestimmung der Erlöse und die geschätzten Nettoerlöse**

Die Erlöse der Emissionen der Subordinated Schuldverschreibungen dienen zur Stärkung der Eigenmittelausstattung der Emittentin.

**Unterliegt dieses Angebot einem Übernahmevertrag mit fester Übernahmeverpflichtung?**

Die angebotenen Schuldverschreibungen unterliegen keinem Übernahmevertrag mit bindender Zusage.

**Beschreibung der wesentlichsten Interessenkonflikte in Bezug auf dieses Angebot**

Die Emittentin hat Interesse eigene Emission zu vertreiben.

**OPTION I: FÜR KLEINANLEGER**  
**EMISSIONSBEDINGUNGEN**

**Nachrangige 5,40 % BTV Obligation 2023-2033/10**  
**Der Bank Für Tirol Und Vorarlberg Aktiengesellschaft**  
**ISIN/Wertpapieridentifizierungsnummer: AT0000A37UT5**

**begeben unter dem Angebotsprogramm zur Begebung von Schuldverschreibungen vom 28.04.2023**  
**der Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft**

**BEDINGUNGEN**

**§ 1**

**EMISSIONSVOLUMEN, FORM DES ANGEBOTES, ZEICHNUNGSFRIST,**  
**STÜCKELUNG**

- (1) Die Nachrangige 5,40 % BTV Obligation 2023-2033/10 (die „Schuldverschreibungen“) der Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft (die „Emittentin“) werden im Wege einer Daueremission ab 06.11.2023 bis spätestens einen Tag vor dem Fälligkeitstermin öffentlich in Österreich zur Zeichnung aufgelegt. Die Emittentin ist berechtigt, die Zeichnungsfrist ohne Angabe von Gründen vorzeitig zu beenden oder zu verlängern.
- (2) Das Gesamtemissionsvolumen beträgt bis zu Nominale EUR 2.000.000,- (mit Aufstockungsmöglichkeit auf bis zu Nominale EUR 30.000.000,-). Die Höhe des Nominalbetrages, in welchem die Schuldverschreibungen zur Begebung gelangen, wird nach Ende der Ausgabe festgesetzt.
- (3) Die Schuldverschreibungen lauten auf Inhaber und werden im Nominale von je EUR 1.000,- begeben.

**§ 2**

**SAMMELVERWAHRUNG**

Die Schuldverschreibungen werden zur Gänze durch eine digitale veränderbare Sammelurkunde gemäß § 24 lit b) DepotG vertreten, die die firmenmäßige Zeichnung der Emittentin trägt. Ein Anspruch auf Ausfolgung von Einzelurkunden besteht nicht. Die Sammelurkunde wird bei der OeKB CSD hinterlegt. Den Inhabern stehen Miteigentumsanteile an der Sammelurkunde zu, die gemäß den Regelungen und Bestimmungen der OeKB CSD übertragen werden können.

**§ 3  
STATUS UND RANG**

**Bei Subordinated  
Schuld-  
verschreibungen gilt:**

Subordinated Schuldverschreibungen werden im Falle der Liquidation oder der Insolvenz der Emittentin erst nach den Forderungen der anderen nicht nachrangigen Gläubiger und der Inhaber berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten iSd Art 72 b CRR befriedigt.

Subordinated Schuldverschreibungen der Emittentin begründen unmittelbare, unbedingte, nachrangige und unbesicherte Verbindlichkeiten der Emittentin, die untereinander und mit allen anderen gegenwärtigen und zukünftigen nicht besicherten und nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig aber nachrangig gegenüber berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten gemäß Art 72b CRR sind.

Gegen Forderungen der Emittentin darf nicht mit Rückzahlungspflichten der Emittentin aus diesen Schuldverschreibungen aufgerechnet werden und für die Schuldverschreibungen dürfen keine vertraglichen Sicherheiten durch die Emittentin oder ihr nahestehende Unternehmen bestellt werden.

Subordinated Schuldverschreibungen gelten als Instrumente des Ergänzungskapitals gemäß Artikel 63 der CRR.

**§ 4  
ERSTAUSGABEPREIS,  
ERSTVALUTATAG**

- (1) Der Erstaussgabepreis beträgt 100% vom Nominale. Weitere Ausgabepreise können von der Emittentin in Abhängigkeit von der jeweiligen Marktlage festgelegt werden.
- (2) Die Schuldverschreibungen sind erstmals am 07.11.2023 zahlbar („Erstvalutatag“).

**§ 5  
VERZINSUNG**

**Im Falle von Schuld-  
verschreibungen mit  
fixer Verzinsung gilt**

Die Schuldverschreibungen werden mit 5,40% p.a. vom Nominale verzinst, zahlbar im Nachhinein jährlich am 07.11. eines jeden Jahres („Zinstermin“), erstmals am 07.11.2024, es sei denn, der betreffende Tag ist kein Bankarbeitstag wie nachstehend definiert. Der letzte Zinstermin ist der 07.11.2033. Die Verzinsung der Schuldverschreibungen beginnt am 07.11.2023 und endet an dem ihrer Fälligkeit vorangehenden Tag.

Gerät die Emittentin mit einer Zinszahlung in Verzug, so hat sie bis zur tatsächlichen Zahlung Verzugszinsen in Höhe des für die abgelaufene Zinsperiode festgelegten Zinssatzes auf den überfälligen Betrag zu leisten.

Die Zinstagekonvention bezeichnet bei der Berechnung des Zinsbetrages für einen beliebigen Zeitraum („Zinsberechnungszeitraum“):

**Im Falle der  
Anwendung von  
actual/actual ICMA  
gilt:**

und zwar (i) wenn der Zinsberechnungszeitraum der regulären Zinsperiode entspricht oder kürzer als diese ist, die Anzahl der Tage in diesem Zinsberechnungszeitraum geteilt durch das Produkt aus (x) der Anzahl der Tage in dieser regulären Zinsperiode und (y) der Anzahl der regulären Zinsperioden, die normalerweise in einem Jahr enden; und (ii) wenn der Zinsberechnungszeitraum länger als die reguläre

Zinsperiode ist, die Summe aus (a) der Anzahl der Tage in diesem Zinsberechnungszeitraum, die in die reguläre Zinsperiode fallen, in der er beginnt, geteilt durch das Produkt aus (x) der Anzahl der Tage in dieser regulären Zinsperiode und (y) der Anzahl der regulären Zinsperioden, die normalerweise in einem Jahr enden und (b) der Anzahl der Tage in diesem Zinsberechnungszeitraum, die in die nächste reguläre Zinsperiode fallen, geteilt durch das Produkt aus (x) der Anzahl der Tage in dieser regulären Zinsperiode und (y) der Anzahl der regulären Zinsperioden, die normalerweise in einem Jahr enden, wobei als reguläre Zinsperiode eine periodische Zinsperiode bezeichnet wird (actual/actual-ICMA).

**Im Falle der Following Business Day Convention gilt:**

Der Zinsfälligkeitstermin wird auf den nächstfolgenden Bankarbeitstag verschoben.

**Im Falle von unadjusted gilt:**

Fällt ein Zinstermin auf einen Tag, der kein TARGET2 ist, wird der Zinsbetrag für den Zeitraum zwischen dem ursprünglichen Zinstermin und jenem Zinstermin, auf den der Zinstermin verschoben wird, nicht entsprechend angepasst.

## **§ 6**

### **LAUFZEIT UND TILGUNG, TILGUNGSBETRAG**

Die Laufzeit der Schuldverschreibungen beginnt am 07.11.2023 und endet vorbehaltlich einer vorzeitigen Kündigung gemäß § 8 spätestens einen Tag vor dem Tilgungstermin mit Ablauf des 06.11.2033. Die Laufzeit beträgt 10 Jahre. Sofern nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt, werden die Schuldverschreibungen zum Nominale am 07.11.2033 („Tilgungstermin“) zurückgezahlt.

Fällt der Tilgungstermin auf einen Tag, der kein Bankarbeitstag ist, verschiebt sich die Fälligkeit für die Rückzahlung auf den nächsten folgenden Bankarbeitstag. Der Inhaber der Schuldverschreibungen hat keinen Anspruch auf Zinsen oder sonstige Beträge im Hinblick auf diese verschobene Zahlung.

Bankarbeitstag im Sinne dieses Absatzes ist jeder Tag, an dem alle maßgeblichen Bereiche des Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer Systems 2 („TARGET2“) betriebsbereit sind.

Gerät die Emittentin mit einer Tilgung in Verzug, so hat sie bis zur tatsächlichen Zahlung Verzugszinsen in Höhe des für die abgelaufene Zinsperiode festgelegten Zinssatzes auf den überfälligen Betrag zu leisten.

## **§ 7**

### **BÖRSENEINFÜHRUNG**

**Wenn ein Antrag auf Zulassung bzw. Einbeziehung zum Handel vorgesehen ist, gilt:**

Die Zulassung der Schuldverschreibungen zum Amtlichen Handel der Wiener Börse wird beantragt.

## **§ 8**

### **KÜNDIGUNG**

**Falls eine ordentliche Kündigung ausgeschlossen ist, gilt:**

Eine ordentliche Kündigung seitens der Emittentin oder der Inhaber dieser Schuldverschreibungen ist unwiderruflich ausgeschlossen.

**Im Falle von  
Nachrangigen  
Schuldverschrei-  
bungen gilt:**

**Außerordentliche  
Kündigung:**

Die Emittentin ist berechtigt, die Schuldverschreibungen mit Genehmigung der FMA insgesamt (aber nicht teilweise) zum Nominale

zuzüglich bis zum Rückzahlungstermin aufgelaufener Stückzinsen jederzeit („Rückzahlungstermin“) zu kündigen, wenn

- (A) sich die aufsichtsrechtliche Einstufung der Schuldverschreibungen ändert, was wahrscheinlich zu ihrem Ausschluss aus den Eigenmitteln oder ihrer Neueinstufung als Eigenmittel geringerer Qualität führen würde und (i) die FMA hält es für ausreichend sicher, dass eine solche Änderung stattfindet, und (ii) die Emittentin der FMA hinreichend nachweist, dass zum Zeitpunkt der Emission der Schuldverschreibungen die aufsichtsrechtliche Neueinstufung nicht vorherzusehen war; oder (B) sich die geltende steuerliche Behandlung der Schuldverschreibungen ändert und die Emittentin der FMA hinreichend nachweist, dass diese wesentlich ist und zum Zeitpunkt der Emission der Schuldverschreibungen nicht vorherzusehen war;
- und die Emittentin (i) die Schuldverschreibungen zuvor oder gleichzeitig mit der Rückzahlung durch Eigenmittelinstrumente zumindest gleicher Qualität zu Bedingungen ersetzt, die im Hinblick auf die Ertragsmöglichkeiten der Emittentin nachhaltig sind und (ii) der FMA hinreichend nachgewiesen hat, dass ihre Eigenmittel nach der Rückzahlung die Anforderungen nach Artikel 92 Abs. 1 der CRR (wie im Prospekt definiert) und die kombinierte Kapitalpufferanforderung im Sinne des Artikels 128 Nr 6 der CRD IV um eine Spanne übertreffen, die die FMA auf der Grundlage des Artikels 104 Abs. 3 der CRD IV gegebenenfalls für erforderlich hält.

Die Rückzahlung erfolgt einmalig.

Eine ordentliche Kündigung seitens der Inhaber dieser Schuldverschreibungen ist unwiderruflich ausgeschlossen.

## **§ 9 VERJÄHRUNG**

Ansprüche auf Zahlungen von fälligen Zinsen (mit Ausnahme von Nullkuponanleihen) verjähren nach drei Jahren, aus Kapital nach dreißig Jahren.

## **§ 10 BERECHNUNGSSTELLE, ZAHLSTELLE, ZAHLUNGEN**

Berechnungsstelle ist die Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft. Die Emittentin behält sich das Recht vor, die Ernennung der Berechnungsstelle jederzeit anders zu regeln oder zu beenden und eine andere oder eine zusätzliche Berechnungsstelle zu ernennen. Kann oder will die Emittentin ihre Funktion als Berechnungsstelle nicht mehr ausüben, ist sie berechtigt, eine andere Bank als Berechnungsstelle zu bestellen. Die Emittentin wird alle Veränderungen im Hinblick auf die Berechnungsstelle unverzüglich gemäß § 12 bekannt machen.

Die Emittentin wird dafür Sorge tragen, dass für die gesamte Dauer, für die variable Zinsen zu berechnen sind, eine Berechnungsstelle bestimmt ist.

Die Berechnungsstelle, wenn die Emittentin nicht Berechnungsstelle ist, als solche ist ausschließlich Beauftragte der Emittentin. Zwischen der Berechnungsstelle und den Inhabern der Schuldverschreibungen wird kein Auftrags- oder Treuhandverhältnis

begründet.

Zahlstelle ist die Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft. Die Emittentin behält sich das Recht vor, die Ernennung der Zahlstelle jederzeit anders zu regeln oder zu beenden und eine andere oder eine zusätzliche Zahlstelle zu ernennen. Die Emittentin wird alle Veränderungen im Hinblick auf die Zahlstelle unverzüglich gemäß § 12 bekannt machen.

Kann oder will die Emittentin ihre Funktion als Zahlstelle, wenn sie als solche bestellt ist, nicht mehr ausüben, ist sie berechtigt, eine andere Bank innerhalb der EU als Zahlstelle zu bestellen.

Die Gutschrift der Zinsen- und Tilgungszahlungen erfolgt über die jeweilige für den Inhaber der Schuldverschreibungen Depot führende Stelle.

Die Zahlstelle wird Zahlungen von Kapital und Zinsen auf die Schuldverschreibungen unverzüglich durch Überweisung an den Verwahrer gemäß § 2 zwecks Gutschrift auf die Konten der jeweiligen Depotbanken zur Weiterleitung an die Inhaber der Schuldverschreibungen vornehmen. Die Emittentin wird durch Zahlung an den Verwahrer oder dessen Order von ihrer Zahlungspflicht gegenüber den Inhabern der Schuldverschreibungen befreit.

Die Zahlstelle als solche, wenn die Emittentin nicht als Zahlstelle bestellt ist, ist ausschließlich Beauftragte der Emittentin. Zwischen der Zahlstelle und den Inhabern der Schuldverschreibungen besteht kein Auftrags- oder Treuhandverhältnis.

## **§ 11**

### **BEGEBUNG WEITERER SCHULDVERSCHREIBUNGEN, RÜCKKAUF**

- (1) Die Emittentin behält sich vor, von Zeit zu Zeit ohne Zustimmung der Inhaber der Schuldverschreibungen weitere Schuldverschreibungen mit gleicher Ausstattung in der Weise zu begeben, dass sie mit den Schuldverschreibungen eine Einheit bilden.
- (2) Die Emittentin ist berechtigt, die Schuldverschreibungen zurückzukaufen, wenn (i) dazu die Genehmigung der zuständigen Behörde vorliegt [und im Falle Nachrangiger Schuldverschreibungen der Zeitpunkt der Emission mindestens fünf Jahre zurückliegt], oder (ii) dies sonst gesetzlich zulässig ist oder (iii) dazu eine Genehmigung der zuständigen Behörde zum Rückkauf für Market Making Zwecke vorliegt.

Im Falle von  
Subordinated  
Schuld-  
verschreibungen:

## **§ 12**

### **BEKANNTMACHUNGEN**

Alle die Schuldverschreibungen betreffenden Bekanntmachungen erfolgen auf der Website der Emittentin (<https://www.btv.at>) oder werden dem jeweiligen Anleger direkt oder über die depotführende Stelle zugeleitet. Jede derartige Bekanntmachung gilt nach dem fünften Kalendertag nach dem Kalendertag der Veröffentlichung (oder bei mehreren Veröffentlichungen mit dem fünften Kalendertag nach dem Kalendertag der ersten solchen Veröffentlichung) als übermittelt. Von dieser Bestimmung bleiben gesetzliche Verpflichtungen zur Veröffentlichung bestimmter Informationen auf anderen Wegen, zB. im Amtsblatt zur Wiener Zeitung und ab dem 1.7.2023 über die elektronische Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes („EVI“), unberührt. Die Emittentin wird sicherstellen, dass alle Bekanntmachungen ordnungsgemäß, im rechtlich erforderlichen Umfang und gegebenenfalls in Übereinstimmung mit den Erfordernissen der zuständigen Stellen der jeweiligen Börsen, an denen die Schuldverschreibungen notiert sind, erfolgen.

## **§ 13**

### **ANWENDBARES RECHT, GERICHTSSTAND**

- (1) Für sämtliche Rechtsverhältnisse aus oder im Zusammenhang mit diesen Schuldverschreibungen gilt österreichisches Recht. Erfüllungsort ist Innsbruck, Österreich.

- (2) Für alle Rechtsstreitigkeiten im Zusammenhang mit diesen Schuldverschreibungen gilt ausschließlich das in Innsbruck sachlich zuständige Gericht als gemäß § 104 Jurisdiktionsnorm vereinbarter Gerichtsstand. Abweichend von dieser Gerichtsstandsvereinbarung gilt Folgendes: (i) sofern es sich bei dem Investor um einen Verbraucher im Sinne von § 1 Abs. 1 des österreichischen Konsumentenschutzgesetzes handelt, kann dieser nur an seinem Aufenthalts- oder Wohnort geklagt werden; (ii) bei Klagen eines Verbrauchers, der bei Erwerb der Schuldverschreibungen in Österreich ansässig ist, bleibt der gegebene Gerichtsstand in Österreich auch dann erhalten, wenn der Verbraucher nach Erwerb seinen Wohnsitz ins Ausland verlegt; und (iii) Verbraucher im Sinne der Verordnung (EG) Nr. 44/2001 des Rates vom 22. Dezember 2000 über die gerichtliche Zuständigkeit und die Anerkennung und Vollstreckung von Entscheidungen in Zivil- und Handelssachen können zusätzlich an ihrem Wohnsitz klagen und nur an ihrem Wohnsitz geklagt werden.

#### **§ 14 TEILUNWIRKSAMKEIT**

Sollte eine Bestimmung dieser Bedingungen ganz oder teilweise unwirksam sein oder werden, so bleiben die übrigen Bestimmungen wirksam. Die unwirksame Bestimmung ist durch eine wirksame Bestimmung zu ersetzen, die den wirtschaftlichen Zwecken der unwirksamen Bestimmung so weit wie rechtlich möglich Rechnung trägt.