

Zusammenfassung der Emission

vom 02.04.2025

| Abschnitt A | | Einleitung und Warnhinweise |
|---|---|------------------------------------|
| Einleitung | | |
| Bezeichnung und ISIN der Wertpapiere | BTV Kapitalschutzanleihe 2025-2031/6 ISIN: AT0000A3KRU5 | |
| 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 | 29.04.2024 | |

Warnhinweise

Diese Zusammenfassung ist als Einleitung zum Basisprospekt der Emittentin über das Angebotsprogramm vom 29.04.2024 („**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.

| Abschnitt B | | Basisinformationen über die Emittentin |
|--|--|---|
| 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 | 37,530 % |
| 2 | BKS Bank AG, Klagenfurt | 12,834 % |
| 3 | Oberbank AG, Linz | 13,850 % |
| 4 | G3B Holding AG, Wien | 15,345 % |
| 5 | UniCredit Bank Austria AG, Wien | 9,850 % |
| 6 | BTV Privatstiftung | 1,895 % |
| 7 | Doppelmayr Seilbahnen GmbH | 1,242 % |
| | BTV-Mitarbeiterbeteiligungsprivatstiftung | 0,962 % |
| 8 | Vorarberger Landes-Versicherung V.a.G. | 0,380 % |
| 9 | Enzian AG, Zug (CH) | 0,458 % |
| 10 | BFI Beteiligungsgesellschaft für Industrieunternehmen mbH, Freising (DE) | 0,344 % |
| 11 | DHB Grundstücks GmbH & Co. KG, Hengersberg (DE) | 0,426 % |
| 12 | PRIMEPULSE SE, München (DE) | 0,385 % |
| 13 | RCM GmbH, Mallersdorf-Pfaffenberg (DE) | 0,385 % |
| 14 | 3SI Invest GmbH | 0,356 % |
| 15 | Nußbaumer Beteiligungs GmbH | 0,251 % |
| 16 | 3C-Carbon Group GmbH & Co KG, Landsberg am Lech (DE) | 0,165 % |
| 17 | Knapp Finance 1 GmbH, Stuttgart (DE) | 0,165 % |
| 18 | Schilifte Gampe, Öztaler Gletscherbahn, Kommanditgesellschaft | 0,247 % |
| 19 | Skiliftgesellschaft Sölden – Hochsölden GmbH | 0,165 % |
| 20 | Streubesitz | 2,770 % |

Identität der Hauptgeschäftsführer

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

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?

| BTV KONZERN IM ÜBERBLICK | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Erfolgszahlen in Mio. € | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
| Zinsüberschuss | 251,9 | 178,0 |
| Risikovorsorgen im Kreditgeschäft | -31,7 | -25,2 |
| Provisionsüberschuss | 57,8 | 57,4 |
| Erfolg aus at-equity- bewerteten Unternehmen | 91,9 | 29,3 |
| Verwaltungsaufwand | -238,7 | -217,8 |
| Jahres- bzw. Periodenüberschuss vor Steuern | 229,4 | 104,4 |

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Konzernjahres- bzw. Konzernperiodenüberschuss | 196,1 | 83,1 |
| Bilanzzahlen in Mio. € | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
| Bilanzsumme | 14.857 | 14.098 |
| Forderungen an Kunden nach Risikovorsorge | 8.615 | 8.452 |
| Primärmittel | 10.653 | 9.743 |
| davon Spareinlagen | 649 | 1.123 |
| davon eigene Emissionen | 1.623 | 1.308 |
| Eigenkapital | 2.284 | 2.074 |
| Eigenmittel nach CRR (BWG Vj.) in Mio. € | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
| Gesamtrisikobetrag | 9.249 | 8.739 |
| Anrechenbare Eigenmittel | 1.631 | 1.510 |
| davon hartes Kernkapital (CET1) | 1.385 | 1.278 |
| davon gesamtes Kern- kapital (CET1 und AT1) | 1.385 | 1.278 |
| Harte Kernkapitalquote | 15,0 % | 14,6 % |
| Kernkapitalquote | 15,0 % | 14,6 % |
| Gesamtkapitalquote (Eigenmittelquote) | 17,6 % | 17,3 % |
| Unternehmenskennzahlen | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
| Return on Equity vor Steuern (Eigenkapitalrendite) | 10,5 % | 5,3% |
| Return on Equity nach Steuern | 9,0 % | 4,2% |
| Cost-Income-Ratio (Aufwand/Ertrag- Koeffizient) ⁴ | 46,8 % | 62,6 % |
| Risk-Earning-Ratio (Kreditrisiko/Zinsergebnis) ⁵ | 12,6 % | 14,1 % |
| Ressourcen | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
| Durchschnittlich gewichteter Mitarbeiterstand inkl. Arbeiter | 1.522 | 1.447 |
| Anzahl der Geschäftsstellen | 35 | 35 |

(Quelle: geprüfte Konzernabschlüsse gemäß IFRS der Emittentin für 2023 und 2022)

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 Ausfallsrisiko)
- 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: AT0000A3KRU5

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 verbrieft.

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 15.000.000,- (mit Aufstockungsmöglichkeit auf bis zu Nominale EUR 40.000.000,-).

Die Laufzeit beträgt 6 Jahre. Sie beginnt am 16.05.2025 und endet vorbehaltlich einer vorzeitigen Kündigung spätestens einen Tag vor dem Tilgungstermin mit Ablauf des 15.05.2031.

Mit Wertpapieren verbundene Rechte**Verzinsung**

Die Schuldverschreibungen werden mit 1,00 % p.a. vom Nominale verzinst, zahlbar im Nachhinein jährlich am 16.05. eines jeden Jahres („Zinstermin“), erstmals am 16.05.2026. Die Verzinsung der Schuldverschreibungen beginnt am 16.05.2025 und endet an dem ihrer Fälligkeit vorangehenden Tag.

Tilgung und Tilgungsbetrag

Die Laufzeit der Schuldverschreibungen beginnt am 16.05.2025 und endet vorbehaltlich einer vorzeitigen Kündigung spätestens einen Tag vor dem Tilgungstermin mit Ablauf des 15.05.2031. Die Laufzeit beträgt 6 Jahre. Sofern nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt, werden die Schuldverschreibungen zu unten beschriebenen Rückzahlungsbetrag bei Index Linked Notes am 16.05.2031 („Tilgungstermin“) zurückgezahlt.

Der Tilgungsbetrag (*TB*) setzt sich aus dem Nennbetrag (*NB*) und einer prozentuellen Teilnahme (*P*) an der Wertsteigerung oder durchschnittlichen Wertsteigerung des Index (*IndexPerformance*) zusammen. Die Wertsteigerung des Index ist abhängig von der Wertentwicklung des Index zwischen dem Start-Beobachtungstag (*“o”*) und dem End-Beobachtungstag (*“k”*) oder, im Falle der Durchschnittsbildung, den weiteren Beobachtungstagen (*“to, ..., tn”*). Die Tilgung erfolgt jedoch zumindest zum Nominale.

$$TB = NB \times \min[\max(100\% + IndexPerformance \times P; Floor); Cap]$$

$$IndexPerformance = \frac{Index_k}{Index_0} - 1$$

Floor = 100 % (Mindest-Tilgungsbetrag angegeben in % vom Nominale)

P = 100 % (Partizipationsfaktor an der Wertentwicklung des Index)

t_0 = 13.05.2025 (Beginn der Beobachtungszeitspanne des relevanten Index)

t_k = 13.05.2031 (Ende der Beobachtungszeitspanne des relevanten Index)

Cap = 140 % (maximal möglicher Tilgungsbetrag angegeben in % vom Nominale)

Basiswert (Index) ist der STOXX® Europe 600 Index EUR (Price) mit der ISIN EU0009658202. Für die Berechnung der IndexPerformance sind die jeweiligen Schlusskurse des Basiswertes am Start-Beobachtungstag sowie am End-Beobachtungstag entscheidend.

Der Tilgungsbetrag wird am 14.05.2031 berechnet und auf der Webseite der Emittentin am 14.05.2031 veröffentlicht.

Kündigung

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

Die Emittentin ist berechtigt, die Schuldverschreibungen zum Marktwert (mindestens jedoch zu 100% des Nominales) zuzüglich bis zum Rückzahlungstermin aufgelaufener Stückzinsen zu kündigen, wenn im Falle einer Marktstörung (i) ein passender Ersatz-Basiswert nicht verfügbar ist oder (ii) eine Anpassung im Einzelfall aus anderen Gründen nicht angemessen wäre.

Eine Kündigung der Schuldverschreibungen muss durch das Anwendbare MREL Regime erlaubt sein und ist, sofern erforderlich, durch Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörde und/oder der gemäß dem anwendbaren MREL Regime zuständige Behörde bedingt.

Im Fall eines MREL Aberkennungsereignisses können die Schuldverschreibungen insgesamt nach Wahl der Emittentin mit einer Kündigungsfrist von mindestens 30 Bankarbeitstagen gegenüber den Gläubigern vorzeitig gekündigt und zum Nominale zuzüglich bis zum für die Rückzahlung festgesetzten Tag aufgelaufener Zinsen zurückgezahlt werden. Eine derartige Kündigung muss innerhalb von 90 Tagen nach Eintritt des MREL Aberkennungsereignisses ausgesprochen werden. Die Kündigung ist unwiderruflich, muss den für die Rückzahlung festgelegten Termin nennen und eine zusammenfassende Erklärung enthalten, welche die das Rückzahlungsrecht der Emittentin begründenden Umstände darlegt.

Rang der Wertpapiere

Die Schuldverschreibungen begründen nicht besicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die untereinander und mit allen anderen nicht besicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin zumindest gleichrangig sind mit Ausnahme von Verbindlichkeiten, die nach geltenden Rechtsvorschriften vorrangig sind.

Die Schuldverschreibungen unterliegen keinen Aufrechnungs- oder Nettingvereinbarungen, die deren Verlustabsorptionsfähigkeit bei der Abwicklung beeinträchtigen würden.

Auf die Schuldverschreibungen kann das Abwicklungsinstrument der Gläubigerbeteiligung angewandt werden, in deren Rahmen der Abwicklungsbehörde Herabschreibungs- und Umwandlungsbefugnisse gemäß den §§ 85 ff BaSAG zustehen.

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 des Ausfalls des Zahlungsstroms bei strukturierten Schuldverschreibungen (Zahlungsstromrisiko)
- Risiko, dass Anleihegläubiger einer gesetzlichen Verlustbeteiligung ausgesetzt sind
- Risiko der Regulierung und Reform von Referenzwerten, einschließlich des EURIBOR und weiterer Arten von Referenzwerten
- Risiko, dass aufgrund der Entwicklung von Basiswerten Zahlungen von Zinsen ausfallen oder die Tilgung lediglich zum Nominale erfolgt
- Risiko der negativen Entwicklung von Indizes bei Index Linked Notes
- Risiko, dass Anleger die erworbenen Schuldverschreibungen aufgrund eines inaktiven Handelsmarkts nicht oder zu keinem fairen Preis verkaufen können

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 dem 25.04.2025 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 und Deutschland angeboten.

Der Erstausgabepreis beträgt 100,00 % vom Nominale. Weitere Ausgabepreise können von der Emittentin in Abhängigkeit von der jeweiligen Marktlage festgelegt werden.

Die Schuldverschreibungen sind erstmals am 16.05.2025 zahlbar („Erstvalutatag“).

Die geschätzten Kosten, die dem Anleger in Rechnung gestellt werden

Dem Anleger werden während der Zeichnungsfrist Kosten gemäß dem Schalteraushang der BTV in Rechnung gestellt.

Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

Zweckbestimmung der Nettoemissionserlöse und die geschätzten Nettoemissionserlöse

Die Erlöse der Schuldverschreibungen dienen zur Stärkung des Liquiditätsbedarfs der Emittentin.

Geschätzte Nettoemissionserlöse: EUR 14.997.936,- mit Aufstockungsmöglichkeit auf bis zu Nominale EUR 39.997.936,-

Unterliegt dieses Angebot einem Übernahmevertrag mit fester Übernahmeverpflichtung?

Die angebotenen Schuldverschreibungen unterliegen keinem Übernahmevertrag.

Beschreibung der wesentlichsten Interessenkonflikte in Bezug auf dieses Angebot

Die Emittentin hat Interesse eigene Emission zu vertreiben.

Zusätzliche Angaben bezogen auf den Basiswert

Der STOXX® Europe 600 Index EUR (Price) (der „Index“) ist das geistige Eigentum (einschließlich eingetragener Marken) der STOXX Ltd., der Qontigo Index GmbH oder ihrer Lizenzgeber und wird im Rahmen einer Lizenz genutzt. Die BTV Kapitalschutzanleihe 2025-2031/6 wird von der STOXX Ltd., der Qontigo Index GmbH oder ihren Lizenzgebern, Analysten oder Datenanbietern weder gefördert noch beworben, vertrieben oder auf sonstige Weise unterstützt, und die STOXX Ltd., die Qontigo Index GmbH und ihre Lizenzgeber, Analysten oder Datenanbieter übernehmen keinerlei

Gewährleistung und schließen jegliche Haftung (aus fahrlässigem sowie aus anderem Verhalten) diesbezüglich generell und im Speziellen in Bezug auf jegliche Fehler, Auslassungen oder Störungen des Index oder der darin enthaltenen Daten aus.