

27.12.2022

Endgültige Bedingungen

BTV Stufenzins Obligation 2023–2028/1

AT0000A324D0

begeben unter dem

EUR 450 Mio (mit Aufstockungsmöglichkeit auf EUR 650 Mio)

Programm zur Begebung von Nichtdividendenwerten

vom 21.06.2022

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 21.06.2022, allfälligen dazugehörigen Nachträgen und der Verweisdokumentation zu lesen. Der Prospekt gilt bis 22.06.2023. 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 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 Nichtdividendenwerte 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 Nichtdividendenwerten 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 Nichtdividendenwerte zu dem Ergebnis geführt, dass (i) der Zielmarkt für die Nichtdividendenwerte 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 Nichtdividendenwerte an geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden geeignet sind; und (iii) die folgenden Vertriebskanäle in Bezug auf die Nichtdividendenwerte 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 Nichtdividendenwerte 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 Nichtdividendenwerte (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 Vertreibers gemäß MiFID II.

TEIL I. EMISSIONSBEDINGUNGEN

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 100,-
 - Nominale [Währung] [Betrag]
 - [Anzahl] Stück
- Zeichnungsfrist:
- Daueremission
ab 16.01.2023
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 20.000.000,-
 - [Anzahl] Stück

- Schließung bei maximalem Emissionsvolumen:
- Keine Aufstockung vorgesehen
 - 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 nicht veränderbar
- 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

Bei [fundierte Nichtdividendenwerten / gedeckten Nichtdividendenwerten]:
Deckungsstock

- Bevorrechtigte Vorrangige Nichtdividendenwerte
- Nicht-Bevorrechtigte Vorrangige Nichtdividendenwerte
- Nachrangige Nichtdividendenwerte
- [fundierte Nichtdividendenwerte / gedeckte Nichtdividendenwerte]
- Hypothekarischer Deckungsstock
- Öffentlicher Deckungsstock

§ 4 Erstausgabepreis, Erstvalutatag

Erstausgabepreis (Daueremission)

Weitere Ausgabepreise bei Daueremission

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

Valutatag:

Teileinzahlungen:

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

- 100% vom Nominale
- [EUR/Währung] [Betrag] je Stück
- je nach Marktlage
- [einfügen]

[einfügen]

- Erstvalutatag: 18.01.2023
- Valutatag: [Datum]
- Nach Erstvaluta bis auf weiteres t+2 Bankarbeitstage
- keine Teileinzahlungen
- Teileinzahlungen („Partly Paid“),
Modus: [Modus]

- [Zahl]% Ausgabeaufschlag
- [einfügen]

§ 5 Verzinsung

Beschreibung der Nichtdividendenwerte:

- Nichtdividendenwerte ohne Verzinsung
- Nichtdividendenwerte mit fixer Verzinsung
- Nichtdividendenwerte mit variabler Verzinsung

- Nichtdividendenwerte mit fixer und variabler Verzinsung
- Verzinsungsbeginn: 18.01.2023
- Zinstermine: 18.01.2024, 18.01.2025, 18.01.2026, 18.01.2027, 18.01.2028
- 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:

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

mehrere Zinssätze:

Mehrfach einfügen:

Erste Zinsperiode

von 18.01.2023 bis 17.01.2024:

- 3,40% p.a. vom Nominale

Zweite Zinsperiode

von 18.01.2024 bis 17.01.2025:

- 3,50% p.a. vom Nominale

Dritte Zinsperiode

von 18.01.2025 bis 17.01.2026:

- 3,70% p.a. vom Nominale

Vierte Zinsperiode

von 18.01.2026 bis 17.01.2027:

- 3,90% p.a. vom Nominale

Fünfte Zinsperiode

von 18.01.2027 bis 17.01.2028:

- 4,00% p.a. vom Nominale
- [EUR/Währung] [Betrag] je Stück
- Fix zu variabel:
 Ja
 Nein
- Variable Verzinsung von [Datum] bis [Datum]
- Art des Basiswertes:
 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):
 Reuters [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]
 Abschlag [●] [%-Punkte p.a. / Basispunkte]
 gültig für die gesamte Laufzeit
 für die Zinsperiode(n) von [●] bis [●] [mehrfach einfügen]
 Zinssatz entspricht Basiswert
 Hebefaktor [●]% [vom Basiswert] / von der sich in Abhängigkeit vom Basiswert ergebenden Verzinsung
- Mindestzinssatz (Floor):
 [Zahl]% p.a.

Höchstzinssatz (Cap):

- [Betrag] [EUR / Währung] je Stück
- Kein Mindestzinssatz
- [Zahl]% p.a.
- [Betrag] [EUR / Währung] je Stück
- Kein Höchstzinssatz

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:

$$k = [\quad]$$
$$t = [\quad]$$
$$n = [\quad]$$
$$s = [\quad]$$
$$[c = [\quad]]$$
$$f = [\quad]$$
$$k = [\quad]$$
$$a_i = [\quad]$$
$$p = [\quad]$$

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:

18.01.2023

- Laufzeitende: 17.01.2028
- Laufzeit: 5 Jahre
- Tilgungstermin: 18.01.2028
- Tilgung: zur Gänze fällig
- Tilgung bei Index Linked Notes
- Tilgung bei CMS Linked Notes
- Tilgung bei Bonusnichtdividendenwerten
- Tilgung bei Bonus Index Linked Notes
- 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

$$\begin{aligned} \text{„P“} &= [\quad] \\ \text{„O“} &= [\quad] \\ \text{„K“} &= [\quad] \\ \text{„Floor“} &= [\quad] \% \\ \text{„Cap“} &= [\quad] \% \end{aligned}$$

Formel mit Durchschnittsbildung

$$\begin{aligned} \text{„P“} &= [\quad] \\ \text{„O“} &= [\quad] \\ \text{„Floor“} &= [\quad] \% \\ \text{„N“} &= [\quad] \\ \text{„t0“} &= [\quad] \\ \text{„t1“} &= [\quad] \\ \text{„Cap“} &= [\quad] \% \end{aligned}$$

Maximaltilgungsbetrag

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

Beschreibung des Basiswertes

Kein Maximaltilgungsbetrag

[einfügen]

Berechnungstag

[Datum]

Veröffentlichung der Rückzahlung

Webseite der Emittentin

Amtsblatt der Wiener Zeitung

Veröffentlichungstermin

[Datum]

Berechnung des Tilgungsbetrags bei CMS-Linked Notes

$t = [\quad]$

$z_z = [\quad]$

Tilgung bei Bonusnichtdividendenwerten

Beschreibung des Basiswertes

[einfügen]

„yearCap“ = [\quad] %;

„yearFloor“ = [\quad] %;

„quCap“ = [\quad] %;

„y“ = [\quad];

„q“ = [\quad]

„S“ = [\quad] %

„X“ = [\quad]

„Sn“ = [\quad]

Tilgung bei Bonus Index Linked Notes

Formel ohne Durchschnittsbildung

„P“ = [\quad];

„O“ = [\quad];

„k“ = [\quad];

Formel mit Durchschnittsbildung

„P“ = [\quad];

„O“ = [\quad];

„i“ = [\quad];

„n“ = [\quad];

Berechnung der Bonuszahlung

„BS“ = [\quad] %;

„B“ = [\quad] %;

„S“ = [\quad] %;

Maximalbonuswert (Cap)

[Zahl] % vom Nominalbetrag

Beschreibung des Basiswertes

[einfügen]

Berechnungstag für Tilgungsbetrag

[*einfügen*]

Veröffentlichung des Tilgungsbetrags

- Website der Emittentin
- Amtsblatt der Wiener Zeitung

Veröffentlichungstermin des Tilgungsbetrags

[*einfügen*]

§ 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

Kündigungsverfahren:

- ohne ordentliche und zusätzliche Kündigungsrechte der Emittentin oder ordentliche Kündigungsrechte der Inhaber der Nichtdividendenwerte
- mit ordentlichem/n Kündigungsrecht(en) der Emittentin und/oder der Inhaber der Nichtdividendenwerte
- mit zusätzlichem/n Kündigungsrecht(en) der Emittentin aus bestimmten Gründen
- mit besonderen außerordentlichen Kündigungsregelungen
- bedingungsgemäße vorzeitige Rückzahlung durch die Emittentin
- Kündigung im Falle von Nachrangigen Nichtdividendenwerten
- Kündigungsrecht der Emittentin bei Marktstörungen
- 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-Definition für Rückzahlungstermine:

	<input type="radio"/> Bankarbeitstag ist jeder Tag, an dem alle maßgeblichen Bereiche des TARGET2-Systems betriebsbereit sind
Kündigungsfrist	mindestens [Zahl] Bankarbeitstage
Rundungsregeln:	<input type="radio"/> kaufmännisch auf [Zahl] Nachkommastellen <input type="radio"/> nicht runden
Berechnung des Amortisationsbetrages bei einer Nullkuponanleihe:	$RB \times (1 + ER)^Y$ wobei: <p>RB [<i>Referenzbetrag einfügen</i>] (der „Referenzbetrag“) bezeichnet ER [<i>als Dezimalzahl ausgedrückte Emissionsrendite p.a. einfügen</i>] bezeichnet und Y [<i>Berechnungszeitraum einfügen</i>]: den in Jahren, für die als Beginn die Valutierung herangezogen wird, ausgedrückten Berechnungszeitraum zwischen der Begebung und dem vorzeitigen Rückzahlungstag, und zwar</p> (i) falls der Berechnungszeitraum einem ganzen Jahr entspricht, mit 1 bezeichnet, (ii) falls der Berechnungszeitraum mehreren ganzen Jahren entspricht, diese Anzahl an Jahren bezeichnet, oder (iii) falls der Berechnungszeitraum nicht einem ganzen Jahr bzw. mehreren ganzen Jahren entspricht, die Summe aus (a) der Anzahl an ganzen Jahren und (b) einem Bruch bezeichnet, dessen Zähler der Anzahl der Tage in dem Jahr, in das der vorzeitige Rückzahlungstag fällt, bis zu diesem Tag (ausschließlich) entspricht und dessen Nenner der Anzahl der Tage in diesem Jahr entspricht.
<i>Ordentliches Kündigungsrecht</i>	<input type="radio"/> Emittentin insgesamt <input type="radio"/> Emittentin teilweise im Volumen von [EUR / Währung] [Betrag] <input type="radio"/> Einzelne Inhaber der Nichtdividendenwerte
Rückzahlungstermin(e):	<input type="radio"/> Zu jedem Zinstermin <input type="radio"/> Zum [Datum]
Art der Rückzahlung	<input type="radio"/> Rückzahlung einmalig <input type="radio"/> 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 Nichtdividendenwerte nicht vorhersehbar waren und die sich auf die Nichtdividendenwerte 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

*Besondere außerordentliche
Kündigungsregelungen*

Für die Inhaber aus folgenden Gründen:

Nein

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

Die Emittentin kommt einer die Nichtdividendenwerte betreffenden Verpflichtung aus den Endgültigen Bedingungen nicht nach.

Die Emittentin stellt ihre Zahlungen oder ihren Geschäftsbetrieb ein.

Für die Emittentin aus folgenden Gründen:

Die Emittentin wird liquidiert oder aufgelöst.

Rückzahlungstermin(e):

[Datum]

[Datum]

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

*Vorzeitige Rückzahlung bei Eintritt bestimmter
Bedingungen*

- Bedingungen:
- Erreichen eines Höchstzinssatzes von [Zahl]%.
 - die Summe der ausbezahlten Kupons [Zahl] erreicht.
 - Der Basiswert erreicht [Zahl]
 - Der Basiswert erreicht [Zahl]%
- Rückzahlungstermine:
- [Datum]
 - [Datum]
- Rückzahlungsbetrag:
- Zum Nominale
 - Zum Marktwert
 - Zu [Zahl]% vom Nominale
 - Zu [EUR / Währung] [Betrag] je Stück
 - Zum Amortisationsbetrag je Stück
- Kündigungsvolumen:
- insgesamt
 - teilweise im Volumen von [EUR / Währung] [Betrag]
- Art der Rückzahlung
- einmalig
 - in [Zahl] [monatlichen / vierteljährlichen / halbjährlichen / jährlichen / [Regelung]] Teilbeträgen
- Bei Stückzinsen Auszahlung mit dem Rückzahlungsbetrag
- Ja
 - Nein
- Kündigung bei Nachrangigen Nichtdividendenwerten*
- 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]

- Art der Rückzahlung:
- Jederzeit
 - 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:
- Rückzahlung einmalig
 - Rückzahlung in [] [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
- Kündigungsrecht der Emittentin bei Marktstörungen*

Wenn im Falle einer Marktstörung (vgl § 15 der Emissionsbedingungen):

- ein passender Ersatz-Basiswert nicht verfügbar ist oder
- eine Anpassung im Einzelfall aus anderen Gründen nicht angemessen wäre

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 Zahlstelle einfügen]

TEIL II.
ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZUM ANGEBOT

Angabe der Rendite	<input checked="" type="radio"/> 3,70% p.a. <input type="radio"/> variable Verzinsung, Angabe entfällt <input type="radio"/> keine Verzinsung, Angabe entfällt
Beschreibung der Methode zur Berechnung der Rendite in Kurzform	[<i>einfügen</i>]
Voraussichtlicher Termin der Zulassung	[<i>einfügen</i>]
Emissionspreis der Nichtdividendenwerte	Erstausgabepreis (Daueremission) 100% vom Nominale. Weitere Ausgabepreise bei Daueremission je nach Marktlage.
Bindende Zusage durch Intermediäre im Sekundärhandel und Beschreibung der Hauptbedingungen der Zusage	<input type="radio"/> [Name, Anschrift <i>einfügen</i>] [Beschreibung der Zusage <i>einfügen</i>]
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 2022 vom 21.06.2022.
Bedingungen, denen das Angebot unterliegt	[<i>einfügen</i>]
Angebotsverfahren	<input checked="" type="radio"/> Direktvertrieb durch die Emittentin <input type="radio"/> Zusätzlicher Vertrieb durch Finanzintermediäre <input type="radio"/> Vertrieb durch ein Bankensyndikat [<i>einfügen</i>]
Angebotsfrist, während der die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung durch Finanzintermediäre erfolgen kann:	für die Dauer der Gültigkeit des Prospektes
Bedingungen, an die die Zustimmung gebunden ist und die für die Verwendung des Prospektes relevant sind:	[<i>einfügen</i>]
Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und der Art und Weise der Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Zeichner.	[<i>einfügen</i>]

Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung

- kein Mindestzeichnungsbetrag
- kein Höchstzeichnungsbetrag
- Mindestzeichnungsbetrag
[EUR / Währung] [Betrag]
- Höchstzeichnungsbetrag
[EUR / Währung] [Betrag]
- Mindestens zu zeichnende Nichtdividendenwerte: [Anzahl]
- Höchstens zu zeichnende Nichtdividendenwerte: [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 Platzierern 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 Übernahmeprovision 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

Gründe für das öffentliche Angebot oder die Zulassung zum Handel.

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

Geschätzter Nettoerlös

Bis zu EUR 1.998.150,- mit Aufstockungsmöglichkeit auf bis zu Nominale EUR 19.998.150,-

Geschätzte Gesamtkosten der Emission

EUR 1.850,-

Verwendung des Nettoemissionserlöses

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

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

AT0000A324D0

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 bei Nichtdividendenwerten 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 27.12.2022

Abschnitt A	Einleitung und Warnhinweise
Einleitung	
Bezeichnung und ISIN der Wertpapiere	BTV Stufenzins Obligation 2023–2028/1 ISIN: AT0000A324D0
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	21.06.2022
Warnhinweise	
<p>Diese Zusammenfassung ist als Einleitung zum Basisprospekt der Emittentin über das Angebotsprogramm in Höhe von EUR 450.000.000 mit Aufstockungsmöglichkeit auf bis zu EUR 650.000.000 vom 21.06.2022 („Prospekt“) zu verstehen.</p> <p>Die Zusammenfassung nennt Basisinformationen über die wesentlichen Merkmale und Risiken, die auf die Emittentin und die zu begebenden Nichtdividendenwerte, zutreffen.</p> <p>Die Anleger sollten jede Entscheidung zur Anlage in die betreffenden Nichtdividendenwerte 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.</p> <p>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.</p> <p>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 betreffenden Nichtdividendenwerte für Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden.</p>	
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

<u>BTV Aktionärsstruktur nach Stimmrechten</u>	
CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Wien	37,53 %
BKS Bank AG, Klagenfurt	14,00 %
Oberbank AG, Linz	13,85 %
Generali 3Banken Holding AG, Wien	16,31 %
UniCredit Bank Austria AG, Wien	9,85 %
Wüstenrot Wohnungswirtschaft registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung, Salzburg	2,50 %
BTV Privatstiftung	1,61 %
Doppelmayr Seilbahnen GmbH	1,24 %
Vorarlberger Landes-Versicherung V.a.G.	0,38 %
Streubesitz	2,73 %
Gesamt	100,00 %

Identität der Hauptgeschäftsführer

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

Identität der Abschlussprüfer

Der gesetzliche Abschlussprüfer der Emittentin ist die KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Zweigniederlassung 6020 Innsbruck, Adamgasse 23.

Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

Gewinn- und Verlustrechnung (in Mio. Euro, gerundet)

	31.03.2022	2021	2020
Nettozinserträge (oder Äquivalent)	36,0	137,1	130,9
Nettoertrag aus Gebühren und Provisionen	14,7	55,2	54,6
Nettowertminderung finanzieller Vermögenswerte	2,9	-22,5	-47,3
Nettohandelsergebnis	-1,1	2,8	1,0
Messgröße für die Ertragslage, die der Emittent in den Abschlüssen verwendet, z. B. operativer Gewinn	Periodenüberschuss vor Steuern	Jahresüberschuss vor Steuern	Jahresüberschuss vor Steuern
Nettogewinn/-verlust (bei konsolidierten Jahresabschlüssen der den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzurechnende Nettogewinn/-verlust)	29,3	80,5	53,7

(Quelle: geprüfte Konzernabschlüsse gemäß IFRS der Emittentin für 2021 und 2020, ungeprüfter Zwischenbericht zum 31.03.2022)

Bilanz (in Mio. Euro, gerundet)

	31.03.2022	2021	2020	Wert als Ergebnis des jüngsten aufsichtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozesses („SREP“)
Vermögenswerte insgesamt	13.932	14.265	13.969	
vorrangige Forderungen	12.470	12.873	12.670	
nachrangige Forderungen	14,2	15,0	15,2	
Darlehen und Forderungen	8.160	8.071	8.026	

gegenüber Kunden (netto)				
Einlagen von Kunden	9.074	9.394	9.649	
Eigenkapital insgesamt	1.917	1.881	1.787	
notleidende Kredite (basierend auf Nettobuchwert) / Kredite und Forderungen	2,0 %	2,0 %	2,0 %	Keine Quote
harte Kernkapitalquote (CET1) oder je nach Emission andere relevante prudenzielle Kapitaladäquanzquote	13,2 %	13,6 %	13,8 %	
Gesamtkapitalquote	15,9 %	16,5 %	16,7 %	
nach dem geltenden Rechtsrahmen berechnete Verschuldungsquote	7,7 %	7,7 %	7,8 %	Keine Quote

(Quelle: geprüfte Konzernabschlüsse gemäß IFRS der Emittentin für 2021 und 2020, ungeprüfter Zwischenbericht zum 31.03.2022)

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 und pandemische Entwicklungen zu Verschlechterungen im Geschäftsverlauf der Emittentin führen
- 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 bzw. 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 Nichtdividendenwerte lauten auf Inhaber.

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

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

ISIN: AT0000A324D0

Währung, Stückelung, Nennwert, Anzahl, Laufzeit

Die Nichtdividendenwerte werden in Euro begeben.

Die Nichtdividendenwerte werden im Nominale von je EUR 100,- begeben. Das Gesamtemissionsvolumen beträgt bis zu Nominale EUR 2.000.000,- (mit Aufstockungsmöglichkeit auf bis zu Nominale EUR 20.000.000,-).

Die Laufzeit beträgt 5 Jahre. Sie beginnt am 18.01.2023 und endet spätestens einen Tag vor dem Tilgungstermin mit Ablauf des 17.01.2028.

Mit Wertpapieren verbundene Rechte

Verzinsung

Die Verzinsung der Nichtdividendenwerte beginnt am 18.01.2023 und endet an dem ihrer Fälligkeit vorangehenden Tag.

Die Zinsen sind jährlich im Nachhinein am 18.01. eines jeden Jahres („Zinstermin“), erstmals am 18.01.2024

zahlbar.

Die Nichtdividendenwerte werden für die Dauer der ersten Zinsperiode von 18.01.2023 bis 17.01.2024 mit 3,40% p.a. vom Nominale verzinst. Für die Dauer der zweiten Zinsperiode von 18.01.2024 bis 17.01.2025 werden die Nichtdividendenwerte mit 3,50% p.a. vom Nominale verzinst. Für die Dauer der dritten Zinsperiode von 18.01.2025 bis 17.01.2026 werden die Nichtdividendenwerte mit 3,70% p.a. vom Nominale verzinst. Für die Dauer der vierten Zinsperiode von 18.01.2026 bis 17.01.2027 werden die Nichtdividendenwerte mit 3,90% p.a. vom Nominale verzinst. Für die Dauer der fünften Zinsperiode von 18.01.2027 bis 17.01.2028 werden die Nichtdividendenwerte mit 4,00% p.a. vom Nominale verzinst.

Tilgung und Tilgungsbetrag

Sofern nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt, werden die Nichtdividendenwerte zum Nominale am 18.01.2028 („Tilgungstermin“) zurückgezahlt.

Kündigung

Die Nichtdividendenwerte werden mindestens zu 100% zurückgezahlt.

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

Rang der Wertpapiere

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

Auf die Nichtdividendenwerte 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 Nichtdividendenwerte werden zur Gänze durch eine physische veränderbare Sammelurkunde vertreten, die bei der OeKB CSD als Wertpapiersammelbank hinterlegt wird. Die Nichtdividendenwerte sind gemäß der österreichischen Rechtsordnung und den Regelungen der OeKB CSD frei übertragbar.

Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Die Zulassung der Nichtdividendenwerte 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 Nichtdividendenwerte auswirken (Zinsänderungsrisiko und Kursrisiko)
- Risiko aufgrund von Schwankungen der Wirtschaftsentwicklung (Währungsrisiko, Wechselkursrisiko, Inflationsrisiko)
- Risiko, dass Anleihegläubiger einer gesetzlichen Verlustbeteiligung ausgesetzt sind
- Risiko, dass Anleger die erworbenen Nichtdividendenwerte aufgrund eines inaktiven Handelsmarkts nicht oder zu keinem fairen Preis verkaufen können
- Risiko einer möglichen Handelsaussetzung durch die FMA und die Wiener Börse AG aufgrund wichtiger Umstände
- Im Insolvenzfall besitzen Gläubiger der Nichtdividendenwerte keine bevorrechtete Stellung gegenüber sonstigen Gläubigern

- Risiko aufgrund von Änderungen der Steuerrechtslage oder steuerrechtlichen Vollzugspraxis (Steuerliches Risiko)
- Die Nichtdividendenwerte sind nicht von der gesetzlichen Einlagensicherung gedeckt
- Anleihegläubiger können Ansprüche möglicherweise nicht selbständig geltend machen

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 Nichtdividendenwerte werden im Wege einer Daueremission ab 16.01.2023 bis spätestens einen Tag vor dem Fälligkeitstermin öffentlich zur Zeichnung aufgelegt. Die Emittentin ist berechtigt, die Zeichnungsfrist ohne Angabe von Gründen vorzeitig zu beenden oder zu verlängern. Die Nichtdividendenwerte werden Investoren in Österreich und Deutschland öffentlich angeboten. Der Erstausgabepreis beträgt 100% vom Nominale. Weitere Ausgabepreise können von der Emittentin in Abhängigkeit von der jeweiligen Marktlage festgelegt werden. Die Nichtdividendenwerte sind erstmals am 18.01.2023 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 Nichtdividendenwerte dienen zur Stärkung des Liquiditätsbedarfs der Emittentin. Geschätzte Nettoerlöse: bis zu EUR 1.998.150,- mit Aufstockungsmöglichkeit auf bis zu Nominale EUR 19.998.150,-	
Unterliegt dieses Angebot einem Übernahmevertrag mit fester Übernahmeverpflichtung?	
Es gibt in Bezug auf die angebotenen Nichtdividendenwerte keinen Übernahmevertrag mit fester Übernahmeverpflichtung.	
Beschreibung der wesentlichsten Interessenkonflikte in Bezug auf dieses Angebot	
Die Emittentin hat Interesse eigene Emission zu vertreiben.	

EMISSIONSBEDINGUNGEN

BTV Stufenzins Obligation 2023–2028/1
der Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft

ISIN/Wertpapieridentifizierungsnummer: AT0000A324D0

begeben unter dem EUR 450 Mio (mit Aufstockungsmöglichkeit auf EUR 650 Mio) Programm zur Begebung von Nichtdividendenwerten vom 21.06.2022 der Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft

BEDINGUNGEN

§ 1 Emissionsvolumen, Form des Angebotes, Zeichnungsfrist, Stückelung

1) Die BTV Stufenzins Obligation 2023–2028/1 (die „Nichtdividendenwerte“) der Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft (die „Emittentin“) werden im Wege einer Daueremission ab 16.01.2023 bis spätestens einen Tag vor dem öffentlich Österreich und Deutschland 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 20.000.000,-. Die Höhe des Nominalbetrages, in welchem die Nichtdividendenwerte zur Begebung gelangen, wird nach Ende der Ausgabe festgesetzt.

3) Die Nichtdividendenwerte lauten auf Inhaber und werden im Nominale von je EUR 100,- begeben.

§ 2 Sammelverwahrung

Die Nichtdividendenwerte werden zur Gänze durch eine physische 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

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

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

§ 4 Erstausgabepreis, Erstvalutatag

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

2) Die Nichtdividendenwerte sind erstmals am 18.01.2023 zahlbar („Erstvalutatag“).

§ 5 Verzinsung

Die Verzinsung der Nichtdividendenwerte beginnt am 18.01.2023 und endet an dem ihrer Fälligkeit vorangehenden Tag. Die Zinsen sind jährlich im Nachhinein am 18.01. eines jeden Jahres („Zinstermin“), erstmals am 18.01.2024 zahlbar, es sei denn, der betreffende Tag ist kein Bankarbeitstag wie nachstehend definiert. Der letzte Zinstermin ist der 18.01.2028.

Die Nichtdividendenwerte werden für die Dauer der ersten Zinsperiode von 18.01.2023 bis 17.01.2024 mit 3,40% p.a. vom Nominale verzinst. Für die Dauer der zweiten Zinsperiode von 18.01.2024 bis 17.01.2025 werden die Nichtdividendenwerte mit 3,50% p.a. vom Nominale verzinst. Für die Dauer der dritten Zinsperiode von 18.01.2025 bis 17.01.2026 werden die Nichtdividendenwerte mit 3,70% p.a. vom Nominale verzinst. Für die Dauer der vierten Zinsperiode von 18.01.2026 bis 17.01.2027 werden die Nichtdividendenwerte mit 3,90% p.a. vom Nominale verzinst. Für die Dauer der fünften Zinsperiode von 18.01.2027 bis 17.01.2028 werden die Nichtdividendenwerte mit 4,00% p.a. vom Nominale verzinst.

Bankarbeitstag im Sinne dieses Absatzes 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 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“):

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*).

§ 6 Laufzeit und Tilgung, Tilgungsbetrag

Die Laufzeit der Nichtdividendenwerte beginnt am 18.01.2023 und endet spätestens einen Tag vor dem Tilgungstermin mit Ablauf des 17.01.2028. Die Laufzeit beträgt 5 Jahre. Sofern nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt, werden die Nichtdividendenwerte zum Nominale am 18.01.2028 („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 Nichtdividendenwerte 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

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

§ 8 Kündigung

Eine ordentliche Kündigung seitens der Emittentin oder der Inhaber dieser Nichtdividendenwerte 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 Nichtdividendenwerte 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 Nichtdividendenwerte Depot führende Stelle.

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

§ 11 Begebung weiterer Nichtdividendenwerte, Rückkauf

1) Die Emittentin behält sich vor, von Zeit zu Zeit ohne Zustimmung der Inhaber der Nichtdividendenwerte weitere Nichtdividendenwerte mit gleicher Ausstattung in der Weise zu begeben, dass sie mit den Nichtdividendenwerten eine Einheit bilden.

2) Die Emittentin ist berechtigt, jederzeit Nichtdividendenwerte zu jedem beliebigen Preis am Markt oder auf sonstige Weise zu erwerben. Nach Wahl der Emittentin können diese Nichtdividendenwerte gehalten, oder wiederum verkauft oder eingezogen werden.

§ 12 Bekanntmachungen

Alle die Nichtdividendenwerte betreffenden Bekanntmachungen erfolgen auf der Website der Emittentin (<https://www.btv.at>) oder werden dem jeweiligen Anleger direkt oder über die depotführende Stelle zugeleitet. Von dieser Bestimmung bleiben gesetzliche Verpflichtungen zur Veröffentlichung bestimmter Informationen auf anderen Wegen, zB. im Amtsblatt zur Wiener Zeitung, 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 Nichtdividendenwerte notiert sind, erfolgen.

§ 13 Anwendbares Recht, Gerichtsstand

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

2) Für alle Rechtsstreitigkeiten im Zusammenhang mit diesen Nichtdividendenwerten 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 Nichtdividendenwerte 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.