

# Zusammenfassung der Emission

vom 07.05.2024

<b>Abschnitt A</b>		<b>Einleitung und Warnhinweise</b>
<b>Einleitung</b>		
<b>Bezeichnung und ISIN der Wertpapiere</b>	3,70% BTV Obligation 2024–2026/7 ISIN: AT0000A3CTW4	
<b>Emittentin</b>	Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft LEI: 5299003ATVTQVPTW4735 Kontaktdaten: Stadtforum 1, 6020 Innsbruck, Österreich. Telefon-Nummer: +43 505 333	
<b>Zuständige Behörde</b>	Finanzmarktaufsichtsbehörde – FMA, Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien, Tel. Nr. +43 (1) 249 59 0	
<b>Datum der Billigung des Prospekts</b>	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.

<b>Abschnitt B</b>		<b>Basisinformationen über die Emittentin</b>
<b>Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?</b>		
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.		
<b>Haupttätigkeiten der Emittentin</b>		
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.		
<b>Hauptaktionäre der Emittentin</b>		

<b>NACH STIMM- und KAPITALANTEILEN</b>		
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	Vorarlberger 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 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>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
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
<b>Bilanzzahlen in Mio. €</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
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
<b>Eigenmittel nach CRR (BWG Vj.) in Mio. €</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
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 %
<b>Unternehmenskennzahlen</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
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) <sup>4</sup>	46,8 %	62,6 %
Risk-Earning-Ratio (Kreditrisiko/Zinsergebnis) <sup>5</sup>	12,6 %	14,1 %
<b>Ressourcen</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
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: AT0000A3CTW4

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 100,- begeben. Das Gesamtemissionsvolumen beträgt bis zu Nominale EUR 3.000.000,- (mit Aufstockungsmöglichkeit auf bis zu Nominale EUR 40.000.000,-).

Die Laufzeit beträgt 2 Jahre 6 Monate. Sie beginnt am 03.06.2024 und endet spätestens einen Tag vor dem Tilgungstermin mit Ablauf des 02.12.2026.

**Mit Wertpapieren verbundene Rechte****Verzinsung**

Die Schuldverschreibungen werden mit 3,70 % p.a. vom Nominale verzinst, zahlbar im Nachhinein jährlich am 03.12. eines jeden Jahres („Zinstermin“), erstmals am 03.12.2024 (erste kurze Zinsperiode). Die Verzinsung der Schuldverschreibungen beginnt am 03.06.2024 und endet an dem ihrer Fälligkeit vorangehenden Tag.

**Tilgung und Tilgungsbetrag**

Die Laufzeit der Schuldverschreibungen beginnt am 03.06.2024 und endet spätestens einen Tag vor dem Tilgungstermin mit Ablauf des 02.12.2026. Die Laufzeit beträgt 2 Jahre 6 Monate. Sofern nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt, werden die Schuldverschreibungen zum Nominale am 03.12.2026 („Tilgungstermin“) zurückgezahlt.

**Kündigung**

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

**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 aufgrund von Schwankungen der Wirtschaftsentwicklung (Währungsrisiko, Wechselkursrisiko, Inflationsrisiko)
- Risiko, dass Anleihegläubiger einer gesetzlichen Verlustbeteiligung ausgesetzt sind
- 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
- 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 Schuldverschreibungen werden im Wege einer Daueremission ab dem 31.05.2024 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% vom Nominale. Weitere Ausgabepreise können von der Emittentin in Abhängigkeit von der jeweiligen Marktlage festgelegt werden.

Die Schuldverschreibungen sind erstmals am 03.06.2024 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 Nettoemissionserlöse und die geschätzten Nettoemissionserlöse**

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

Geschätzte Nettoemissionserlöse: 2.997.936,- 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.