

2. Nachtrag vom 02.09.2020
zum
Basisprospekt
über das Angebotsprogramm der
Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft
Stadtforum 1
6020 Innsbruck

In Höhe von EUR 450.000.000,-
mit Aufstockungsmöglichkeit auf bis zu EUR 650.000.000,-

für das öffentliche Angebot von Nichtdividendenwerten der Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft und deren Zulassung zum Handel im Amtlichen Handel der Wiener Börse vom 16.06.2020

Dieser 2. Nachtrag ist ein Nachtrag zum Basisprospekt vom 16.06.2020, der von der Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA) mit Bescheid vom 16.06.2020 gemäß Verordnung (EU) 2017/1129 iVm Kapitalmarktgesetz 2019 (KMG 2019) gebilligt wurde in der Fassung des 1. Nachtrags vom 16.07.2020 („Original-Prospekt“). Dieser 2. Nachtrag wurde am 02.09.2020 durch die FMA gebilligt und gemäß Art. 21 Verordnung (EU) 2017/1129 auf der Webseite der Emittentin veröffentlicht. Die inhaltliche Richtigkeit der in diesem 2. Nachtrag enthaltenen Angaben ist nicht Gegenstand der Prüfung der FMA im Rahmen der diesbezüglichen gesetzlichen Vorgaben. Die FMA prüft diesen 2. Nachtrag ausschließlich auf Vollständigkeit, Kohärenz und Verständlichkeit.

Dieser 2. Nachtrag sollte in Verbindung mit dem Original-Prospekt gelesen werden. Die in diesem 2. Nachtrag verwendeten Definitionen und Abkürzungen haben dieselbe Bedeutung wie im Original-Prospekt. Dieser 2. Nachtrag stellt weder ein Angebot, noch eine Einladung zur Angebotsstellung zum Kauf oder zur Zeichnung oder zum Verkauf von Wertpapieren dar. Im Fall von Widersprüchlichkeiten zwischen diesem 2. Nachtrag und Angaben im Original-Prospekt bzw. durch Verweis aufgenommenen Angaben, gelten die Angaben dieses 2. Nachtrages.

Hinweis gemäß Art. 23 Abs 2 Verordnung (EU) 2017/1129:

Anleger, die sich bereits zu einem Erwerb oder einer Zeichnung der Wertpapiere verpflichtet haben, bevor dieser 2. Nachtrag veröffentlicht wird, haben das Recht, ihre Zusagen innerhalb von zwei Arbeitstagen nach Veröffentlichung dieses 2. Nachtrags, bis einschließlich 04.09.2020, zurückzuziehen, vorausgesetzt, dass der diesem 2. Nachtrag zugrunde liegende neue Umstand oder Unrichtigkeit oder Ungenauigkeit vor dem endgültigen Schluss des öffentlichen Angebots und der Lieferung der Wertpapiere eingetreten ist. Anleger können sich an die Emittentin und die Finanzintermediäre wenden, wenn sie von ihrem Widerrufsrecht Gebrauch machen wollen.

Wichtige neue Umstände:

Die folgenden wichtigen neuen Umstände im Zusammenhang mit Informationen des Original-Prospekts, die geeignet sind, die Bewertung der Wertpapiere oder Veranlagung in diese zu beeinflussen, wurden festgestellt und durch diesen Nachtrag bekannt gegeben:

Die Emittentin hat am 28. August 2020 den ungeprüften Halbjahresbericht 2020 auf Ihrer Homepage veröffentlicht.

Auf Basis dieses Umstands ergeben sich folgende Anpassungen im Original-Prospekt:

1. Unter der Überschrift „LISTE DER DURCH VERWEIS IN DEN PROSPEKT AUFGENOMMENEN DOKUMENTE“ auf der Seite 7 des Original-Prospekts wird ein neuer Aufzählungspunkt wie folgt eingefügt:

„• Ungeprüfter Halbjahresbericht der Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft 2020

Den ungeprüften Halbjahresbericht zum 30.06.2020 finden Sie auf der Homepage unter dem Punkt mit der derzeitigen Bezeichnung „Geschäftsberichte“ (Menüpunkte: UNTERNEHMEN -> Investor Relations -> Veröffentlichungen -> Geschäftsberichte), derzeit unter

https://www.btv.at/media/96966-1652/Aktion%C3%A4rsreport-Internet_2020_06_V_FI-NAL.pdf“

2. Im Abschnitt „2. EMITTENTIN“ werden die Angaben in Punkt 2.4.1 unter der Überschrift „Jüngste Ereignisse, die für die Emittentin eine besondere Bedeutung haben und die in hohem Maße für eine Bewertung der Solvenz der Emittentin relevant sind“ auf der Seite 24 des Original-Prospekts wie folgt ersetzt:

„Es sind seit der Veröffentlichung der zuletzt verfügbaren Informationen (Halbjahresbericht 30.06.2020) für die Emittentin keine Ereignisse in jüngster Zeit eingetreten, die von hohem Maße für die Bewertung der Solvenz relevant sind.“

3. Im Abschnitt „2. EMITTENTIN“ werden die Angaben in Punkt 2.7.1 auf der Seite 29 des Original-Prospekts nach dem letzten Absatz durch folgende Angaben ergänzt:

„Die höheren Risikovorsorgen im Kreditgeschäft sowie die rückläufigen Ergebnisse bei den at-equity-bewerteten Unternehmen, beim Handelsergebnis und beim Erfolg aus Finanzgeschäften führten im 2. Quartal 2020 zu einem Rückgang im Periodenüberschuss vor Steuern um -50,5% auf 47,1 Mio. €. im Vergleich zum 2. Quartal 2019.“

4. Im Abschnitt „2. EMITTENTIN“ werden die Angaben in Punkt 2.11.1 auf den Seiten 38ff des Original-Prospekts nach dem ersten Absatz wie folgt ersetzt:

„

BTV KONZERN IM ÜBERBLICK

| Erfolgszahlen in Mio. € | 30.06.2020 | 31.03.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Zinsüberschuss | 68,9 | 36,4 | 139,9 | 123,0 |
| Risikovorsorgen im Kreditgeschäft | -23,2 | -7,9 | -0,9 | 4,4 |
| Provisionsüberschuss | 27,7 | 15,8 | 49,4 | 51,8 |
| Erfolg aus at-equity-bewerteten Unternehmen | 2,3 | 1,5 | 53,0 | 51,7 |
| Verwaltungsaufwand | -99,8 | -50,8 | -191,1 | -181,0 |
| Jahres- bzw. Periodenüberschuss vor Steuern | 47,1 | 31,8 | 144,5 | 139,8 |
| Konzernjahres- bzw. Konzernperiodenüberschuss | 34,1 | 24,5 | 126,7 | 107,1 |

| Bilanzzahlen in Mio. € | 30.06.2020 | 31.03.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Bilanzsumme | 13.417 | 13.116 | 12.549 | 11.630 |
| Forderungen an Kunden nach Risikovorsorge | 7.992 | 7.991 | 7.938 | 7.754 |

| | | | | |
|---------------------------|-------|-------|-------|-------|
| Primärmittel ¹ | 9.204 | 9.675 | 8.937 | 8.162 |
| davon Spareinlagen | 1.494 | 1.437 | 1.391 | 1.260 |
| davon eigene Emissionen | 1.361 | 1.368 | 1.421 | 1.357 |
| Eigenkapital | 1.779 | 1.761 | 1.749 | 1.639 |

| Eigenmittel nach CRR (BWG Vj.) in Mio. € | 30.06.2020 | 31.03.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Gesamtrisikobetrag | 8.387 | 8.331 | 8.300 | 7.728 |
| Anrechenbare Eigenmittel | 1.347 | 1.296 | 1.293 | 1.222 |
| davon hartes Kernkapital (CET1) | 1.126 | 1.078 | 1.087 | 1.015 |
| davon gesamtes Kern- kapital (CET1 und AT1) | 1.126 | 1.078 | 1.087 | 1.029 |
| Harte Kernkapitalquote | 13,4 % | 12,9 % | 13,1 % | 13,1 % |
| Kernkapitalquote | 13,4 % | 12,9 % | 13,1 % | 13,3 % |
| Gesamtkapitalquote (Eigenmittelquote) | 16,1 % | 15,6 % | 15,6 % | 15,8 % |

| Unternehmenskennzahlen | 30.06.2020 | 31.03.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Return on Equity vor Steuern (Eigenkapitalrendite) ² | 5,4 % | 7,3 % | 8,5 % | 9,3 % |
| Return on Equity nach Steuern ³ | 3,9 % | 5,6 % | 7,5 % | 7,1 % |
| Cost-Income-Ratio (Aufwand/Ertrag-Koeffizient) ⁴ | 57,9 % | 55,6 % | 57,9 % | 58,9 % |
| Risk-Earning-Ratio (Kreditrisiko/Zinsergebnis) ⁵ | +33,6 % | +21,7 % | +0,7 % | -3,6 % |

| Ressourcen | 30.06.2020 | 31.03.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Durchschnittlich gewichteter Mitarbeiterstand inkl. Arbeiter | 1.575 | 1.510 | 1.455 | 1.438 |
| Anzahl der Geschäftsstellen | 36 | 36 | 36 | 36 |

(Quelle: geprüfte Konzernabschlüsse gemäß IFRS der Emittentin für 2019 und 2018, ungeprüfter Zwischenbericht zum 31.03.2020 und ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30.06.2020)

¹ Die Primärmittel setzen sich aus den Kundeneinlagen inkl. eigener Emissionen zusammen. Formel: Verbindlichkeiten gegenüber Kunden + Sonstige Finanzverbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten + Sonstige Finanzverbindlichkeiten Fair-Value-Option in Mio. €
 30.06.2020: 7.843 + 844 + 517 = 9.204
 31.03.2020: 8.307 + 837 + 531 = 9.675
 31.12.2019: 7.516 + 870 + 551 = 8.937
 31.12.2018: 6.806 + 873 + 483 = 8.162

² Return on Equity vor Steuern zeigt, wie das Eigenkapital des Unternehmens innerhalb eines Abrechnungszeitraums verzinst wird. Zur Berechnung setzt man den Jahresüberschuss (vor Steuern) ins Verhältnis zum durchschnittlichen zur Verfügung stehenden Eigenkapital. Formel: Jahresüberschuss vor Steuern / ((Eigenkapital Vorjahr + Eigenkapital aktuelles Jahr) / 2) / Hochrechnungsfaktor in Mio. €
 30.06.2020: 47 / ((1.749 + 1.779) / 2) / 0,497267760 = 5,4 %
 31.03.2020: 32 / ((1.749 + 1.761) / 2) / 0,249315068 = 7,3 %
 31.12.2019: 144 / ((1.639 + 1.749) / 2) / 1 = 8,5 %
 31.12.2018: 140 / ((1.367 + 1.639) / 2) / 1 = 9,3 %

³ Return on Equity nach Steuern zeigt, wie das Eigenkapital des Unternehmens innerhalb eines Abrechnungszeitraums verzinst wird. Zur Berechnung setzt man den Jahresüberschuss (nach Steuern) ins Verhältnis zum durchschnittlichen zur Verfügung stehenden Eigenkapital. Formel: Konzernjahresüberschuss / ((Eigenkapital Vorjahr + Eigenkapital aktuelles Jahr) / 2) / Hochrechnungsfaktor in Mio. €
 30.06.2020: 34 / ((1.749 + 1.779) / 2) / 0,497267760 = 3,9 %
 31.03.2020: 25 / ((1.749 + 1.761) / 2) / 0,249315068 = 5,6 %
 31.12.2019: 127 / ((1.639 + 1.749) / 2) / 1 = 7,5 %
 31.12.2018: 107 / ((1.367 + 1.639) / 2) / 1 = 7,1 %

⁴ Die Cost-Income-Ratio ist eine betriebswirtschaftliche Kennzahl der Effizienz eines Kreditinstituts und sagt aus, welchen Verwaltungsaufwand eine Bank für einen Euro Betriebsertrag leisten muss. Zur Berechnung dieser Kennzahl werden für das jeweilige Geschäftsjahr die Verwaltungsaufwendungen ins Verhältnis zu den operativen Erträgen einer Bank gesetzt. Formel: Verwaltungsaufwand / (Zinsüberschuss + Provisionsüberschuss + Erfolg aus at-equity-bewerteten Unternehmen + Handelsergebnis + sonstiger betrieblicher Erfolg) in Mio. €

30.06.2020: $100 / (69 + 28 + 2 - 1 + 75) = 57,9 \%$

31.03.2020: $51 / (36 + 16 + 1 - 3 + 41) = 55,6 \%$

31.12.2019: $191 / (140 + 49 + 53 + 4 + 84) = 57,9 \%$

31.12.2018: $181 / (123 + 52 + 52 - 0 + 81) = 58,9 \%$

⁵ Die Risk-Earning-Ratio ist ein Risikoindikator im Kreditbereich und ist die Quote des Kreditrisikoaufwands im Verhältnis zum Zinsergebnis. Der Prozentsatz zeigt das Verhältnis des Zinsertrags, das verwendet wird um das Kreditrisiko zu decken. Zur Berechnung setzt man die Risikovorsorgen im Kreditgeschäft ins Verhältnis zum Zinsergebnis. Formel: Risikovorsorgen im Kreditgeschäft / Zinsüberschuss in Mio. €

30.06.2020: $23 / 69 = 33,6 \%$

31.03.2020: $8 / 36 = 21,7 \%$

31.12.2019: $1 / 140 = 0,7 \%$

31.12.2018: $-4 / 123 = -3,6 \%$

5. Im Abschnitt „2. EMITTENTIN“ werden die Angaben in Punkt 2.11.2 auf der Seite 41 des Original-Prospekts im letzten Absatz wie folgt ersetzt:

„Der Zwischenbericht der Emittentin zum 31.03.2020 und der Halbjahresbericht der Emittentin zum 30.06.2020 wurden keiner prüferischen Durchsicht oder Prüfung unterzogen.“

6. Im Abschnitt „2. EMITTENTIN“ werden die Angaben in Punkt 2.11.3 unter der Überschrift „Wurden die Finanzinformationen im Prospekt nicht dem geprüften Jahresabschluss der Emittentin entnommen, so sind die Quelle dieser Daten und die Tatsache anzugeben, dass die Daten ungeprüft sind“ auf der Seite 41 des Original-Prospekts im letzten Absatz wie folgt ersetzt:

„Die Finanzdaten wurden jeweils dem geprüften Konzernabschluss der Emittentin sowie dem ungeprüften Zwischenbericht der Emittentin zum 31.03.2020 und dem ungeprüften Halbjahresbericht der Emittentin zum 30.06.2020 entnommen.“

7. Im Abschnitt „2. EMITTENTIN“ werden die Angaben in Punkt 2.11.5 auf der Seite 43 des Original-Prospekts vor dem letzten Absatz wie folgt ergänzt:

„Die höheren Risikovorsorgen im Kreditgeschäft sowie die rückläufigen Ergebnisse bei den at-equity-bewerteten Unternehmen, beim Handelsergebnis und beim Erfolg aus Finanzgeschäften führten im 2. Quartal 2020 zu einem Rückgang im Periodenüberschuss vor Steuern um -50,5% auf 47,1 Mio. €. im Vergleich zum 2. Quartal 2019“

8. Im Abschnitt „2. EMITTENTIN“ werden die Angaben in Punkt 2.14.1 auf der Seite 45 des Original-Prospekts ein neuer Aufzählungspunkt f) wie folgt eingefügt:

„f) der ungeprüfte Halbjahresbericht der Emittentin zum 30.06.2020:

https://www.btv.at/media/96966-1652/Aktion%C3%A4rsreport-Inter-net_2020_06_V_FINAL.pdf“

Verantwortlichkeitserklärung

Die Emittentin mit ihrem Sitz in Innsbruck, Österreich, ist für diesen Nachtrag verantwortlich und erklärt, dass sie die erforderliche Sorgfalt hat walten lassen, um sicherzustellen, dass die im Nachtrag genannten Angaben ihres Wissens nach richtig sind und keine Tatsachen ausgelassen worden sind, die die Aussage des Nachtrag wahrscheinlich verändern können.

Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft
als Emittentin

| | | |
|------------------------|--|--|
| Signaturwert | Mc9kk4NMCclNnyG1kzoA6qPtiTt2P5cp5HmbO/LcJXRYvMk3aB/b08pvQrHwryUMorkvmopD5Q2rudn6UQpP5Eeu7ZMytmxveYveRmqt9pc2XbRPznMo2FMgcc0+e4CswO/pdx+8ZLBT0sCZdtPvdUTFcG7wqx4yiER8nHaWzUBxIGlCecsFETim90vP0Y4hoRnqPZCalRQENwbIjBqsd9v34r3071A3R5dj4ydBhNxnO5QR0rjPJHNTNNAjCz3rMQJykXXlnoY0ZeZxpPZfcxmoOEPqj+cc0ttJNSCFLFG6LZ3raaeGUAcM0lqAnEWNwSzWoPgLLBpIVlie6XVsbQ== | |
| | Unterzeichner | Österreichische Finanzmarktaufsichtsbehörde |
| | Datum/Zeit-UTC | 2020-09-02T11:07:15Z |
| | Aussteller-Zertifikat | CN=a-sign-corporate-light-02,OU=a-sign-corporate-light-02,O=A-Trust Ges. f. Sicherheitssysteme im elektr. Datenverkehr GmbH,C=AT |
| | Serien-Nr. | 532114608 |
| | Methode | urn:pdfsigfilter:bka.gv.at:binaer:v1.1.0 |
| Prüfinformation | Informationen zur Prüfung des elektronischen Siegels bzw. der elektronischen Signatur finden Sie unter: http://www.signaturpruefung.gv.at | |
| Hinweis | Dieses Dokument wurde amtssigniert. Auch ein Ausdruck dieses Dokuments hat gemäß § 20 E-Government-Gesetz die Beweiskraft einer öffentlichen Urkunde. | |