

# Zusammenfassung der Emission

vom 10.08.2022

<b>Abschnitt A</b>		<b>Einleitung und Warnhinweise</b>
<b>Einleitung</b>		
<b>Bezeichnung und ISIN der Wertpapiere</b>	BTV Kapitalschutzanleihe Europa ESG 2022-2029/10 ISIN: AT0000A2ZXP3	
<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>	21.06.2022	

## Warnhinweise

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.

Die Zusammenfassung nennt Basisinformationen über die wesentlichen Merkmale und Risiken, die auf die Emittentin und die zu begebenden Nichtdividendenwerte, zutreffen.

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.

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 betreffenden Nichtdividendenwerte 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.		

## 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 %
<b>Gesamt</b>	<b>100,00 %</b>

## 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 gegenüber Kunden (netto)	8.160	8.071	8.026	
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 Ausfallrisiko)
- 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: AT0000A2ZXP3

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

Die Nichtdividendenwerte werden in Euro begeben.

Die Nichtdividendenwerte werden im Nominale von je EUR 1.000,- begeben. Das Gesamtemissionsvolumen beträgt bis zu Nominale EUR 5.000.000,- (mit Aufstockungsmöglichkeit auf bis zu Nominale EUR 30.000.000,-).

Die Laufzeit beträgt 7 Jahre. Sie beginnt am 28.09.2022 und endet vorbehaltlich einer vorzeitigen Kündigung spätestens einen Tag vor dem Tilgungstermin mit Ablauf des 27.09.2029.

##### **Mit Wertpapieren verbundene Rechte**

###### **Verzinsung**

Die Nichtdividendenwerte werden mit 1,30% p.a. vom Nominale verzinst, zahlbar im Nachhinein jährlich am 28.09. eines jeden Jahres („Zinstermin“), erstmals am 28.09.2023. Die Verzinsung der Nichtdividendenwerte beginnt am 28.09.2022 und endet an dem ihrer Fälligkeit vorangehenden Tag.

###### **Tilgung und Tilgungsbetrag**

Sofern nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt, werden die Nichtdividendenwerte zum unten beschriebenen Rückzahlungsbetrag bei Index Linked Notes am 28.09.2029 („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 ("*t<sub>0</sub>*", ..., "*t<sub>n</sub>*"). Die Tilgung erfolgt jedoch zumindest zum Nominale.

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

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

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

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

*o* = 23.09.2022 (Beginn der Beobachtungszeitspanne des relevanten Index)

*k* = 25.09.2029 (Ende der Beobachtungszeitspanne des relevanten Index)

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

Basiswert (Index) ist der EURO STOXX 50® ESG EUR (Price) mit der ISIN CH0469557521. Für die Berechnung der *IndexPerformance* sind die jeweiligen Schlusskurse des Basiswertes am Start-Beobachtungstag sowie am End-Beobachtungstag entscheidend.

Der Tilgungsbetrag wird am 26.09.2029 berechnet und auf der Webseite der Emittentin am 26.09.2029 veröffentlicht.

#### **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 von Verlusten aufgrund einer vorzeitigen Kündigung durch die Emittentin
- Risiko des Ausfalls des Zahlungsstroms bei strukturierten Nichtdividendenwerten (Zahlungsstromrisiko)

- Risiko aufgrund von Schwankungen der Wirtschaftsentwicklung (Währungsrisiko, Wechselkursrisiko, Inflationsrisiko)
- 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 Nichtdividendenwerte 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 Nichtdividendenwerte werden im Wege einer Daueremission ab 01.09.2022 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 28.09.2022 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 Erlöse und die geschätzten Nettoerlöse**

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

###### **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.