

# Zusammenfassung der Emission

vom 10.08.2020

<b>Abschnitt A</b>	<b>Einleitung und Warnhinweise</b>
<b>Warnhinweise</b>	
<p>Diese Zusammenfassung ist als Einleitung zum Prospekt der Emittentin vom 16.06.2020 zu verstehen. Sie nennt kurz die wesentlichen Merkmale und Risiken, die auf die Emittentin und die Nichtdividendenwerte, die unter dem Angebotsprogramm begeben werden, zutreffen.</p> <p>Die Anleger sollten jede Entscheidung zur Anlage in die betreffenden Nichtdividendenwerte auf die Prüfung des gesamten Prospekts, einschließlich der durch Verweis einbezogenen Dokumente, allfälliger Nachträge, der Endgültigen Bedingungen und Annexe stützen. Die Anleger könnten durch ihre Investitionsentscheidung ihr gesamtes Kapital oder einen Teil davon verlieren.</p> <p>Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der im Prospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, der als Kläger auftretende Anleger in Anwendung der einzelstaatlichen Rechtsvorschriften der Mitgliedsstaaten des Europäischen Wirtschaftsraumes die Kosten für die Übersetzung des Prospekts, einschließlich der Dokumente, die in Form eines Verweises einbezogen sind, allfälliger Nachträge, der Endgültigen Bedingungen und Annexe, vor Prozessbeginn zu tragen haben könnte.</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 Prospekts gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die betreffenden Nichtdividendenwerte für Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würde.</p>	
<b>Einleitung</b>	
<b>Bezeichnung und ISIN der Wertpapiere</b>	BTV USD Geldmarktfloater 2020-2026/14 ISIN: AT0000A2HVG4
<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>	Finanzmarktaufsicht – FMA, Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien, Tel. Nr. +43 (1) 249 59 0
<b>Datum der Billigung des Prospekts</b>	16.06.2020
<b>Abschnitt B</b>	<b>Basisinformationen über die Emittentin</b>
<b>Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?</b>	
<p>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.</p>	
<b>Haupttätigkeiten der Emittentin</b>	
<p>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 Generali Holding Vienna AG und Bausparkasse Wüstenrot Aktiengesellschaft zusammen.</p>	
<b>Hauptaktionäre der Emittentin</b>	
<u>BTV Aktionärsstruktur nach Stimmrechten</u>	
CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Wien	40,51 %
BKS Bank AG, Klagenfurt	14,67 %

Oberbank AG, Linz	14,27 %
Generali 3Banken Holding AG, Wien	16,01 %
UniCredit Bank Austria AG, Wien	6,34 %
Wüstenrot Wohnungswirtschaft registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung, Salzburg	2,70 %
BTV Privatstiftung	0,56 %
Streubesitz	4,94 %
<hr/>	
Gesamt	100,00 %
<b><u>BTV Aktionärsstruktur nach Kapitalanteilen</u></b>	
CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Wien	37,53 %
BKS Bank AG, Klagenfurt	13,59 %
Oberbank AG, Linz	13,22 %
Generali 3Banken Holding AG, Wien	14,84 %
UniCredit Bank Austria AG, Wien	9,85 %
Wüstenrot Wohnungswirtschaft registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung, Salzburg	2,50 %
BTV Privatstiftung	0,92 %
Streubesitz	7,55 %
<hr/>	
Gesamt	100,00 %

#### **Identität der Hauptgeschäftsführer**

Die Vorstandsmitglieder der Emittentin sind zum Datum der endgültigen Emissionsbedingungen: Gerhard BURTSCHER, Michael PERGER, Mario PABST und Dr. Markus PERSCHL, MBA

#### **Identität der Abschlussprüfer**

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

#### **Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?**

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

	2019	2018	31.03.2020	31.03.2019
Nettozinserträge (oder Äquivalent)	139,9	123,0	36,4	35,3
Nettoertrag aus Gebühren und Provisionen	49,4	51,8	15,8	12,5
Nettowertminderung finanzieller Vermögenswerte	-0,9	4,4	-7,9	1,5
Nettohandelsergebnis	3,7	-0,2	-3,3	1,7

Messgröße für die Ertragslage, die der Emittent in den Abschlüssen verwendet, z. B. operativer Gewinn	Jahresüberschuss vor Steuern	Jahresüberschuss vor Steuern	Periodenüberschuss vor Steuern	Periodenüberschuss vor Steuern
Nettogewinn/-verlust (bei konsolidierten Jahresabschlüssen der den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzurechnende Nettogewinn/-verlust)	123,9	104,0	18,5	36,4

### Bilanz (in Mio. Euro, gerundet)

	2019	2018	31.03.2020	Wert als Ergebnis des jüngsten aufsichtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozesses („SREP“)
Vermögenswerte insgesamt	12.549	11.630	13.116	
vorrangige Forderungen	11.240	10.390	11.813	
nachrangige Forderungen	0	0	0	
Darlehen und Forderungen gegenüber Kunden (netto)	7.938	7.754	7.991	
Einlagen von Kunden	8.937	8.162	9.675	
Eigenkapital insgesamt	1.749	1.639	1.761	
notleidende Kredite (basierend auf Nettobuchwert)/ Kredite und Forderungen	1,9 %	1,8 %		Keine Quote
harte Kernkapitalquote (CET1) oder je nach Emission andere relevante prudenzielle Kapitaladäquanzquote	13,1 %	13,1 %	12,9 %	Siehe Basisprospekt 2019, Geschäftsbericht 2019
Gesamtkapitalquote	15,6 %	15,8 %	15,6 %	Siehe Basisprospekt 2019, Geschäftsbericht 2019
nach dem geltenden Rechtsrahmen berechnete Verschuldungsquote	8,670 %	9,007 %	8,250 %	Keine Quote

**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 werden über die gesamte Laufzeit mit einem variablen Zinssatz verzinst. Die Nichtdividendenwerte werden zum Nominale zurückgezahlt.

Die Nichtdividendenwerte werden zur Gänze durch eine veränderbare Sammelurkunde gemäß § 24 lit b) DepotG vertreten, die die firmenmäßige Zeichnung der Emittentin trägt. Für sämtliche Rechtsverhältnisse aus oder im Zusammenhang mit diesen Nichtdividendenwerten gilt österreichisches Recht. Erfüllungsort ist Innsbruck, Österreich.

ISIN: AT0000A2HVG4

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

Die Nichtdividendenwerte lauten auf Inhaber und werden im Nominale von je USD 1.000,- begeben. Das Gesamtemissionsvolumen beträgt bis zu Nominale USD 3.000.000,- (mit Aufstockungsmöglichkeit auf bis zu Nominale USD 15.000.000,-).

Die Laufzeit der Nichtdividendenwerte beginnt am 30.09.2020 und endet spätestens einen Tag vor dem Tilgungstermin mit Ablauf des 29.09.2026.

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

##### **Verzinsung**

Die variable Verzinsung der Nichtdividendenwerte beginnt am 30.09.2020 und endet an dem ihrer Fälligkeit vorangehenden Tag. Die Zinsen sind vierteljährlich im Nachhinein am 30.03., 30.06., 30.09., 30.12. eines jeden Jahres („Zinstermine“), erstmals am 30.12.2020 zahlbar.

Der variable Zinssatz für die jeweilige Zinsperiode entspricht dem LIBOR für 3-Monats-US-Dollar-Einlagen (USD ICE LIBOR 3 Monate) kaufmännisch gerundet auf 3 Nachkommastellen.

Der Mindestzinssatz beträgt 1,50 % p.a.

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

Sofern nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt, werden die Nichtdividendenwerte zum Nominale am 30.09.2026 („Tilgungstermin“) zurückgezahlt.

##### **Kündigung**

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.

#### **Beschränkungen der freien Handelbarkeit**

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 der Regulierung und Reform von Referenzwerten, einschließlich des LIBOR, 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 nachteiligen Entwicklung von Zinssätzen bei Nichtdividendenwerten mit Zinsstrukturen
- Währungsrisiko bei Nichtdividendenwerten mit variabler Verzinsung
- Risiko, dass Anleger die erworbenen Nichtdividendenwerte aufgrund eines inaktiven Handelsmarkts nicht oder zu keinem fairen Preis verkaufen können
- Die Nichtdividendenwerte sind nicht von der gesetzlichen Einlagensicherung gedeckt

**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**

Nicht anwendbar. Es bestehen keine Bedingungen, denen das Angebot unterliegt.

Die Nichtdividendenwerte werden im Wege einer Daueremission ab 03.09.2020 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 30.09.2020 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.

**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.