

FORMULAR FÜR DIE ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN ZUM BASISPROSPEKT VOM 09.09.2020

Endgültige Bedingungen
vom 14.04.2021
der

EUR 10.000.000/10.000 Stücke im Nominale von 1.000 EUR
SPÄNGLER NULLKUPON KASSEN OblIGATION 2021-2022
ISIN AT0000A2QP06

emittiert im Rahmen eines öffentlichen Angebotes unter dem

bis zu EUR 250.000.000,--

Angebotsprogramm 2020/2021 für Nichtdividendenwerte

der Bankhaus Carl Spängler & Co. Aktiengesellschaft

Dieses Dokument enthält gemäß Artikel 8 Abs 2 lit a Prospektverordnung ein Muster der Endgültigen Bedingungen für die Emission der hierin beschriebenen Nichtdividendenwerte.

Die Endgültigen Bedingungen wurden für die Zwecke der Prospektverordnung ausgearbeitet und sind zusammen mit dem Basisprospekt und etwaigen Nachträgen dazu zu lesen, um alle relevanten Informationen zu erhalten. Den Endgültigen Bedingungen ist eine Zusammenfassung für die einzelne Emission angefügt.

Die in diesem Dokument verwendeten Begriffe und Definitionen haben die in den im Basisprospekt vom 09.09.2020 enthaltenen Emissionsbedingungen (die "Endgültige Bedingungen") festgelegte Bedeutung. Der Prospekt stellt einen Basisprospekt gemäß der Prospektverordnung dar. Eine möglichst vollständige Information in Bezug auf die Emittentin und das Angebot ist nur durch eine Kombination dieses Dokuments (das Dokument oder die Endgültigen Bedingungen) mit dem Basisprospekt sowie allfälligen Nachträgen zum Basisprospekt möglich. Der Basisprospekt ist auf der Homepage der Emittentin unter dem Direktlink <https://www.spaengler.at/assets/Downloads/spaengler-Basisprospekt-2020-2021.pdf> abrufbar. Allfällige Nachträge, die Endgültigen Bedingungen sowie Dokumente, auf die allenfalls in den Endgültigen Bedingungen oder im Basisprospekt verwiesen wird, sind auf der Homepage der Emittentin <http://www.spaengler.at> unter der Rubrik "Service, Downloads, Wichtige Informationen zum Wertpapiergeschäft" abrufbar. Die Jahresabschlüsse für die Geschäftsjahre 2018 und 2019 sind unter <https://spaengler.at/assets/Uploads/Spaengler-GB-2018-DEU.pdf> (Geschäftsbericht 2018) bzw. <https://www.spaengler.at/assets/Uploads/Spaengler-GB-2019-DEU.pdf> (Geschäftsbericht 2019) abrufbar. Die Endgültigen Bedingungen der noch laufenden Emissionen sind auf der Homepage der Emittentin <http://www.spaengler.at> unter der Rubrik "Service, Downloads, Wichtige Informationen zum Wertpapiergeschäft, Emissionsbedingungen" abrufbar. Sämtliche Dokumente können am Sitz der Emittentin, 5020 Salzburg, Schwarzstraße 1, während der üblichen Geschäftszeiten eingesehen werden und sind für die Anleger am Sitz der Emittentin kostenlos erhältlich.

Die im Basisprospekt festgelegten Emissionsbedingungen der Nichtdividendenwerte werden gemäß den Bestimmungen dieses Dokuments ergänzt, angepasst und verändert. Diese Endgültigen Bedingungen enthalten Variablen, auf die in den Emissionsbedingungen Bezug genommen oder verwiesen wird. Im Fall einer Abweichung von den Emissionsbedingungen gehen die Bestimmungen der Endgültigen Bedingungen vor. Die entsprechend angepassten, ergänzten und geänderten Emissionsbedingungen und die entsprechenden Bestimmungen der Endgültigen Bedingungen stellen zusammen die Bedingungen dar, die auf diese Emission von Nichtdividendenwerten anwendbar sind.

Diese Endgültigen Bedingungen stellen kein Angebot oder eine Einladung dar, Nichtdividendenwerte zu verkaufen oder zu kaufen und sind auch nicht als Anlageempfehlung zu betrachten.

Der Vertrieb sowie das Angebot, der Verkauf und die Lieferung von Nichtdividendenwerten können in bestimmten Ländern gesetzlich beschränkt sein. Personen, die in den Besitz dieser Endgültigen Bedingungen gelangen, sind von der Emittentin aufgefordert sich selbst über solche Beschränkungen zu unterrichten und diese zu beachten. Für eine Darstellung bestimmter Beschränkungen betreffend Angebot und Verkauf von Nichtdividendenwerten wird auf die im Disclaimer des Basisprospekts enthaltenen Verkaufsbeschränkungen verwiesen, welche durch diese Endgültigen Bedingungen ergänzt werden.

Eine emissionsbezogene Zusammenfassung der Nichtdividendenwerte ist diesem Formular für die Endgültigen Bedingungen als Annex 1 angefügt.

Emissionsbedingungen einer aktuellen Emission der Nichtdividendenwerte sind diesem Formular für die Endgültigen Bedingungen als Annex 2 angefügt.

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 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 Vertriebspartners (wie nachstehend definiert) gemäß MiFID II. Jede Person, die die Nichtdividendenwerte später anbietet, verkauft oder empfiehlt (ein „Vertriebspartner“), sollte die Zielmarktbeurteilung des Konzepteurs berücksichtigen. Allerdings ist ein der MiFID II unterliegender Vertriebspartner für die Durchführung einer eigenen Zielmarktbeurteilung in Bezug auf die Nichtdividendenwerte (entweder durch Übernahme oder weitergehende Spezifizierung der Zielmarktbeurteilung des Konzepteurs) verantwortlich.

Wichtiger Hinweis: Dieser Basisprospekt wird voraussichtlich bis zum 08.09.2021 gültig sein. Nach Ablauf der Gültigkeitsdauer dieses Basisprospekts beabsichtigt die Emittentin einen aktualisierten und gebilligten Basisprospekt auf ihrer Homepage („[www. spaengler.at](http://www.spaengler.at)“) zu veröffentlichen. Die Endgültigen Bedingungen des Basisprospekts sind nach dem Ablauf des Basisprospekts in Verbindung mit dem aktualisierten Basisprospekt zu lesen.

§ 1 Emissionsvolumen, Form des Angebotes, Zeichnungsfrist, Stückelung	
Gesamtemissionsvolumen/Gesamtstückzahl	<input checked="" type="checkbox"/> bis zu Nominale EUR 10.000.000 <input type="checkbox"/> [Anzahl] à [Stückelung]
Stückelung mit Aufstockungsmöglichkeit	<input checked="" type="checkbox"/> EUR 1.000 <input type="checkbox"/> auf bis zu Nominale [Währung] [Betrag] <input type="checkbox"/> [Anzahl] à [Stückelung] <input checked="" type="checkbox"/> Keine Aufstockung vorgesehen
Angebots-/Zeichnungsfrist	<input checked="" type="checkbox"/> Daueremission ("offen") ab 14.04.2021 bis spätestens einen Tag vor dem Tilgungstermin <input type="checkbox"/> Einmalemission ("geschlossen") Zeichnungsfrist von [Datum] bis [Datum] <input type="checkbox"/> Einmalemission ("geschlossen") Emissionstag am [Datum]
Währung	<input checked="" type="checkbox"/> Euro <input type="checkbox"/> Andere Währung []
Form des Angebotes	<input checked="" type="checkbox"/> Öffentlich <input type="checkbox"/> für ausgewählte Investoren in Form einer Privatplatzierung
§ 2 Sammelverwahrung	
Form und Verbriefung Verwahrung/Settlement	<input checked="" type="checkbox"/> Sammelkunde[n] veränderbar <input type="checkbox"/> Sammelkunde(n) nicht veränderbar <input checked="" type="checkbox"/> Bankhaus Carl Spängler & Co. Aktiengesellschaft, Schwarzstraße 1, 5020 Salzburg (im Tresor) <input type="checkbox"/> CSD, Strauchgasse 1-3, 1010 Wien <input type="checkbox"/> Euroclear, 1 Boulevard du Roi Albert II, 1210 Brüssel, Belgien <input type="checkbox"/> Clearstream, 42 av. J.F. Kennedy, 1855 Luxembourg <input type="checkbox"/> [nach BWG oder aufgrund anderer gesetzlicher Regelungen berechtigten Verwahrer in Österreich oder innerhalb der EU einfügen]
§ 3 Status und Rang	
	<input checked="" type="checkbox"/> nicht nachrangige, nicht besicherte Nichtdividendenwerte ohne Non-Preferred Senior Status (Preferred Senior Notes“) <input type="checkbox"/> nicht nachrangige, nicht besicherte Nichtdividendenwerte mit Non-Preferred Senior Status („Non-Preferred Senior Notes“) <input type="checkbox"/> Nachrangige Nichtdividendenwerte („Subordinated Notes“)
§ 4 Erstausgabepreis, Erstvalutatag	
Erstausgabepreis (Daueremission)	Erstausgabepreis: 100,26 % vom Nominale (bei Daueremission)

Ausgabeaufschlag	Nicht vorgesehen.
Weitere Ausgabepreise bei Dauer-Emissionen	<input type="checkbox"/> je nach Marktlage <input checked="" type="checkbox"/> Der Ausgabepreis reduziert sich wöchentlich um den Wert 0,005
Methode, nach der der Preis festgesetzt wird, und Verfahren für seine Bekanntgabe	Nicht anwendbar
Valutatag	<input checked="" type="checkbox"/> Erstvalutatag 14.04.2021 <input type="checkbox"/> Valutatag [Datum] <input type="checkbox"/> bis auf weiteres T+[Zahl] Bankarbeitstage zahlbar
§ 5 Verzinsung	
Beschreibung der Nichtdividendenwerte	<input type="checkbox"/> Nichtdividendenwerte mit fixer Verzinsung <input checked="" type="checkbox"/> Nichtdividendenwerte ohne Verzinsung <input type="checkbox"/> Nichtdividendenwerte mit variabler Verzinsung <input type="checkbox"/> Nichtdividendenwerte mit fix zu variabler Verzinsung
Nachzahlungsverpflichtung der Emittentin	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein
Verzinsungsbeginn	[Datum]
Verzinsungsende	[Datum]
Zinstermin(e)	[Datum, Datum, ...]
Zinszahlung	<input type="checkbox"/> im Nachhinein am jeweiligen Zinstermin, d. h. an dem Tag, der dem letzten Tag der jeweiligen Zinsperiode folgt <input type="checkbox"/> [andere Regelung]
Bankarbeitstag-Definition für Zinszahlungen:	<input type="checkbox"/> 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. <input type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> ganzjährig <input type="checkbox"/> halbjährig <input type="checkbox"/> vierteljährig <input type="checkbox"/> monatlich <input type="checkbox"/> periodisch <input type="checkbox"/> [] <input type="checkbox"/> erster langer Kupon [] <input type="checkbox"/> erster kurzer Kupon [] <input type="checkbox"/> letzter langer Kupon [] <input type="checkbox"/> letzter kurzer Kupon []

	<input type="checkbox"/> periodische Zinszahlung [] <input type="checkbox"/> aperiodische Zinszahlung [] <input type="checkbox"/> einmalige Zinszahlung []
Anpassung von Zinsterminen: (Bankarbeitstag-Konvention für Zinstermine) Zinstagequotient: [Zusätzlicher abweichender Zinstagequotient bei fix zu variabel verzinsten Nichtdividendenwerten hinsichtlich der variablen Komponente]	Unadjusted following <input type="checkbox"/> actual/actual-ICMA <input type="checkbox"/> actual/365 <input type="checkbox"/> actual/365 (Fixed) <input type="checkbox"/> actual/360 <input type="checkbox"/> 30/360 (Floating Rate), 360/360 oder Bond Basis <input type="checkbox"/> 30E/360 oder Eurobond Basis <input type="checkbox"/> 30/360 <input type="checkbox"/> actual/actual-ICMA <input type="checkbox"/> actual/365 <input type="checkbox"/> actual/365 (Fixed) <input type="checkbox"/> actual/360 <input type="checkbox"/> 30/360 (Floating Rate), 360/360 oder Bond Basis <input type="checkbox"/> 30E/360 oder Eurobond Basis <input type="checkbox"/> 30/360]
Zinssatz	<input type="checkbox"/> fixer Zinssatz (ein Zinssatz oder mehrere Zinssätze) <input type="checkbox"/> unverzinslich ("Nullkupon") <input type="checkbox"/> variable Verzinsung <input type="checkbox"/> Kombination von fixer und variabler Verzinsung
a) Fixer Zinssatz ein Zinssatz mehrere fixe Zinssätze fix zu variabel	[Zahl] % p.a. vom Nominale Von einschließlich [Datum] bis ausschließlich [Datum] Mehrfach einfügen: Von einschließlich [Datum] bis ausschließlich [Datum]: [Zahl]% p.a. vom Nominale <input type="checkbox"/> ja <input type="checkbox"/> nein
b) Variable Verzinsung Art des Basiswerts Beschreibung des Basiswerts Wenn Basiswert Referenzzinssatz ist: Referenzzinssatz	Von einschließlich [Datum] bis ausschließlich [Datum] <input type="checkbox"/> Index/Indizes, Körbe <input type="checkbox"/> Zinssatz/Zinssätze/Kombination von Zinssätzen [genaue Beschreibung] <input type="checkbox"/> EURIBOR [genaue Bezeichnung] <input type="checkbox"/> EUR-Swap-Satz [genaue Bezeichnung] <input type="checkbox"/> anderer Referenzzinssatz [genaue Bezeichnung]

Bildschirmseite	<input type="checkbox"/> Reuters [genaue Bezeichnung] <input type="checkbox"/> anderer Bildschirm [genaue Bezeichnung]
Uhrzeit	[Uhrzeit] [mitteleuropäischer / [Zeitzone]]
Methode, die zur Verknüpfung der beiden Werte verwendet wird Zinsberechnung	<input type="checkbox"/> Aufschlag [Zahl] [%-Punkte p.a. / Basispunkte] gültig für die gesamte Laufzeit <input type="checkbox"/> Aufschlag [Zahl] [%-Punkte p.a. / Basispunkte] für die Zinsperiode(n) von [●] bis [●] <input type="checkbox"/> Abschlag [Zahl] [%-Punkte p.a. / Basispunkte] gültig für die gesamte Laufzeit <input type="checkbox"/> Abschlag [Zahl] [%-Punkte p.a. / Basispunkte] für die Zinsperiode(n) von [●] bis [●] <input type="checkbox"/> Zinssatz entspricht Basiswert <input type="checkbox"/> Hebelfaktor (Multiplikator) [●]% [vom Basiswert] / [von der sich in Abhängigkeit vom Basiswert ergebenden Verzinsung]
Mindestzinssatz (Floor)	<input type="checkbox"/> [Zahl]% p.a. vom Nominale <input type="checkbox"/> Kein Mindestzinssatz
Höchstzinssatz (Cap)	<input type="checkbox"/> [Zahl]% p.a. vom Nominale <input type="checkbox"/> Kein Höchstzinssatz
Bei Index Linked Notes:	
Zinsformel	<input type="checkbox"/> Zinsformel 1 / absoluter Indexwert <input type="checkbox"/> Zinsformel 1 / relativer Indexwert <input type="checkbox"/> Zinsformel 2
Wenn Zinsformel 1 / absoluter Indexwert	<input type="checkbox"/> Variante 1 $t = [\quad]$ $d = [\quad]$ $s = [\quad]$ $p = [\quad]$ $f = [\quad]$ $[c = [\quad]]$
	<input type="checkbox"/> Variante 2a) $t = [\quad]$ $z_0 = [\quad]$
	<input type="checkbox"/> Variante 2b) $t = [\quad]$ $z_0 = [\quad]$
Wenn Zinsformel 1 / relativer Indexwert	$t = [\quad]$

Wenn Zinsformel 2	$s = [\quad]$ $p = [\quad]$ $f = [\quad]$ $[c = [\quad]]$ $k = [\quad]$ $t = [\quad]$ $n = [\quad]$ $s = [\quad]$ $[c = [\quad]]$ $f = [\quad]$ $k = [\quad]$ $a_i = [\quad]$ $p = [\quad]$
Bei Inflation Linked Notes	$t = [\quad]$ $p = [\quad]$ $s = [\quad]$ $f = [\quad]$ $[c = [\quad]]$ $k = [\quad]$
Bei CMS-Linked Notes	<input type="checkbox"/> Variante 1 <input type="checkbox"/> Variante 2 $t = [\quad]$ $p = [\quad]$ $s = [\quad]$ $f = [\quad]$ $[c = [\quad]]$ $z_z = [\quad]$
Rundungsregeln Zinsberechnungstage	<input type="checkbox"/> kaufmännisch auf [] Nachkommastellen <input type="checkbox"/> nicht runden <input type="checkbox"/> [•] Bankarbeitstage vor Beginn der jeweiligen Zinsperiode im Vorhinein <input type="checkbox"/> [•] Bankarbeitstage vor Ende der jeweiligen Zinsperiode im Nachhinein <input type="checkbox"/> zu jedem Zinstermin
Informationen über die vergangene und künftige Wertentwicklung des Basiswerts und dessen Volatilität	[•]
§ 6 Laufzeit und Tilgung, Rückzahlungsbetrag	
Laufzeitbeginn	<input checked="" type="checkbox"/> 14.04.2021
Laufzeitende	<input checked="" type="checkbox"/> 13.04.2022
Laufzeit	<input checked="" type="checkbox"/> 1 Jahr
Fälligkeitstermin	14.04.2022
Bankarbeitstag-Definition für Tilgungszahlungen/Rückzahlungen und Kündigungstermine:	<input type="checkbox"/> Bankarbeitstag ist ein Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem die Bankschalter der

<p>Rückzahlungsverfahren:</p> <p>Rundungsregeln</p>	<p>Zahlstelle (Banken innerhalb der EU) für den öffentlichen Kundenverkehr geöffnet sind. <input checked="" type="checkbox"/> Bankarbeitstag ist jeder Tag, an dem alle maßgeblichen Bereiche des Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer Systems 2 ("TARGET2") betriebsbereit sind.</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> zur Gänze fällig oder mit Teiltilgungsrechten fällig <input type="checkbox"/> Rückzahlung bei Index Linked Notes <input type="checkbox"/> Rückzahlung bei CMS-Linked Notes <input type="checkbox"/> Rückzahlung bei Bonusnichtdividendenwerten</p> <p><input type="checkbox"/> kaufmännisch auf [] Nachkommastellen <input checked="" type="checkbox"/> nicht runden</p>
<p>Gesamtfällig Fälligkeitstag</p> <p>Tilgungskurs/-preis/-betrag</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> 14.04.2022</p> <p><input type="checkbox"/> zum Nominale <input checked="" type="checkbox"/> zu 100 % vom Nominale (Rückzahlungs-/Tilgungskurs) <input type="checkbox"/> zu [Betrag] [EUR/Währung] je Stück</p>
<p>Teiltilgungen Teiltilgungsmodus</p> <p>Teiltilgungsraten/-beträge</p> <p>Teiltilgungstermine</p> <p>Tilgungskurse/-beträge</p>	<p><input type="checkbox"/> Verlosung von Serien <input type="checkbox"/> prozentuelle Teiltilgung je Stückelung</p> <p><input type="checkbox"/> zum Nominale <input type="checkbox"/> zu [Zahl]% (Rückzahlungs-/Tilgungskurs) <input type="checkbox"/> zu [Betrag] [EUR/Währung] je Stück</p> <p>[Datum] [Datum] [Datum]</p> <p>[Zahl]% vom Nominale [Zahl]% vom Nominale [Zahl]% vom Nominale</p>
<p>Vorzeitige Rückzahlung bei Eintritt bestimmter Bedingungen</p> <p>Bedingungen</p> <p>Rückzahlungstermine</p> <p>Rückzahlungsbetrag/-beträge bzw. Rückzahlungskurs-kurse [bei variabler Verzinsung]</p>	<p><input type="checkbox"/> Erreichen eines Höchstzinssatzes von [●]%. <input type="checkbox"/> Der Basiswert erreicht [] <input type="checkbox"/> Der Basiswert erreicht []% <input type="checkbox"/> Wenn die Summe der ausbezahlten Kupons erreicht []</p> <p>[Datum] [Datum]</p> <p><input type="checkbox"/> Zum Nominale <input type="checkbox"/> Zum Marktwert <input type="checkbox"/> Zu [●]% vom Nominale <input type="checkbox"/> Zu [Währung][Betrag] je Stück</p>

<p>Kündigungsvolumen</p> <p>Art der Rückzahlung</p> <p>Bei Stückzinsen Auszahlung mit dem Rückzahlungsbetrag</p>	<p><input type="checkbox"/> insgesamt <input type="checkbox"/> teilweise im Volumen von [EUR/Währung] [●]</p> <p><input type="checkbox"/> einmalig <input type="checkbox"/> in [Zahl] [monatlichen / vierteljährlichen / halbjährlichen / jährlichen / [Regelung]] Teilbeträgen</p> <p><input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein</p>
<p>Rückzahlung bei Index Linked Notes</p> <p>Beschreibung des Basiswerts</p> <p>Teilnahme an Wertsteigerung des Index ("P")</p> <p>Start-Beobachtungstag des Index ("o")</p> <p>Weitere bzw. End-Beobachtungstag(e) des Index ("k")</p> <p>Anzahl der Beobachtungstage("n")</p> <p>Durchschnittsbildung der Indexveränderung:</p> <p>Maximalrückzahlbetrag</p> <p>Berechnungstag für Rückzahlungsbetrag</p> <p>Bekanntmachung</p>	<p>[]</p> <p>[●]</p> <p>[●]</p> <p>[●]</p> <p>[●]</p> <p><input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein</p> <p>[●]% vom Nominale</p> <p>[●]</p> <p><input type="checkbox"/> Website der Emittentin <input type="checkbox"/> Amtsblatt der Wiener Zeitung <input type="checkbox"/> Veröffentlichungstermin [●]</p>
<p>Berechnung des Rückzahlungsbetrags bei CMS-Linked Notes</p>	<p>t = [.....] z_z = [.....]</p>
<p>Rückzahlung bei Bonusnichtdividendenwerten</p> <p>Beschreibung des Basiswerts</p>	<p>[]</p> <p>"yearCap" = []%; "yearFloor" = []%; "quCap" = []%; "S" = []%; "x" = []</p>
<p>§ 7 Börseeinführung</p>	
	<p><input checked="" type="checkbox"/> Ein Antrag zur Einbeziehung der Nichtdividendenwerte zum Multilateralen Handelssystem der Wiener Börse wird nicht gestellt.</p>

§ 8 Kündigung	
Kündigungsverfahren	<input checked="" type="checkbox"/> ohne ordentliche und zusätzliche Kündigungsrechte der Inhaber der Nichtdividendenwerte oder der Emittentin <input type="checkbox"/> mit ordentlichem/n Kündigungsrecht(en) der Emittentin und/oder der Inhaber der Nichtdividendenwerte <input type="checkbox"/> mit zusätzlichem/n Kündigungsrecht(en) der Emittentin aus bestimmten Gründen <input type="checkbox"/> mit besonderen außerordentlichen Kündigungsregelungen <input type="checkbox"/> bedingungsgemäße vorzeitige Rückzahlung durch die Emittentin <input type="checkbox"/> Kündigung im Fall von Nachrangigen Nichtdividendenwerten <input type="checkbox"/> Kündigungsrecht für die Emittentin bei Marktstörungen
Ordentliches Kündigungsrecht	<input type="checkbox"/> Emittentin insgesamt <input type="checkbox"/> Emittentin teilweise im Volumen von [EUR/ andere Währung] [] <input type="checkbox"/> Einzelne Inhaber der Nichtdividendenwerte
Kündigungsfrist:	[Zahl] Bankarbeitstage
Rückzahlungstermin(e):	<input type="checkbox"/> Zu jedem Zinstermin <input type="checkbox"/> Zum [Datum]
Art der Rückzahlung	<input type="checkbox"/> Rückzahlung einmalig <input type="checkbox"/> Rückzahlung in [Zahl] [monatlichen / vierteljährlichen / halbjährlichen / jährlichen / [Regelung]] Teilbeträgen
Rückzahlungsbetrag/-beträge bzw. Rückzahlungskurs/-kurse	<input type="checkbox"/> Zum Nominale <input type="checkbox"/> Zum Marktwert <input type="checkbox"/> Zu [●]% vom Nominale <input type="checkbox"/> Zu [Währung][Betrag] je Stück
Bei Stückzinsen Auszahlung mit dem Rückzahlungsbetrag	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein
Zusätzliches Kündigungsrecht der Emittentin aus bestimmten Gründen	
Kündigung durch die Emittentin aus folgenden Gründen	<input type="checkbox"/> Änderung wesentlicher gesetzlicher Bestimmungen, die sich auf die Emission auswirken
Kündigungsfrist	[Zahl] Bankarbeitstage
Kündigungstermin(e)	<input type="checkbox"/> Zu jedem Zinstermin <input type="checkbox"/> Zum [Datum]
Kündigungsvolumen	<input type="checkbox"/> insgesamt

<p>Art der Rückzahlung</p> <p>Rückzahlungsbetrag-beträge bzw. Rückzahlungskurs/-kurse [bei variabler Verzinsung]</p> <p>Bei Stückzinsen Auszahlung mit dem Rückzahlungsbetrag</p>	<p><input type="checkbox"/> teilweise im Volumen von [EUR / andere Währung][]</p> <p><input type="checkbox"/> einmalig <input type="checkbox"/> in [Zahl] [monatlichen / vierteljährlichen / halbjährlichen / jährlichen / [Regelung]] Teilbeträgen</p> <p><input type="checkbox"/> Zum Nominale <input type="checkbox"/> Zum Marktwert <input type="checkbox"/> Zu [●]% vom Nominale <input type="checkbox"/> Zu [Währung][Betrag] je Stück</p> <p><input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein</p>
<p>Besondere außerordentliche Kündigungsregelungen</p> <p>Kündigungsfrist</p> <p>Kündigungstermin(e)</p> <p>Kündigungsvolumen</p> <p>Art der Rückzahlung</p> <p>Rückzahlungsbetrag/-beträge bzw. Rückzahlungskurs/-kurse [bei variabler Verzinsung]</p> <p>Bei Stückzinsen Auszahlung mit dem Rückzahlungsbetrag</p>	<p>Für die Inhaber aus folgenden Gründen:</p> <p><input type="checkbox"/> Die Emittentin ist mit der Zahlung von Kapital oder Zinsen auf die Nichtdividendenwerte [●] Bankarbeitstage nach dem betreffenden Fälligkeitstag in Verzug</p> <p><input type="checkbox"/> Die Emittentin verletzt eine die Nichtdividendenwerte betreffende wesentliche Verpflichtung aus den Endgültigen Bedingungen, oder</p> <p><input type="checkbox"/> Die Emittentin stellt ihre Zahlungen oder ihren Geschäftsbetrieb ein, oder</p> <p><input type="checkbox"/> Die Emittentin wird liquidiert oder aufgelöst</p> <p>Für die Emittentin aus folgenden Gründen:</p> <p><input type="checkbox"/> Die Emittentin wird liquidiert oder aufgelöst</p> <p>[Zahl] Bankarbeitstage</p> <p><input type="checkbox"/> Zu jedem Zinstermin <input type="checkbox"/> Zum [Datum]</p> <p><input type="checkbox"/> insgesamt <input type="checkbox"/> teilweise im Volumen von [EUR/Währung]</p> <p><input type="checkbox"/> einmalig <input type="checkbox"/> in [Zahl] [monatlichen / vierteljährlichen / halbjährlichen / jährlichen / [Regelung]] Teilbeträgen</p> <p><input type="checkbox"/> Zum Nominale <input type="checkbox"/> Zum Marktwert <input type="checkbox"/> Zu [●]% vom Nominale <input type="checkbox"/> Zu [Währung][Betrag] je Stück</p> <p><input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein</p>

Kündigung bei Nachrangigen Nichtdividendenwerten	
<i>Ordentliche Kündigung durch die Emittentin</i>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein
Kündigungsvolumen	<input type="checkbox"/> Emittentin insgesamt <input type="checkbox"/> Emittentin teilweise im Volumen von [EUR/Währung] []
Kündigungsfrist:	[Zahl] Bankarbeitstage
Kündigungstermin(e):	<input type="checkbox"/> Zum nächsten Zinstermin <input type="checkbox"/> Zum [Datumsangabe(n) einfügen] <input type="checkbox"/> Keine Kündigungstermine, Kündigung jederzeit möglich
Art der Rückzahlung	<input type="checkbox"/> Rückzahlung einmalig <input type="checkbox"/> Rückzahlung in [Zahl] [monatlichen / vierteljährlichen / halbjährlichen / jährlichen [Regelung]] Teilbeträgen
Rückzahlungsbetrag/-beträge bzw. Rückzahlungskurs/-kurse	<input type="checkbox"/> Zum Nominale <input type="checkbox"/> Zum Marktwert <input type="checkbox"/> Zu [●]% vom Nominale <input type="checkbox"/> Zu [Währung][Betrag] je Stück
Bis zum Kündigungstermin aufgelaufene Stückzinsen	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein
<i>Außerordentliche Kündigung durch die Emittentin</i>	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein
Kündigungsvolumen	<input type="checkbox"/> Emittentin insgesamt <input type="checkbox"/> Emittentin teilweise im Volumen von [EUR/Währung] []
Kündigungsfrist Kündigungstermin (e):	[Zahl] Bankarbeitstage <input type="checkbox"/> Zum nächsten Zinstermin <input type="checkbox"/> Zum [Datumsangabe(n) einfügen] <input type="checkbox"/> Keine Kündigungstermine, Kündigung jederzeit möglich
Art der Rückzahlung	<input type="checkbox"/> Rückzahlung einmalig <input type="checkbox"/> Rückzahlung in [] [monatlichen / vierteljährlichen / halbjährlichen / jährlichen [Regelung]] Teilbeträgen
Rückzahlungsbetrag/-beträge bzw. Rückzahlungskurs/-kurse [bei variabler Verzinsung]	<input type="checkbox"/> Zum Nominale <input type="checkbox"/> Zum Marktwert

Bis um Kündigungstermin aufgelaufene Stückzinsen	<input type="checkbox"/> Zu [●]% vom Nominale <input type="checkbox"/> Zu [Währung][Betrag] je Stück <input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein
Kündigungsmöglichkeit für Emittentin bei Marktstörungen	Wenn - im Falle einer Marktstörung gemäß § 22 der Emissionsbedingungen -
Kündigungsfrist	(i) ein passender Ersatz-Basiswert nicht verfügbar ist oder (ii) eine Anpassung im Einzelfall aus anderen Gründen nicht angemessen wäre. [Zahl] [Tage / Wochen / Monate]
Rückzahlungsbetrag	<input type="checkbox"/> Zum Nominale <input type="checkbox"/> Zum Marktwert <input type="checkbox"/> Zu [●]% vom Nominale <input type="checkbox"/> Zu [Währung][Betrag] je Stück
Bei Stückzinsen Auszahlung mit dem Rückzahlungsbetrag	<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nein
§ 12 Übertragbarkeit	
Übertragung	<input type="checkbox"/> via OeKB CSD GmbH <input type="checkbox"/> via [nach BWG oder aufgrund anderer gesetzlicher Regelungen berechtigten Verwahrer in Österreich oder innerhalb der EU einfügen] <input type="checkbox"/> via Euroclear <input type="checkbox"/> via Clearstream <input checked="" type="checkbox"/> via Emittentin, eingeschränkt übertragbar
§ 13 Berechnungsstelle, Zahlstelle, Zahlungen	
Berechnungsstelle	<input checked="" type="checkbox"/> Emittentin <input type="checkbox"/> [Name und Anschrift der Berechnungsstelle einfügen]
Zahlstelle	<input checked="" type="checkbox"/> Emittentin <input type="checkbox"/> [Name und Anschrift der Zahlstelle einfügen] <input type="checkbox"/> [bei weiteren Zahlstellen: Name und Anschrift der weiteren Zahlstelle einfügen]
§ 17 Anwendbares Recht und Gerichtsstand	
Anwendbares Recht	Österreichisches Recht
Gerichtsstand	<input checked="" type="checkbox"/> Stadt Salzburg <input type="checkbox"/> [Anderen Gerichtsstand einfügen]
§ 20 Prospektpflicht	
Angebotsform/ggf. Tatbestand der Prospektbefreiung	<input checked="" type="checkbox"/> prospektpflichtiges öffentliches Angebot gemäß Art 2 lit d Prospektverordnung <input type="checkbox"/> gemäß der Prospektausnahme in Art 1 [Absatz und Buchstabe der Ausnahme] Prospektverordnung <input type="checkbox"/> prospektfreies öffentliches Angebot <input type="checkbox"/> kein öffentliches Angebot gemäß Art 2 lit d Prospektverordnung (private placement), sodass keine Prospektpflicht besteht

§ 21 ISIN/ Interne Wertpapierkennnummer	
ISIN/ Interne Wertpapierkennnummer	AT0000A2QP06
§ 22 Marktstörungen, Anpassungsregeln, Benchmark-Ereignis	
Anpassungsregeln in Bezug auf Ereignisse, die den Basiswert betreffen, Marktstörungen, Benchmark-Ereignis	Nicht anwendbar

Teil II ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZUM ANGEBOT

Beschreibung jeglicher Interessen - einschließlich Interessenkonflikte -, die für die Emission/das Angebot von wesentlicher Bedeutung sind, wobei die betroffenen Personen zu spezifizieren und die Art der Interessen darzulegen ist.	Die Emittentin hat ein wesentliches Interesse daran, dass Kunden von ihr emittierte Nichtdividendenwerte erwerben. Dieses Interesse besteht insbesondere auch aufgrund einer möglichen gesetzlichen Verlustbeteiligungspflicht des Investors.
Verwendung des Emissionserlöses Geschätzter Nettobetrag der Erlöse der Emission: Geschätzte Gesamtkosten der Emission:	Der Erlös der Nichtdividendenwerte dient der Refinanzierung der Ausleihungen sowie der Finanzierung der allgemeinen Geschäftstätigkeit der Emittentin. <input type="checkbox"/> Angebotsvolumen abzüglich Gesamtkosten <input checked="" type="checkbox"/> Angebotsvolumen (EUR 10.000.000) <input checked="" type="checkbox"/> EUR 1.200
Angabe der Rendite Beschreibung der Methode zur Berechnung der Rendite in Kurzform WARNHINWEIS: DIE RENDITE DES NICHTDIVIDENDENWERTS IST SCHON IM BEGEBUNGSZEITPUNKT NEGATIV!	<input checked="" type="checkbox"/> - 0,26 % p.a. vom Nominale <input type="checkbox"/> variable Verzinsung, Angabe entfällt Als Rendite bezeichnet man grundsätzlich den Gesamterfolg (Gewinn oder Verlust) einer Geld- oder Kapitalanlage, gemessen als tatsächliche prozentuale Wertveränderung (Wertzuwachs oder Wertverminderung) des eingesetzten Kapitalbetrages. Sie beruht auf Ertragseinnahmen (Zinsen, Dividenden, realisierten Kursgewinnen) und den Kursveränderungen der Geld- oder Kapitalanlage.
Bei Neuemissionen Angabe der Beschlüsse, Ermächtigungen und Billigungen, die die Grundlage für die erfolgte bzw. noch zu erfolgende Schaffung der Wertpapiere und/oder deren Emission bilden.	Die Grundlage für die Begebung der Nichtdividendenwerte bildet der Rahmenbeschluss des Vorstandes der Emittentin zum Emissionsplan 2020/21 vom 07.05.2020, welcher am 14.05.2020 vom Aufsichtsrat genehmigt wurde. Die Nichtdividendenwerte werden unter dem Basisprospekt vom 09.09.2020 inkl. erstem Nachtrag vom 08.10.2020 öffentlich angeboten.
Bedingungen, denen das Angebot unterliegt	Nicht anwendbar
Angebotsverfahren	<input checked="" type="checkbox"/> Direktvertrieb durch die Emittentin <input type="checkbox"/> zusätzlicher Vertrieb durch Banken <input type="checkbox"/> Vertrieb durch ein Bankensyndikat
Finanzintermediäre, denen die Emittentin den Abschluss einer Vereinbarung über die Verwendung	Nicht anwendbar

des Basisprospekts und sämtlicher allfälliger Nachträge dazu bei einer späteren Weiterveräußerung oder endgültigen Platzierung der Nichtdividendenwerte anbietet, welche durch Setzung der ersten Vertriebshandlungen hinsichtlich der Nichtdividendenwerte angenommen wird (faktische Annahme) unter Angabe, für welche Mitgliedstaaten dieses Angebot gilt	
Angebotsfrist, während der die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung durch Finanzintermediäre erfolgen kann	Für die Dauer der Gültigkeit des Prospekts
Bedingungen, an die die Zustimmung zum Prospekt gebunden ist und die für die Verwendung des Basisprospekts relevant sind	Nicht anwendbar
Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und der Art und Weise der Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Zeichner.	Nicht anwendbar
Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung	<input checked="" type="checkbox"/> kein Mindest-/Höchstzeichnungsbetrag <input type="checkbox"/> Mindestzeichnungsbetrag [Betrag] [EUR/Währung] <input type="checkbox"/> Höchstzeichnungsbetrag [Betrag] [EUR/Währung] <input type="checkbox"/> Mindestens zu zeichnende Nichtdividendenwerte [Anzahl] <input type="checkbox"/> Höchstens zu zeichnende Nichtdividendenwerte [Anzahl]
Verfahren für die Ausübung eines etwaigen Vorzugsrechts, die Übertragbarkeit der Zeichnungsrechte und die Behandlung von nicht ausgeübten Zeichnungsrechten.	Nicht anwendbar
Kategorien der potenziellen Investoren, denen die Wertpapiere angeboten werden.	<input type="checkbox"/> qualifizierte Anleger im Sinne des Art 2 lit e) der Prospektverordnung (ggf. unter Inanspruchnahme einer Prospektausnahme) <input checked="" type="checkbox"/> sonstige Anleger
Erfolgt das Angebot gleichzeitig auf den Märkten in zwei oder mehreren Ländern und wurde/wird eine bestimmte Tranche einigen dieser Märkte vorbehalten, Angabe dieser Tranche.	<input checked="" type="checkbox"/> Nicht anwendbar <input type="checkbox"/> [Angabe der Tranche(n), welche dem österreichischen oder deutschen Markt vorbehalten wurde(n)/werden/wird]
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.	Nicht anwendbar
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 Übernahme provision und der Platzierungsprovision.	<input checked="" type="checkbox"/> Direktvertrieb durch die Emittentin <input type="checkbox"/> zusätzlicher Vertrieb durch Banken <input type="checkbox"/> Übernahme durch eine oder mehrere Banken <input type="checkbox"/> Übernahmezusage durch ein Bankensyndikat <input type="checkbox"/> "Best Effort"-Vereinbarung mit Bankensyndikat <input type="checkbox"/> [Name und Anschrift der Banken] <input type="checkbox"/> [Provisionen, Quoten]

Datum, zu dem der Emissionsübernahmevertrag abgeschlossen wurde oder wird.	Nicht anwendbar
Werden an einer Emission beteiligte Berater in der Wertpapierbeschreibung genannt, ist eine Erklärung zu der Funktion abzugeben, in der sie gehandelt haben	Entfällt; in der Wertpapierbeschreibung werden keine an einer Emission beteiligten Berater genannt.
Sofern Angaben von Seiten Dritter übernommen wurden, ist zu bestätigen, dass diese Information korrekt wiedergegeben wurde und dass - soweit es der Emittentin bekannt ist und sie aus den von dieser dritten Partei veröffentlichten Informationen ableiten konnte - keine Tatsachen unterschlagen wurden, die die wiedergegebenen Informationen unkorrekt oder irreführend gestalten würden. Darüber hinaus hat die Emittentin die Quelle(n) der Informationen anzugeben	Entfällt; es wurde in der Wertpapierbeschreibung keine Information von Seiten Dritter übernommen.
Angaben über die vergangene und künftige Wertentwicklung des Basiswertes und seine Volatilität	Nicht anwendbar
Angabe der Ratings, die der Emittentin oder ihren Schuldtiteln auf Anfrage der Emittentin oder in Zusammenarbeit mit der Emittentin beim Ratingverfahren zugewiesen wurden. Kurze Erläuterung der Bedeutung der Ratings, wenn sie erst unlängst von der Ratingagentur erstellt wurden	Entfällt; für die Emittentin oder die von ihr emittierten Schuldtitel gibt es keine im Auftrag oder in Zusammenarbeit mit der Emittentin erstellte Ratings.
MIFID II PRODUKTÜBERWACHUNG / ZIELMARKT	
Zielmarkt gemäß der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II):	Der Zielmarkt für die Nichtdividendenwerte ist: <ul style="list-style-type: none"> - Anlegergruppe: Privatkunde, professioneller Kunde, Geeignete Gegenpartei - Anlageziele: Allg. Vermögensbildung/-optimierung - Anlagehorizont: kurzfristig - Kenntnisse und Erfahrungen: Basiskenntnisse - Vertriebsstrategie: Anlageberatung, beratungsfreies Geschäft - Finanzielle Verlustfähigkeit: Geringe Verluste - Risikoindikator: 2
Angaben gemäß Artikel 29 Abs 2 der EU Verordnung 2016/1011 bei Nichtdividendenwerten mit einem variablen Zinssatz mit Bindung an einen Referenzwert:	Der Administrator des Referenzwerts 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: <input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> 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:

	<input type="checkbox"/> der Referenzwert gemäß Artikel 2 der EU Verordnung 2016/1011 nicht in den Anwendungsbereich dieser Verordnung fällt. <input type="checkbox"/> die Übergangsbestimmungen gemäß Artikel 51 der EU Verordnung 2016/1011 Anwendung finden.]
--	---

Annex 1: Zusammenfassung der Emission

Annex 2: Emissionsbedingungen

Emissionsspezifische Zusammenfassung der Emission für SPÄNGLER NULLKUPON KASSEN OblIGATION 2021-2022

begeben unter dem Basisprospekt vom 09.09.2020 über das bis zu EUR 250.000.000 Angebotsprogramm 2020/2021 der
Bankhaus Carl Spängler & Co. Aktiengesellschaft

Abschnitt A – Einleitung mit Warnhinweisen

Name und Wertpapierkennnummer (ISIN)	SPÄNGLER NULLKUPON KASSEN OblIGATION 2021-2022 AT0000A2QP06
Emittentin	Bankhaus Carl Spängler & Co. Aktiengesellschaft Schwarzstraße 1, A-5020 Salzburg, Tel. 0662 / 8686 – 0 LEI: 529900CCYCFJRG4F2935
Zuständige Behörde	Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA) Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Wien, Tel. 01 249 59 0
Datum der Billigung des Basisprospekts	09.09.2020

A.2 Warnhinweise

Die vorliegende Zusammenfassung sollte nur als Einleitung zum Basisprospekt vom 09.09.2020 über das Angebotsprogramm 2020/2021 (Prospekt) der Bankhaus Carl Spängler & Co. Aktiengesellschaft (Emittentin) verstanden werden und ersetzt nicht die Lektüre desselben. Sie nennt kurz die wesentlichen Merkmale und Risiken, die auf die Emittentin und die Nichtdividendenwerte, die unter dem Angebotsprogramm begeben werden, zutreffen. Jeder Anleger sollte seine Entscheidung zur Veranlagung in die Nichtdividendenwerte auf die Prüfung des gesamten Prospekts einschließlich der durch Verweis einbezogenen Dokumente, etwaiger Nachträge und der Endgültigen Bedingungen stützen. Die Anleger sollten alle im Prospekt dargestellten Informationen und Risikofaktoren gründlich abwägen. Insbesondere muss sich der Anleger über das Risiko bewusst sein, das gesamte eingesetzte Kapital oder einen Teil davon verlieren zu können (Totalverlustrisiko). Ein Anleger, der wegen der in dem Prospekt enthaltenen Angaben Klage einreichen will, muss möglicherweise nach den nationalen Rechtsvorschriften seines EWR-Vertragsstaates für die Übersetzung des Prospekts aufkommen, bevor das Verfahren eingeleitet werden kann.

Nur diejenigen Personen, die die Zusammenfassung einschließlich einer Übersetzung davon vorgelegt und deren Meldung beantragt haben, können zivilrechtlich haftbar gemacht werden, jedoch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung verglichen mit den anderen Teilen des Prospekts irreführend, unrichtig oder inkohärent ist oder verglichen mit den anderen Teilen des Prospekts wesentliche Angaben, die in Bezug auf Anlagen in die betreffenden Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen, vermissen lassen.

Abschnitt B – Basisinformationen über den Emittenten

B.1 Wer ist der Emittent der Wertpapiere?

B.1 a Sitz, Rechtsform, geltendes Recht, Land der Eintragung

Die Emittentin hat ihren Sitz in der politischen Gemeinde Salzburg (Schwarzstraße 1, 5020 Salzburg) und weist die Rechtsform einer Aktiengesellschaft auf. Sie wurde in der Republik Österreich nach österreichischem Recht errichtet und ist im Firmenbuch des Landesgerichtes Salzburg unter der Firmenbuchnummer 75934v eingetragen. Sie führt ihre Geschäfte ebenfalls nach österreichischem Recht. Die LEI-Nummer der Emittentin lautet 529900CCYCFJRG4F2935

B.1 b Haupttätigkeiten des Emittenten

Das Bankhaus Spängler ist ein Kreditinstitut im Sinne des österreichischen Bankwesengesetzes und als Universalbank mit den Schwerpunkten Privatvermögen und Familienunternehmen tätig. Der geographische Schwerpunkt der Geschäftstätigkeit liegt in Österreich und Deutschland.

B.1 c Hauptanteilseigner

Das Bankhaus Spängler steht im Besitz von 4 Privatstiftungen und 11 Privataktionären, die über einen Syndikatsvertrag verbunden sind. Die Heinrich Spängler Privatstiftung ist zu 42,35%, die Wiesmüller Privatstiftung zu 18,47%, die Richard Spängler Privatstiftung zu 18,34 % die Familie Welt Privatstiftung zu 10,38% an der Emittentin beteiligt. Von den Privataktionären ist Herr Kommerzialrat Spängler zu 0,47%, Eva Maria Spängler, Theresa Leonie Wackerbarth-Spängler, Carl

Philipp Spängler, Johanna Wiesmüller, Dr. Heinrich Wiesmüller, Mag.Dr. Maria Wiesmüller, Mag. Markus Wiesmüller, Katharina Zach-Welt, Mag. Franz Welt und Mag. Florian Welt zu je 0,99% beteiligt (alle Werte sind gerundet).

B. 1 d Identität der Hauptgeschäftsführer

Dem Vorstand der Emittentin gehören drei Mitglieder, Dr. Werner Zenz, Mag. Franz Welt und Dr. Nils Kottke, an.

B. 1 e Identität der Abschlussprüfer

Der Abschlussprüfer ist die Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., Wagramer Straße 19, A-1220 Wien.

B. 2 Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über den Emittenten?

(in tausend € (kaufmännisch gerundet), wenn nicht anders angegeben)*	31.12.2019	31.12.2018
Bilanzsumme	1.218.738	1.206.746
Forderungen an Kunden	764.388	746.605
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	898.769	910.868
Betriebsergebnis	5.837	7.197
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	7.628	6.152
Nettozinsertrag	15.136	14.387
Provisionsüberschuss**	23.855	22.216
Jahresüberschuss	5.771	6.983
Gesamtkapitalquote gem. Art. 92 Abs. 1 lit c der VO Nr. 575/2013 in %	16,1	14,8
Anrechenbare Eigenmittel gem. Teil 2 der VO Nr. 575/2013	120.083	109.596
Hartes Kernkapital (in Mio. €)**	98,2	94,2
Harte Kernkapitalquote gem. Art 92 Abs. 1 lit a der VO Nr. 575/2013 in % **	13,1	12,7
Aufwand/Ertrag-Koeffizient in % (Cost/Income-Ratio)**	86,43	83,09
Eigenkapitalrendite vor Steuern in % (Return on Equity, ROE)**	7,8	6,5
Mitarbeiter	262	261

Quelle: Geschäftsberichte zum 31.12.2018 und 31.12.2019. Die mit ** gekennzeichneten Zahlen stellen eigene Berechnungen auf Basis des Jahresabschlusses, des Lageberichts und des Prüfungsberichts zum 31.12.2018 und 31.12.2019 dar. Die Bestätigungsvermerke der historischen Finanzinformationen enthalten keine Beschränkungen.

B. 3 Welches sind die zentralen Risiken, die für den Emittenten spezifisch sind?

- Risiko, dass die Emittentin ihre gegenwärtigen oder zukünftigen Zahlungsverpflichtungen nicht vollständig oder fristgerecht erfüllen kann (Liquiditätsrisiko)

- Risiko des Ausfalls von vereinbarten Zahlungen, die von einem Schuldner an die Emittentin zu erbringen sind (Kredit-, Ausfallsrisiko)
- Die weltweite COVID-19-Pandemie (Coronavirus) kann erhebliche nachteilige Auswirkungen auf die Kunden der Emittentin und die Emittentin selbst haben (Risiko der COVID-19-Pandemie)
- Risiko von Verlusten und der Beeinträchtigung verschiedener Geschäftsfelder der Emittentin aufgrund des Versagens von internen Verfahren, Systemen und Prozessen (Ausfälle, Unterbrechungen oder Sicherheitsmängel), Mitarbeitern oder des Eintretens von externen Ereignissen (Operationelles Risiko und IKT Risiko)
- Risiko der Beeinträchtigung der Emittentin aufgrund von Änderungen des Zinsniveaus am Geld- bzw. am Kapitalmarkt (Zinsänderungsrisiko)

Risikofaktoren in Bezug auf rechtliche und regulatorische Rahmenbedingungen

- Risiko, dass aufgrund aufsichtsrechtlicher Vorschriften finanzielle Belastungen für die Emittentin entstehen
- Risiko der Emittentin, dass bei wiederholten und/oder schweren Verletzungen der rechtlichen Rahmenbedingungen die Konzession der Emittentin beschränkt oder entzogen wird (regulatorisches Risiko)
- Risiko, dass aufgrund von Entwicklungen der Weltwirtschaft und Finanzkrise die Emittentin durch eine verstärkte Regulierung bzw. einen Ausbau des staatlichen Einflusses Nachteile erleidet
- Risiko eines erhöhten Kostenaufwandes aufgrund einer Änderung bzw. geänderten Auslegung rechtlicher Regelungen

Abschnitt C – Basisinformationen über die Wertpapiere

C. 1 Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

C. 1 a Art, Gattung und Wertpapierkennnummer (ISIN)

Die Nichtdividendenwerte werden als Inhaberpapiere begeben und durch eine Sammelurkunde vertreten, ihre ISIN (Wertpapierkennnummer) lautet AT0000A2QP06.

C. 1 b Währung, Stückelung, Nennwert, Anzahl und Laufzeit der begebenen Wertpapiere

Die Nichtdividendenwerte werden in Euro in einer Stückelung von Nominale EUR 1.000 begeben.

Das Gesamtemissionsvolumen beträgt bis zu EUR 10.000.000 / 10.000 à EUR 1.000. Die Höhe des Nominalbetrages, in welchem die Nichtdividendenwerte zur Begebung gelangen, wird nach Ende der Ausgabe festgesetzt. Die Laufzeit der Nichtdividendenwerte beginnt am 14.04.2021 und endet mit Ablauf des 13.04.2022.

C. 1 c Beschreibung der mit den Wertpapieren verbundenen Rechte

Sofern nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt, werden die Nichtdividendenwerte zu 100 % vom Nominale am 14.04.2022 zurückgezahlt. Die Rendite ist bereits zum Begebungszeit negativ.

Es gibt keine ordentlichen und zusätzlichen Kündigungsrechte der Inhaber der Nichtdividendenwerte oder der Emittentin.

C. 1 d Rang der Wertpapiere

Nicht nachrangige, nicht besicherte Nichtdividendenwerte der Emittentin begründen, soweit nicht zwingende gesetzliche Bestimmungen entgegenstehen, unmittelbare, unbedingte, nicht nachrangige und unbesicherte Verbindlichkeiten der Emittentin, die untereinander und mit allen anderen gegenwärtigen und zukünftigen nicht besicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig und gegenüber den nicht nachrangigen, nicht besicherten Nichtdividendenwerten mit dem Non-Preferred Senior Status („Non-Preferred Senior Notes“), vorrangig sind.

C. 1 e Beschränkung der freien Handelbarkeit der Wertpapiere

Aufgrund der Verwahrung der Sammelurkunde bei der Emittentin, ist eine Übertragung der Miteigentumsanteile an den Nichtdividendenwerten nur dann möglich, wenn die depotführende Bank der/s Inhaber/s der Nichtdividendenwerte ein Depot bei der Emittentin führt.

Hiervon unberührt bleiben etwaige, nach den Bestimmungen eines anderen Landes bestehende Verkaufs- oder Vertriebsbeschränkungen.

C.2 Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Ein Antrag zur Einbeziehung der Nichtdividendenwerte zum Multilateralen Handelssystem der Wiener Börse wird nicht gestellt.

C. 3 Welches sind die zentralen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind?

- Risiko aufgrund von Schwankungen der Wirtschaftsentwicklung (Währungsrisiko, Wechselkursrisiko, Inflationsrisiko)
- Risiko, dass Anleihegläubiger einer gesetzlichen Verlustbeteiligung ausgesetzt sind
- Risiko des Verzugs/Ausfalls von Zahlungen oder einer verspäteten Orderausführung aufgrund von operationellen Risiken (Operationelles Risiko, Abwicklungsrisiko)
- Risiko aufgrund von Änderungen der Steuerrechtslage oder steuerrechtlichen Vollzugspraxis (Steuerliches Risiko)
- 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

Abschnitt D – Basisinformationen über das öffentliche Angebot von Wertpapieren und Zulassung zum Handel am geregelten Markt

D. 1 Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in dieses Wertpapier investieren?

Die Nichtdividendenwerte werden öffentlich in Österreich und Deutschland angeboten. Sie werden primär Retailkunden der Emittentin angeboten, wobei Angebote grundsätzlich nicht auf bestimmte Gruppen von Investoren beschränkt sind.

Die Nichtdividendenwerte werden im Wege einer Daueremission ab 14.04.2021 bis spätestens einen Tag vor dem Tilgungstermin öffentlich zur Zeichnung aufgelegt.

Einladungen zur Angebotslegung erfolgen durch die Emittentin. Interessierte Investoren können Angebote zum Erwerb der Nichtdividendenwerte legen. Die Emittentin ist berechtigt, die Angebots-/Zeichnungsfrist ohne Angabe von Gründen vorzeitig zu beenden oder zu verlängern.

Geschätzte Kosten, die von der Emittentin in Rechnung gestellt werden: Nicht anwendbar; von der Emittentin werden den Anlegern keine Spesen in Rechnung gestellt.

D. 2 Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

D.2.a Zweckbestimmung der Erlöse und geschätzter Nettoerlös

Der Erlös der Nichtdividendenwerte dient der Refinanzierung der Ausleihungen sowie der Finanzierung der allgemeinen Geschäftstätigkeit der Emittentin. Der geschätzte Nettoerlös beträgt: Höhe des Angebotsvolumens (EUR 10.000.000).

D.2.b Datum des Übernahmevertrags

Nicht anwendbar; ein Übernahmevertrag existiert nicht.

D.2.c Wesentliche Interessenkonflikte in Bezug auf das Angebot

Die Emittentin hat ein wesentliches Interesse daran, dass Kunden von ihr emittierte Nichtdividendenwerte erwerben. Dieses Interesse besteht insbesondere auch aufgrund einer möglichen gesetzlichen Verlustbeteiligungspflicht des Investors.

Anhang II**EMISSIONSBEDINGUNGEN****SPÄNGLER NULLKUPON KASSEN OblIGATION 2021-2022**

der Bankhaus Carl Spängler & Co. Aktiengesellschaft

bis zu EUR 10.000.000/ 10.000 à 1.000 EUR

§ 1 Emissionsvolumen, Form des Angebotes, Zeichnungsfrist, Stückelung

1) Die SPÄNGLER NULLKUPON KASSEN OblIGATION 2021-2022 (die "Nichtdividendenwerte") der Bankhaus Carl Spängler & Co. Aktiengesellschaft (die "Emittentin") werden im Wege einer Daueremission ab 14.04.2021 bis spätestens einen Tag vor dem Tilgungstermin öffentlich zur Zeichnung aufgelegt. Die Emittentin ist berechtigt, die Angebots-/Zeichnungsfrist ohne Angabe von Gründen vorzeitig zu beenden oder zu verlängern.

2) Das Gesamtemissionsvolumen beträgt bis zu Nominale EUR 10.000.000 / 10.000 à EUR 1.000. Die Höhe des Nominalbetrages, in welcher die Nichtdividendenwerte zur Begebung gelangen, wird nach Ende der Ausgabe festgesetzt.

§ 2 Sammelverwahrung

Die auf den Inhaber lautenden Nichtdividendenwerte dieser Emission werden durch eine veränderbare Sammelurkunde gemäß § 24 lit b DepotG in der jeweils geltenden Fassung vertreten, die die Unterschrift von zwei vertretungsbefugten Personen der Emittentin trägt. Die Sammelurkunde dieser Emission wird im Tresor der Bankhaus Carl Spängler & Co. Aktiengesellschaft hinterlegt.

Ein Anspruch auf Ausfolgung von effektiven Stücken der Nichtdividendenwerte besteht nicht.

§ 3 Status und Rang

Nicht nachrangige, nicht besicherte Nichtdividendenwerte der Emittentin begründen, soweit nicht zwingende gesetzliche Bestimmungen entgegenstehen, unmittelbare, unbedingte, nicht nachrangige und unbesicherte Verbindlichkeiten der Emittentin, die untereinander und mit allen anderen gegenwärtigen und zukünftigen nicht besicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig und gegenüber den nicht nachrangigen, nicht besicherten Nichtdividendenwerten mit dem Non-Preferred Senior Status („Non-Preferred Senior Notes“), vorrangig sind.

§ 4 Erstausgabepreis, Erstvalutatag

- 1) Der Erstausgabepreis beträgt 100,26 % vom Nominale (bei Daueremission).
- 2) Die Nichtdividendenwerte sind erstmals am 14.04.2021 zahlbar ("Erstvalutatag").

§ 5 Verzinsung

Auf die Nichtdividendenwerte erfolgen während ihrer gesamten Laufzeit keine Zinszahlungen.

§ 6 Laufzeit und Tilgung, Rückzahlungsbetrag

Die Laufzeit der Nichtdividendenwerte beginnt am 14.04.2021 und endet mit Ablauf des 13.04.2022. Sofern nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt, werden die Nichtdividendenwerte zu 100 % vom Nominale am 14.04.2022 ("Tilgungstermin") zurückgezahlt.

§ 7 Börseinführung

Ein Antrag zur Einbeziehung der Nichtdividendenwerte zum Multilateralen Handelssystem der Wiener Börse wird nicht gestellt.

§ 8 Kündigung

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

§ 9 Verjährung

Ansprüche aus fälligen Zinszahlungen, sofern vorhanden, verjähren binnen drei Jahren, sonstige Ansprüche aus den Nichtdividendenwerten, insbesondere der Anspruch auf Tilgung binnen 30 Jahren ab Fälligkeit.

§ 10 Haftung

Die Emittentin haftet für geschuldete und fällige Zahlungen aus den Nichtdividendenwerten mit ihrem gesamten Vermögen.

§ 11

Entfällt.

§ 12 Übertragbarkeit

Aufgrund der Verwahrung der Sammelurkunde bei der Emittentin ist eine Übertragung der Nichtdividendenwerte nur dann möglich, wenn die depotführende Stelle des Inhabers der Nichtdividendenwerte ein Depot bei der Emittentin führt.

§ 13 Berechnungsstelle, Zahlstelle, Zahlungen

Die Emittentin ist Berechnungsstelle. 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 § 18 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 Emittentin. 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 § 18 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 Tilgungszahlungen erfolgt über die jeweilige für den Inhaber der Nichtdividendenwerte Depot führende Stelle.

Die Zahlstelle wird Zahlungen von Kapital 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.

§ 14 Zahlungen, Währung

Alle Tilgungszahlungen erfolgen in EURO.

§ 15 Steuern, Gebühren und sonstige Abgaben

Alle mit der Tilgung anfallenden Steuern, Gebühren und sonstigen Abgaben sind vom Gläubiger zu tragen und zu zahlen.

§ 16 Begebung weiterer Nichtdividendenwerte, Rückerwerb

(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.

§ 17 Anwendbares Recht und Gerichtsstand

Die Rechtswirksamkeit, Auslegung und Erfüllung der Nichtdividendenwerte der Emittentin unterliegen österreichischem Recht unter Ausschluss seiner Verweisungsnormen.

Für alle Streitigkeiten aus oder im Zusammenhang mit den Nichtdividendenwerten der Emittentin, einschließlich Streitigkeiten über deren Gültigkeit, Rechtswirksamkeit, Änderung und Beendigung ist das in der Stadt Salzburg sachlich zuständige Gericht zuständig, wobei die Emittentin berechtigt ist, ihre Rechte auch bei jedem anderen örtlich und sachlich zuständigem Gericht geltend zu machen.

Abweichend von dieser Gerichtsstandvereinbarung 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 (EU) Nr. 1215/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 12. Dezember 2012 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.

§ 18 Bekanntmachungen

Alle Bekanntmachungen der Emittentin über die Nichtdividendenwerte (einschließlich der Bekanntmachung der Emissionsbedingungen und der Endgültigen Bedingungen) werden auf der Homepage der Emittentin <http://www.spaengler.at> unter der Rubrik "Service, Downloads, Wichtige Informationen zum Wertpapiergeschäft" veröffentlicht. Einer besonderen Benachrichtigung der einzelnen Gläubiger bedarf es nicht. Zur Rechtswirksamkeit genügt stets die

Bekanntmachung nach den vorgenannten Bestimmungen. Rechtlich bedeutsame Mitteilungen werden zusätzlich an die Inhaber der Nichtdividendenwerte im Wege der depotführenden Stelle übermittelt.

Von dieser Bestimmung bleiben allfällige gesetzliche Verpflichtungen zur Veröffentlichung bestimmter Informationen auf anderen Wegen, z.B. im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie abweichende Bekanntmachungsmodalitäten in den Endgültigen Bedingungen unberührt.

§ 19 Teilunwirksamkeit

Sollte eine Bestimmung dieser Bedingungen aus welchem Grund auch immer ganz oder teilweise unwirksam oder undurchführbar sein oder werden, so wird die Wirksamkeit der übrigen Bestimmungen dieser Bedingungen nicht berührt. Die unwirksame oder undurchführbare Bestimmung wird durch eine solche ersetzt, die dem in diesen Bedingungen zum Ausdruck kommenden Willen am nächsten kommt.

§ 20 Prospektpflicht

Bei den angebotenen Nichtdividendenwerten handelt es sich um ein prospektpflichtiges öffentliches Angebot gemäß Art 2 lit d Prospektverordnung.

Der Basisprospekt ist erhältlich bei der Emittentin und kann am Sitz der Emittentin während der üblichen Geschäftszeiten und jederzeit auf der Website der Emittentin (<http://www.spaengler.at> unter der Rubrik "Service, Downloads, Wichtige Informationen zum Wertpapiergeschäft") eingesehen werden.

§ 21 ISIN/ Interne Kennnummer

Die International Securities Identification Number (ISIN) lautet AT0000A2QP06.