



REPUBLIK ÖSTERREICH  
FIRMENBUCH

FB

---

## Jahresabschluss 28.02.2025

---

FN 304137k

### FIRMA

MTB Beteiligungen AG

Für die Zuordnung im Firmenbuch ist nicht der Firmenwortlaut, sondern ausschließlich die übermittelte Firmenbuchnummer maßgeblich.

### GESCHÄFTSJAHR

vom 01.03.2024 bis 28.02.2025

aufgestellt am 16.03.2026

Aktiengesellschaft

Einordnung: groß

### VORANGEGANGENES GESCHÄFTSJAHR

vom 01.03.2023 bis 29.02.2024

Aktiengesellschaft

### PDF GENERIERT AM

19.03.2026

### AUFGESTELLT VON

### PRÜFWERT:

E5B6F7D8B571245D98B92D3D148BF520F9A3AF2  
9A0F96EB9F5B7816AE65C336B

Dipl.-Kfm. Nicky Saber , geb. 12.08.1979

Dipl.-Kfm. Thomas Tschol , geb. 14.09.1970

Dr. Martin Waldhäusl , geb. 08.05.1967

### Bestätigung der einreichenden Person

Die einreichende Person bestätigt, dass die elektronisch übermittelte Unterlage der aufgestellten Unterlage entspricht.

### Hinweis zum Bestätigungsvermerk

Ein allfällig miteingereichter Bestätigungsvermerk würde sich ausschließlich auf den vom Abschlussprüfer oder Revisionsverband geprüften Jahresabschluss beziehen.

Bilanz	in EUR	Vorjahr in EUR
<b>AKTIVA</b>	<b>57.178.805,92</b>	<b>170.466.554,19</b>
<b>Anlagevermögen</b>	<b>40.115.255,74</b>	<b>151.359.988,00</b>
<b>Immaterielle Vermögensgegenstände</b>	<b>0,07</b>	<b>0,07</b>
Software	0,07	0,07
<b>Finanzanlagen</b>	<b>40.115.255,67</b>	<b>151.359.987,93</b>
Anteile an verbundenen Unternehmen	12.159.112,09	115.120.511,03
Ausleihungen an verbundene Unternehmen	17.775.000,08	19.058.333,40
Wertpapiere (Wertrechte) des Anlagevermögens	10.181.143,50	17.181.143,50
<b>Umlaufvermögen</b>	<b>17.063.550,18</b>	<b>19.106.566,19</b>
<b>Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>16.509.529,42</b>	<b>19.102.778,45</b>
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	48.307,70	1.097.815,20
Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	16.459.113,61	17.981.621,24
sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände	2.108,11	23.342,01
<b>Guthaben bei Kreditinstituten</b>	<b>554.020,76</b>	<b>3.787,74</b>
<b>PASSIVA</b>	<b>57.178.805,92</b>	<b>170.466.554,19</b>
<b>Eigenkapital</b>	<b>16.625.413,07</b>	<b>119.394.444,56</b>
<b>eingefordertes Grundkapital</b>	<b>25.000.000,00</b>	<b>25.000.000,00</b>
Grundkapital	25.000.000,00	25.000.000,00
davon eingezahlt	25.000.000,00	25.000.000,00
<b>Kapitalrücklagen</b>	<b>0,00</b>	<b>66.087.698,50</b>
nicht gebundene	0,00	66.087.698,50
<b>Gewinnrücklagen</b>	<b>2.500.000,00</b>	<b>2.500.000,00</b>
gesetzliche Rücklage	2.500.000,00	2.500.000,00
<b>Bilanzverlust / Bilanzgewinn</b>	<b>-10.874.586,93</b>	<b>25.806.746,06</b>
davon Gewinnvortrag	25.806.746,06	25.231.071,11
<b>Rückstellungen</b>	<b>51.985,00</b>	<b>81.025,00</b>
<b>Steuerrückstellungen</b>	<b>2.625,00</b>	<b>2.625,00</b>
<b>sonstige Rückstellungen</b>	<b>49.360,00</b>	<b>78.400,00</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>40.501.407,85</b>	<b>50.991.084,63</b>
<b>davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr</b>	<b>8.501.407,85</b>	<b>6.766.084,55</b>
<b>davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr</b>	<b>32.000.000,00</b>	<b>44.225.000,08</b>
<b>nachrangige Anleihen</b>	<b>32.000.000,00</b>	<b>39.000.000,00</b>
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	32.000.000,00	39.000.000,00
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>	<b>8.360.340,57</b>	<b>9.744.949,56</b>
davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	8.360.340,57	4.519.949,48
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	0,00	5.225.000,08
<b>Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen</b>	<b>69.616,64</b>	<b>1.055.607,01</b>
davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	69.616,64	1.055.607,01
<b>sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>71.450,64</b>	<b>1.190.528,06</b>
davon aus Steuern	846,81	21.909,09
davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr	71.450,64	1.190.528,06

**Gewinn- und Verlustrechnung**

in EUR Vorjahr in EUR

*nach dem Gesamtkostenverfahren*

Umsatzerlöse	75.141,20	61.396,00
Personalaufwand	-75.141,20	-87.708,96
Gehälter	-62.220,00	-70.516,00
soziale Aufwendungen	-12.921,20	-17.192,96
davon Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen	-153,00	-153,00
davon Aufwendungen für gesetzlich vorgeschriebene Sozialabgaben sowie vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge	-12.768,20	-17.039,96
sonstige betriebliche Aufwendungen	-187.432,59	-219.045,87
<b>Zwischensumme - Betriebserfolg</b>	<b>-187.432,59</b>	<b>-245.358,83</b>
Erträge aus Beteiligungen	7.653.617,54	1.485.789,23
davon aus verbundenen Unternehmen	7.653.617,54	1.485.789,23
sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	2.804.966,66	2.586.321,40
davon aus verbundenen Unternehmen	2.756.657,77	2.530.012,71
Aufwendungen aus Finanzanlagen und aus Wertpapieren des Umlaufvermögens	-104.002.906,44	0,00
davon Abschreibungen	-104.002.906,44	0,00
davon Aufwendungen aus verbundenen Unternehmen	-104.002.906,44	0,00
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-2.940.236,66	-3.146.513,25
Abschreibungen von Finanzforderungen	-6.093.540,00	-97.563,60
<b>Zwischensumme - Finanzerfolg</b>	<b>-102.578.098,90</b>	<b>828.033,78</b>
Ergebnis vor Steuern	-102.765.531,49	582.674,95
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-3.500,00	-7.000,00
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>-102.769.031,49</b>	<b>575.674,95</b>
<b>Jahresfehlbetrag / Jahresüberschuss</b>	<b>-102.769.031,49</b>	<b>575.674,95</b>
<b>Auflösung von Kapitalrücklagen</b>	<b>66.087.698,50</b>	<b>0,00</b>
gebundene	66.087.698,50	0,00
gebundene	66.087.698,50	0,00
Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	25.806.746,06	25.231.071,11
<b>BILANZVERLUST / BILANZGEWINN</b>	<b>-10.874.586,93</b>	<b>25.806.746,06</b>

## Anlagenpiegel

Teil 1

Anschaffungs- und Herstellungskosten

in EUR

	Stand 1.3.24	Zugänge	davon aktivierte Zinsen für Fremdkapital	Umbuchungen	Abgänge	Zugänge/Abgänge durch Umgründung	Stand 28.2.25
<b>Anlagevermögen</b>	<b>151.363.427,93</b>	<b>1.041.507,50</b>	<b>0,00</b>	<b>-7.000.000,00</b>	<b>1.283.333,32</b>	<b>0,00</b>	<b>144.121.602,11</b>
<b>Immaterielle Vermögensgegenstände</b>	<b>3.440,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.440,00</b>
Software	3.440,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.440,00
<b>Finanzanlagen</b>	<b>151.359.987,93</b>	<b>1.041.507,50</b>	<b>0,00</b>	<b>-7.000.000,00</b>	<b>1.283.333,32</b>	<b>0,00</b>	<b>144.118.162,11</b>
Anteile an verbundenen Unternehmen	115.120.511,03	1.041.507,50	0,00	0,00	0,00	0,00	116.162.018,53
Ausleihungen an verbundene Unternehmen	19.058.333,40	0,00	0,00	0,00	1.283.333,32	0,00	17.775.000,08
Wertpapiere (Wertrechte) des Anlagevermögens	17.181.143,50	0,00	0,00	-7.000.000,00	0,00	0,00	10.181.143,50

**Anlagenspiegel**

Teil 2

Kumulierte Wertberichtigungen (Abschreibungen)

in EUR

	Kumulierte Wertberichtigungen 1.3.24	laufende Abschreibungen	laufende Zuschreibungen	Wertberichtigungen auf Zugänge
<b>Anlagevermögen</b>	<b>3.439,93</b>	<b>104.002.906,44</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Immaterielle Vermögensgegenstände</b>	<b>3.439,93</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Software	3.439,93	0,00	0,00	0,00
<b>Finanzanlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>104.002.906,44</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Anteile an verbundenen Unternehmen	0,00	104.002.906,44	0,00	0,00
Ausleihungen an verbundene Unternehmen	0,00	0,00	0,00	0,00
Wertpapiere (Wertrechte) des Anlagevermögens	0,00	0,00	0,00	0,00

**Anlagenspiegel**

Teil 3

Kumulierte Wertberichtigungen (Abschreibungen)

in EUR

	Wertberichtigungen auf Umbuchungen	Wertberichtigungen auf Abgänge	Zugänge/Abgänge durch Umgründung	Kumulierte Wertberichtigungen 28.2.25
<b>Anlagevermögen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>104.006.346,37</b>
<b>Immaterielle Vermögensgegenstände</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.439,93</b>
Software	0,00	0,00	0,00	3.439,93
<b>Finanzanlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>104.002.906,44</b>
Anteile an verbundenen Unternehmen	0,00	0,00	0,00	104.002.906,44
Ausleihungen an verbundene Unternehmen	0,00	0,00	0,00	0,00
Wertpapiere (Wertrechte) des Anlagevermögens	0,00	0,00	0,00	0,00

**Anlagenspiegel**

Teil 4

Nettobuchwerte

in EUR

	Buchwert 1.3.24	Buchwert 28.2.25
<b>Anlagevermögen</b>	<b>151.359.988,00</b>	<b>40.115.255,74</b>
<b>Immaterielle Vermögensgegenstände</b>	<b>0,07</b>	<b>0,07</b>
Software	0,07	0,07
<b>Finanzanlagen</b>	<b>151.359.987,93</b>	<b>40.115.255,67</b>
Anteile an verbundenen Unternehmen	115.120.511,03	12.159.112,09
Ausleihungen an verbundene Unternehmen	19.058.333,40	17.775.000,08
Wertpapiere (Wertrechte) des Anlagevermögens	17.181.143,50	10.181.143,50

# ANHANG

zur Bilanz zum 28. Februar 2025 und zur Gewinn- und Verlustrechnung für 2024/25

der

## MTB Beteiligungen AG

---

### I. Erläuterungen der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

#### 1. Allgemeines

Der vorliegende Jahresabschluss wurde unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung sowie unter Beachtung der Generalnorm, ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens zu vermitteln, aufgestellt. Auf den Jahresabschluss wurden die Rechnungslegungsbestimmungen in der geltenden Fassung angewendet.

Die Erstellung des Jahresabschlusses erfolgte unter Beachtung des Grundsatzes der Vollständigkeit.

Bei der Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände und Schulden wurde der Grundsatz der Einzelbewertung beachtet und eine Fortführung des Unternehmens unterstellt.

Dem Vorsichtsprinzip wurde dadurch Rechnung getragen, dass nur die am Abschlussstichtag verwirklichten Gewinne ausgewiesen wurden. Alle erkennbaren Risiken und drohenden Verluste wurden berücksichtigt.

Die bisher angewandten Bewertungsmethoden wurden auch bei der Erstellung des vorliegenden Jahresabschlusses beibehalten.

Die MTB Beteiligungen AG ist eine Holdinggesellschaft, welche gemeinsam mit ihren direkt und indirekt gehaltenen Tochtergesellschaften und Beteiligungen die MTB-Gruppe bildet.

#### 2. Wesentliche Unsicherheiten in Bezug auf die Unternehmensfortführung

Aufgrund der rückläufigen Entwicklung im abgelaufenen Geschäftsjahr in Folge des schwierigen Markt- und Wettbewerbsumfelds bei der MTH Retail Group sowie der Wachstums- und der Investitionsnotwendigkeiten in der Zutrittskontrolle und der Erkenntnisse im Rahmen der Jahresabschlusserstellung ist das Ausschüttungspotential sowie die Dividendenerwartung aus diesen Teilkonzernen eingeschränkt.

Aufgrund dessen können die finanziellen Verpflichtungen der Gesellschaft nicht vollumfänglich erfüllt werden. Zur Stabilisierung der MTB-Gruppe wurden bereits Asset Verkäufe vorgenommen bzw. realisiert. Zudem wurden in der Fortbestehensprognose weitere signifikante Asset Erlöse eingeplant. Mit den finanzierenden Finanzinstituten wurde eine Restrukturierungsvereinbarung mit Wirksamkeit per 12.03.2026 vereinbart.

Die Restrukturierungsvereinbarung regelt die Stabilisierung der Liquidität sowie umfassende finanzielle und operative Neuordnung zwischen den Finanzierungspartnern, der MTB-Gruppe sowie den Mehrheitsgesellschaftern. Hierzu wurden u.a. ordentliche Kündigungs- und Tilgungsverzichte bei Fortführung der Zinszahlungen, neue Financial Covenants sowie ein Devestitionskonzept vereinbart. Als Sicherheiten wurden unter anderem auch Anteile an den verbundenen Unternehmen gewährt. Zudem bestehen weitere Kommunikationserfordernisse und Berichtspflichten um die Einhaltung der Pläne zu monitoren. Ab 12.03.2026 gilt ein ordentlicher Kündigungsverzicht für Bankforderungen bis zum Ende der Laufzeit; Zinsen, Kosten und Gebühren sind weiterhin laufend zu bezahlen. Die Vereinbarung läuft grundsätzlich bis 28.02.2029; mit den Finanzpartnern eines Teilkonzerns läuft die Vereinbarung bis 31.1.2028.

Es liegt eine von einem externen Sanierungsberater validierte Sanierungsplanung sowie Fortbestehensprognose für die Gesellschaft sowie die Gruppe vor. In der Fortbestehensprognose sind Verwertungen von wesentlichen Assets der MTB-Gruppe vorgesehen, mit denen die Bankverbindlichkeiten sowie die IC-Verbindlichkeiten getilgt werden sollen. Durch Abschluss der Restrukturierungsvereinbarung besteht für die Gesellschaft im relevanten Planungszeitraum eine ausreichende Liquiditätsausstattung sowie eine positive Fortbestehensprognose. Sollten die geplanten Verwertungserlöse nicht in dem geplanten Ausmaß und Zeitpunkt erfolgen, bestehen wesentliche Unsicherheiten in der Fortführung des Unternehmens. Aufgrund der extern erstellten und validierten Fortbestehensprognose geht der Vorstand jedoch davon aus, dass die Fortführung der Gesellschaft gesichert ist und das Unternehmen seine Vermögenswerte im normalen Geschäftsverlauf realisieren und seine Verbindlichkeiten begleichen kann.

Der Jahresabschluss wurde unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt. Die oben dargestellten Planungsannahmen basieren auf Schätzungen, die anders als erwartet eintreten könnten und Abweichungen von den Planannahmen möglicherweise der Unternehmensfortführung entgegenstehen. Demzufolge besteht bei Abweichung der Planannahmen das Risiko, dass das Unternehmen nicht in der Lage sein könnte, im Rahmen des gewöhnlichen Geschäftsbetriebs seine Vermögenswerte zu realisieren und seine Schulden zu begleichen.

### **3. Anlagevermögen**

#### **a) Finanzanlagen**

Die Finanzanlagen werden mit den Anschaffungskosten bzw. dem niedrigeren beizulegenden Wert angesetzt. Wesentlichen dauerhaften Wertminderungen wird durch die Vornahme außerplanmäßiger Abschreibungen Rechnung getragen. Zuschreibungen zu Vermögensgegenständen des Finanzanlagevermögens werden dann vorgenommen, wenn die Gründe für die außerplanmäßige Abschreibung weggefallen sind.

## **4. Umlaufvermögen**

### **a) Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände**

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände sind mit dem Nennbetrag angesetzt. Im Falle erkennbarer Einzelrisiken wird der niedrigere beizulegende Wert ermittelt und eine entsprechende Wertberichtigung angesetzt.

### **b) Liquide Mittel**

Die liquiden Mittel beinhalten Guthaben bei Kreditinstituten.

## **5. Rückstellungen**

In den sonstigen Rückstellungen wurden unter Beachtung des Vorsichtsprinzips alle im Zeitpunkt der Bilanzerstellung erkennbaren Risiken und der Höhe oder dem Grunde nach ungewissen Verbindlichkeiten mit den Beträgen berücksichtigt, die nach bestmöglicher Schätzung zur Erfüllung der Verpflichtung aufgewendet werden müssen. Sämtliche Rückstellungen haben eine Laufzeit von weniger als einem Jahr.

## **6. Verbindlichkeiten**

Verbindlichkeiten werden mit dem Erfüllungsbetrag angesetzt.

## II. Erläuterungen zur Bilanz

### 1. Anlagevermögen

Die Entwicklung der einzelnen Posten des Anlagevermögens und die Aufgliederung der Jahresabschreibung nach einzelnen Posten sind im angeschlossenen Anlagenspiegel ersichtlich.

In der Position „Wertpapiere (Wertrechte) des Anlagevermögens“ ist eine Genussrechtsbeteiligung an der Management Trust Holding AG in Höhe von EUR 10.181.143,50 (Vj.: TEUR 10.181) ausgewiesen. Im Vorjahr war in dieser Position mit TEUR 7.000 auch ein Teil-Rückkauf der begebenen Anleihen ausgewiesen. Im Geschäftsjahr 2024/25 wurde diese Position umgegliedert, da ein Wiederkauf der Anleihe nicht beabsichtigt ist. Der Posten „Nachrangige Anleihen“ wird daher nun saldiert dargestellt.

Die Ausleihungen gegenüber verbundenen Unternehmen in Höhe von EUR 17.775.000,08 (Vj.: TEUR 19.058) weisen mit EUR 2.033.333,32 (Vj.: TEUR 1.500) eine Restlaufzeit von weniger als einem Jahr aus.

Im Geschäftsjahr 2024/25 wurden die Beteiligungsansätze an der Management Trust Holding AG sowie an der ECO Trust Holding GmbH außerplanmäßig abgeschrieben, da sich auf Basis der aktuellen Planungsrechnungen ein entsprechender Abwertungsbedarf ergeben hat.

### 2. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die in der Bilanz ausgewiesenen Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände weisen folgende Zusammensetzung und Fristigkeiten auf:

Forderungsspiegel zum 28.02.2025	Gesamtbetrag EUR	Restlaufzeit	
		bis 1 Jahr EUR	über 1 Jahr EUR
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	48.307,70	48.307,70	0,00
2. Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	16.459.113,61	16.459.113,61	0,00
3. Sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände	2.108,11	2.108,11	0,00
<b>Forderungen gesamt</b>	<b>16.509.529,42</b>	<b>16.509.529,42</b>	<b>0,00</b>

Forderungsspiegel zum 29.02.2024	Gesamtbetrag EUR	Restlaufzeit	
		bis 1 Jahr EUR	über 1 Jahr EUR
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.097.815,20	1.097.815,20	0,00
2. Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	17.981.621,24	17.981.621,24	0,00
3. Sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände	23.342,01	23.342,01	0,00
<b>Forderungen gesamt</b>	<b>19.102.778,45</b>	<b>19.102.778,45</b>	<b>0,00</b>

Die Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen betreffen mit EUR 16.186.253,14 (Vj.: TEUR 17.908) den sonstigen Bereich und mit EUR 272.860,47 (Vj.: TEUR 74) den Leistungsbereich.

### 3. Eigenkapital

Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt zum 28.02.2025 EUR 25.000.000,00 (Vj.: TEUR 25.000) und ist in 1.000.000 auf Namen lautende Stückaktien eingeteilt.

Im Geschäftsjahr 2024/25 wurden die ungebundenen Kapitalrücklagen in Höhe von EUR 66.087.698,50 zur Gänze aufgelöst.

### 4. Verbindlichkeiten

Die in der Bilanz ausgewiesenen Verbindlichkeiten weisen folgende Zusammensetzung und Fristigkeiten auf:

Verbindlichkeitsspiegel zum 28.02.2025	Gesamtbetrag EUR	Restlaufzeiten			dinglich besichert EUR
		bis 1 Jahr EUR	1-5 Jahre EUR	über 5 Jahre EUR	
1. Nachrangige Anleihe	32.000.000,00	0,00	0,00	32.000.000,00	0,00
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	8.360.340,57	8.360.340,57	0,00	0,00	0,00
3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	69.616,64	69.616,64	0,00	0,00	0,00
4. Sonstige Verbindlichkeiten	71.450,64	71.450,64	0,00	0,00	0,00
<b>Verbindlichkeiten gesamt</b>	<b>40.501.407,85</b>	<b>8.501.407,85</b>	<b>0,00</b>	<b>32.000.000,00</b>	<b>0,00</b>

Verbindlichkeitsspiegel zum 29.02.2024	Gesamtbetrag  EUR	Restlaufzeiten			dinglich besichert EUR
		bis 1 Jahr EUR	1-5 Jahre EUR	über 5 Jahre EUR	
1. Nachrangige Anleihe	39.000.000,00	0,00	0,00	39.000.000,00	0,00
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	9.744.949,56	4.519.949,48	5.225.000,08	0,00	0,00
3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.055.607,01	1.055.607,01	0,00	0,00	0,00
4. Sonstige Verbindlichkeiten	1.190.528,06	1.190.528,06	0,00	0,00	0,00
<b>Verbindlichkeiten gesamt</b>	<b>50.991.084,63</b>	<b>6.766.084,55</b>	<b>5.225.000,08</b>	<b>39.000.000,00</b>	<b>0,00</b>

Im Februar 2013 hat die Gesellschaft eine Anleihe mit einem Emissionsvolumen von EUR 13.000.000,00 begeben. Die Anleihe wurde erstmals im Februar 2014 um EUR 11.000.000,00, im November 2017 um EUR 5.000.000,00 und im März 2018 um weitere EUR 10.000.000,00 auf EUR 39.000.000,00 aufgestockt. Im März 2022 wurden davon EUR 5.000.000 zurückgekauft und im November 2023 wurden weitere EUR 2.000.000,00 zurückgekauft.

Die Anleihe ist nachrangig, hat eine Laufzeit bis zum 28.02.2033 und ist in insgesamt 390 Teilschuldverschreibungen mit einem Nennbetrag von jeweils EUR 100.000,00 gestückelt.

Sämtliche Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten wurden als kurzfristig ausgewiesen, da einzelne Kreditbedingungen nicht eingehalten wurden. Aufgrund der per 12.03.2026 wirksamen Restrukturierungsvereinbarung wurde die Laufzeit der Kreditverbindlichkeiten bis 28. Februar 2029 verlängert.

Die restliche Kaufpreisrate aus dem Anteilskauf von 10% Anteilen an der Management Trust Holding AG gemäß Aktienkaufvertrag vom 13. März 2018 wurde im Geschäftsjahr 24/25 getilgt.

In den sonstigen Verbindlichkeiten sind Aufwendungen für Zinsabgrenzungen und Finanzierungsnebenkosten in Höhe von EUR 64.450,67 (Vj.: 152 TEUR) enthalten, die erst nach dem Bilanzstichtag zahlungswirksam werden.

## 5. Haftungsverhältnisse

Die Haftungsverhältnisse betreffen überwiegend für Tochterunternehmen übernommene Bürgschaften und Garantien und gliedern sich wie folgt:

	28.02.2025 EUR	29.02.2024 EUR
Raiffeisen Bank International AG Garantie Management Trust Holding AG	16.448.909,85	18.574.481,52
HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft Garantie Management Trust Holding AG	244.599,00	1.135.367,04
WIENER STÄDTISCHE Versicherung AG Garantie RENIGEO Beteiligungen GmbH und Garantie "Familia" Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	4.400.000,00	5.200.000,00
	<b>21.093.508,85</b>	<b>24.909.848,56</b>

Die angeführten Beträge entsprechen den jeweiligen tatsächlich aushaftenden Beträgen, die zum Bilanzstichtag zu Lasten der MTB Beteiligungen AG bestehen.

### III. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Die Gewinn- und Verlustrechnung wird nach dem Gesamtkostenverfahren erstellt.

#### 1. Umsatzerlöse

Die Umsatzerlöse in Höhe von insgesamt EUR 75.141,20 (Vj.: TEUR 61) werden zur Gänze in Österreich erwirtschaftet.

### IV. Sonstige Angaben

#### 1. Angaben zu Beteiligungsunternehmen

Zusammensetzung der Beteiligungen zum 28.02.2025 :

Name	Sitz	Beteiligung	Eigenkapital per 28.02.2025	Ergebnis per 28.02.2025
		in %	EUR	EUR
Management Trust Holding AG	Wien	63,78	4.624.121,67 *	-35.189.702,56
ECO Trust Holding GmbH	Wien	11,42	54.951.881,54	-29.432.084,16 **

Zusammensetzung der Beteiligungen zum 29.02.2024 :

Name	Sitz	Beteiligung	Eigenkapital des letzten Geschäftsjahres	Ergebnis des letzten Geschäftsjahres
		in %	TEUR	TEUR
Management Trust Holding AG	Wien	63,78	51.674 *	-532
ECO Trust Holding GmbH	Wien	11,42	91.911	2.135 **

\* inkl. Genusssrechtskapital

\*\* vor Auflösung von Kapitalrücklagen

## **2. Beziehungen zu verbundenen Unternehmen**

Zu folgenden verbundenen Unternehmen bestehen regelmäßige geschäftliche Beziehungen:

- Designa-Axess Industries Holding GmbH, Anif
- Designa Verkehrsleittechnik GmbH, Kiel
- Management Trust Holding AG, Wien
- ECO Trust Holding GmbH, Wien
- MTH Retail Group Holding GmbH, Guntramsdorf

Die geschäftlichen Beziehungen umfassen überwiegend Konzernfinanzierungen und Beratungsleistungen.

## **3. Aufwendungen für Abschlussprüfer**

Gemäß § 238 (1) Z 18 UGB unterbleibt die Angabe der Aufwendungen für den Abschlussprüfer, da das Unternehmen in den Konzernabschluss der MTB Beteiligungen AG einbezogen und eine derartige Information darin enthalten ist.

## **4. Durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter**

Die Gesellschaft hat im Geschäftsjahr 2024/25 durchschnittlich 1 Angestellten (Vj.: 1) beschäftigt.

## **5. Derivative Finanzinstrumente**

Es bestehen - unverändert zum Vorjahr - keine Finanzinstrumente im Sinne des § 238 (1) Z1 UGB.

## **6. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Mit den finanzierenden Finanzinstituten wurde für die MTB-Gruppe eine Restrukturierungsvereinbarung mit Wirksamkeit per 12.03.2026 vereinbart. Es wurden auch bereits erste wesentliche Assets in der MTB-Gruppe veräußert. Wir verweisen ergänzend auf unsere Ausführungen unter Punkt I. (2.).

## **7. Sonstige finanzielle Verpflichtungen**

Es bestehen - unverändert zum Vorjahr – keine künftigen Miet- und Leasingverpflichtungen und auch keine anderen sonstigen finanziellen Verpflichtungen, die nicht in der Bilanz ausgewiesen sind.

## 8. Angaben über die Mitglieder der Unternehmensorgane

Vorstand der Gesellschaft:

Dkfm Thomas Tschol (ab 8. Oktober 2025)  
Dr Martin Waldhäusl  
Dkfm Nicky Saber

Aufsichtsrat der Gesellschaft:

Dr Gerhard Wildmoser, Vorsitzender  
Renate Waldhäusl-Taus, Stellvertreterin des Vorsitzenden  
Mag Thomas Kollaczia-Putz

Die Vorstände der MTB Beteiligungen AG erhalten von der Gesellschaft keine Bezüge.

An die Mitglieder des Aufsichtsrats wurden im Geschäftsjahr Vergütungen iHv EUR 22.500,00 (Vj.: TEUR 26) ausbezahlt.

Die Gesellschaft gewährte an die Mitglieder des Vorstandes bzw. des Aufsichtsrates weder Kredite noch Vorschüsse, noch wurden Haftungsverhältnisse zugunsten dieser Personenkreise eingegangen.

## 9. Vorschlag für die Gewinnverwendung

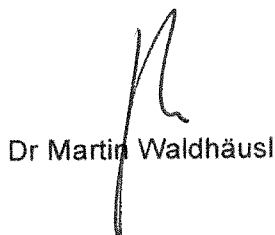
Der Vorstand schlägt der Hauptversammlung vor, den Bilanzverlust zum 28.02.2025 auf neue Rechnung vorzutragen.

Wien, am 16. März 2026

Der Vorstand der MTB Beteiligungen AG



Dipl. Kfm Thomas Tschol



Dr Martin Waldhäusl



Dipl Kfm Nicky Saber