

UNENTGELTLICHE ZUTEILUNG EIGENER AKTIEN

beschlossen

von der Hauptversammlung der Südtiroler Volksbank AG am 1. April 2023 und vom
Verwaltungsrat der Südtiroler Volksbank AG am 10. November 2023

**Informationsblatt erstellt gemäß Artikel 1, Absatz 4, Buchstabe h) der EU-Verordnung
2017/1129 (die "Prospekt-Verordnung")**

Dieses Dokument ist aus dem italienischen Originaldokument übersetzt

VORWORT

Dieses Informationsblatt ("**Dokument**") wurde von der Südtiroler Volksbank AG ("**Volksbank**" oder die "**Bank**") gemäß Artikel 1 Absatz 4, Buchstabe h) der Prospekt-Verordnung im Zusammenhang mit der von der ordentlichen Hauptversammlung am 1. April 2023 beschlossenen unentgeltlichen Zuteilung von eigenen Aktien im Bestand erstellt.

Gegenstand der Zuteilung sind die im Bestand der Bank befindlichen Volksbank-Aktien.

Das Dokument wird der Öffentlichkeit am Sitz der Gesellschaft zur Verfügung gestellt und ist auch auf der Website der Bank unter www.volksbank.it und im autorisierten Offenlegungssystem "e-market SDIR" www.emarketstorage.com abrufbar.

MERKMALE DES VORHABENS

Das Vorhaben, das Gegenstand des vorliegenden Dokuments ist, fällt in den Rahmen der von der Hauptversammlung am 1. April 2023 genehmigten Operation und besteht in der unentgeltlichen Zuteilung von Aktien aus dem Portfolio der Bank an die Aktionäre. Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung des vorliegenden Dokuments hält die Bank 4.626.702 eigene Aktien in ihrem Bestand. Für je 20 Aktien, die am Stichtag (sog. *record date*) gehalten werden, wird eine Aktie aus dem Bestand der eigenen Aktien der Bank zugeteilt.

Der Beschluss der Hauptversammlung wurde durch eine Pressemitteilung vom 1. April 2023 sowie durch die Veröffentlichung im autorisierten Offenlegungssystem "e-market SDIR" www.emarketstorage.com und auf der Website www.volksbank.it bekannt gegeben.

Südtiroler Volksbank AG

Schlachthofstraße 55 · I-39100 Bozen
Grüne Nummer 800 585 600
Tel. aus dem Ausland +39 0471 996 315
gsinfo@volksbank.it
segreteria@pec.volksbank.it

www.volksbank.it

Banca Popolare dell'Alto Adige Spa

Via del Macello, 55 · I-39100 Bolzano
Numero Verde 800 585 600
Tel. dall'estero +39 0471 996 315
gsinfo@volksbank.it
segreteria@pec.volksbank.it

Muttergesellschaft der Bankengruppe Südtiroler Volksbank
Capogruppo del Gruppo Bancario Banca Popolare dell'Alto Adige
Handelsregister Bozen, Steuer- und MwSt.-Nr.: 00129730214
Registro Imprese Bolzano, codice fiscale e partita IVA: 00129730214
Eingezahltes Gesellschaftskapital: € 201.993.752
Capitale sociale interamente versato: € 201.993.752
ABI 05856 · Albo delle banche, Albo dei Gruppi bancari: 5856
SDI: ZS100U1 · LEI: 52990033C5FUEN4LMC06 · Mitglied / Aderente a:
Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi, Fondo Nazionale di Garanzia

ANZAHL UND ART DER AKTIEN

Die eigenen Aktien, die Gegenstand der Abtretung sind, machen, zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Dokuments, maximal 3.629.339 (7,18% del Gesellschaftskapitals) der 4.626.702 eigenen Aktien im Bestand der Bank aus (9,16 % des Gesellschaftskapitals).

Die eigenen Aktien im Bestand der Bank stammen (i) aus der Ausübung des Austrittsrechts im Rahmen der Umwandlung in eine Aktiengesellschaft und (ii) aus Rückkäufen der am 1. April 2023 von der Hauptversammlung der Bank genehmigten Ermächtigung zum Rückkauf eigener Aktien (Buyback).

Die wichtigsten Merkmale der eigenen Aktien, die den Aktionären zugeteilt werden, sind nachstehend aufgeführt. Im Einzelnen handelt es sich um folgende Aktien:

- (a) sie werden nach italienischem Recht ausgegeben, sind auf den Namen lautend und sind ohne Nennwert, unterliegen der Dematerialisierung und werden im zentralisierten Verwaltungssystem von Euronext Securities Milan (ehemalig Monte Titoli S.p.A.) hinterlegt;
- (b) sie werden wie alle von der Bank ausgegebenen Aktien auf der Vorvel-Handelsplattform (multilaterales Handelssystem, das von Vorvel Sim S.p.A. organisiert und verwaltet wird) gehandelt;
- (c) sie sind wie alle von der Bank ausgegebenen Aktien Stammaktien und berechtigen daher (i) zur Ausschüttung von Dividenden, sofern dies von der Hauptversammlung beschlossen wird, sowie zur Beteiligung an einem etwaigen Restvermögen im Falle einer Liquidation gemäß den Bestimmungen des Gesetzes und der jeweils geltenden Satzung; (ii) Zuweisung eines Stimmrechts für jede Aktie in den ordentlichen und außerordentlichen Hauptversammlungen der Bank gemäß den geltenden pro tempore Bestimmungen des Gesetzes und der Satzung; (iii) Zuweisung eines Optionsrechts für die neu ausgegebenen Aktien im Falle einer Kapitalerhöhung an die Inhaber, sofern die Hauptversammlung nichts anderes beschließt, gemäß Artikel 2441 des italienischen Zivilgesetzbuches.

BEGRÜNDUNG DES VORHABENS

Zum heutigen Datum hält die Bank eigene Aktien, die u.a. aus der Ausübung des Austrittsrechts im Rahmen der Umwandlung in eine Aktiengesellschaft stammen. Darüber hinaus hat die von der Hauptversammlung am 1. April 2023 genehmigte außerordentliche Rückkauftransaktion, die am 27. Oktober 2023 endete, den Bestand an eigenen Aktien der Bank weiter erhöht.

Der Rückkauf und die unentgeltliche Zuteilung werden, auch unter Berücksichtigung der soliden Bilanz und der allgemeinen Qualität der Aktiva der Bank, unter anderem zu einer Erhöhung der Vergütung für die Aktionäre und damit zu einer Aufwertung ihres Anteils führen.

Der Zweck dieser Operation besteht also darin, den Aktionären die Vorteile des Rückkaufs (Buyback) spürbar zu machen.

Zur Information sei darauf hingewiesen, dass der arithmetische Mittelwert der offiziellen Kurse der Stammaktien der Bank, die während der sechs Monate festgestellt wurden, Euro 8,30 beträgt.

VERFAHREN FÜR DIE ZUTEILUNG DER EIGENEN AKTIEN

Die Zuteilung erfolgt im Verhältnis von 1 eigenen Aktie (Stammaktie) für je 20 Stammaktien, die am Stichtag (*record date*), d.h. am 7. Dezember 2023, gehalten werden. Der Mindestbesitz für die Zuteilung von zumindest einer eigenen (Stamm-)Aktie beträgt daher 20 Volksbank-Aktien am Stichtag. Eine allfällige Aufrundung erfolgt auf die niedrigere ganze Zahl.

Die der Zuteilung unterliegenden Aktien werden den Berechtigten über die am zentralen Verwaltungssystem von Euronext Securities Milan (ehemalig Monte Titoli S.p.A.) teilnehmenden Intermediäre ab dem 14. Dezember 2023 (Wertstellung) zur Verfügung gestellt.

Die endgültige Anzahl der aus dem Portfolio der Bank zu entnehmenden Aktien wird nach der tatsächlichen Zuteilung der Aktien auf dem Markt veröffentlicht.

STEUERRECHTLICHER ASPEKT DER ZUTEILUNG EIGENER AKTIEN

Die Aktien, die Gegenstand der Zuteilung sind, stellen gemäß den von der Agentur der Einnahmen herausgegebenen Richtlinien Nr. 26/E vom 7. März 2011 und Nr. 12/E vom 7. Februar 2012 keine Sachgewinne im steuerlichen Sinne dar und unterliegen daher nicht der Besteuerung.

BEFREIUNG VON DER PFLICHT ZUR VERÖFFENTLICHUNG EINES PROSPEKTS

Das Angebot in Bezug auf Sachdividenden, die an die Aktionäre in Form von Aktien derselben Gattung wie die, für die die Dividenden gezahlt werden, ausgezahlt werden, fällt in den Anwendungsbereich von Artikel 1, Absatz 4, Buchstabe h) der Prospektverordnung (Verordnung (EU) 2017/1129) und folglich finden die Bestimmungen von Kapitel I des Titels II von Teil IV des Gesetzesdekrets Nr. 58/1998 keine Anwendung, mit Ausnahme der Verpflichtung, dieses Dokument mit Informationen über die Anzahl und die Art der Aktien, die Gründe und die Einzelheiten des Angebots zur Verfügung zu stellen.