

**Einmalige Einberufung der ordentlichen Hauptversammlung
20. April 2024, 10.30 Uhr, in der Messe Bozen, Messeplatz 1, 39100 Bozen**

Punkt 5 der Tagesordnung:

5 Vergütungs- und Anreizpolitik 2024 und die im Jahr 2023 gezahlten Vergütungen. Vergütungsplan 2024 zur Umsetzung der Vergütungspolitik; damit zusammenhängende und daraus folgende Beschlüsse.

für welchen die Bank diesen Bericht der Öffentlichkeit an ihrem eingetragenen Gesellschaftssitz, auf der Website www.volksbank.it und auf der Website www.emarketstorage.com zur Verfügung stellt:

**ERLÄUTERNDER BERICHT DES VERWALTUNGSRATS
ZU TAGESORDNUNGSPUNKT 5**

Dieser Bericht ist aus dem italienischen Originaldokument übersetzt

Sehr geehrte Aktionäre,

die aufsichtsrechtlichen Bestimmungen verfügen, dass die Ordentliche Hauptversammlung sowohl die Bilanz als auch

1. die Änderungen der Vergütungspolitik, die der Verwaltungsrat für das laufende Geschäftsjahr beschlossen hat, genehmigt
2. den Bericht des Verwaltungsrats über die Umsetzung der Vergütungspolitik im abgelaufenen Bilanzjahr ratifiziert
3. den Vergütungsplan 2024 zur Umsetzung der Vergütungspolitik der Südtiroler Volksbank AG genehmigt.

Die drei Dokumente bilden zusammen den **Vergütungsbericht**.

Die Bank hat die Unterlagen des Vergütungsberichts auf ihrer Website und in Papierform am Rechtssitz der Gesellschaft, Gesellschafts- und Rechtsangelegenheiten in Bozen, Schlachthofstraße N. 55, fristgerecht zur Verfügung gestellt. Die Verfügbarkeit der Dokumente enthebt die Bank von der Verpflichtung, die vollständigen Unterlagen in Papierform in der Hauptversammlung zu verteilen.

1. Vorschlag zur Änderung der Vergütungs- und Prämienpolitik der Gruppe für 2024

Der Verwaltungsrat ist verpflichtet, die Vergütungspolitik der Bank mindestens einmal jährlich zu überprüfen und das Regelwerk gegebenenfalls an die gesetzlichen Neuerungen und an die daraus abgeleiteten Unternehmensleitlinien anzupassen. Dies auch im Hinblick auf Best Practices im Bankensektor.

Die Funktion Human Resources unterstützt den Verwaltungsrat bei der Überprüfung des Regelwerks in Zusammenarbeit mit den Kontrollfunktionen Compliance (prüft die Einhaltung der gesetzlichen Vorgaben) und Risk Management (beurteilt das aktuelle und zukünftige Risikoprofil, gemäß Risikozielsystem der Bank (RAF) und dem Verfahren zur Beurteilung der Kapitalausstattung (ICAAP) der Bank.

Nach Anhörung der Gutachten des Komitees der Unabhängigen Verwaltungsräte und des Risiko-Komitees bearbeitet der Verwaltungsrat im Rahmen der von der Hauptversammlung erteilten Kompetenzen die Vergütungspolitik.

Die Ausgabe 2024 der Vergütungspolitik wurde von G Willis Towers Watson (Willis Italia Spa), einem Beratungsunternehmen mit Sitz in Mailand, begleitet: die wichtigsten Änderungen konsolidieren die

Bestimmungen der CRD V, die von der italienischen Aufsichtsbehörde durch die 37. Aktualisierung des Rundschreibens 285/2013 (BI) vom 24. November 2021 umgesetzt wurden und die von der Bank bereits im Vorjahr nach dem Vorsichtsprinzip und gemäß von besten Marktpraktiken übernommen worden waren.

Die wichtigsten Änderungen waren insbesondere:

- die Aktualisierung des Perimeters für das wichtigste Personal im Lichte der zwischenzeitlich erfolgten internen Umstrukturierungen;
- genaue qualitative und quantitative Berichterstattung über das Personal des Vertriebsnetzes in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Bestimmungen.

Die Änderungen finden für das Kompetenzjahr 2024 Anwendung.

Die Überprüfung der Vergütungspolitik umfasst den Prozess der Identifizierung der Schlüsselpositionen (MRT) und die Regeln für Abfindungsleistungen im Falle einer vorzeitigen, einvernehmlichen Beendigung des Arbeitsverhältnisses im Interesse der Bank. Diese Abfindungsleistungen sind gemäß Bankenaufsicht (Rundschreiben N. 285/2013) als „Golden Parachutes“ („goldene Fallschirme“) einzuordnen und können auch durch individuelle Vereinbarungen entstehen, mit der Zielsetzung, etwaige Unternehmenskosten aus einem möglichen Rechtsstreit zu minimieren oder, bei einer Umstrukturierung des Unternehmens, Personalkosten einzusparen.

Weitere Einzelheiten entnehmen Sie dem Dokument Vergütungsrichtlinien („**Le Politiche di remunerazione**“), welches auch die Regeln des Identifizierungsprozesses für Schlüsselpositionen („**Politica sul processo di identificazione del personale più rilevante**“) und die Abfindungsrichtlinien („**Policy di severance**“) enthält.

Die Dokumente sind auf der Website www.volksbank.it/assemblea-soci veröffentlicht.

2. Bericht über die Umsetzung der Vergütungspolitik im Jahr 2023

Der Verwaltungsrat bestätigt in dieser Hauptversammlung, dass die von der Bank im Jahr 2023 angewandte Vergütungspolitik von Internal Audit überprüft worden ist und sie mit den aufsichtsrechtlichen und betriebsinternen Vorschriften übereinstimmt. Internal Audit hat dazu folgendes zusammenfassendes Gutachten an den Verwaltungsrat abgegeben:

“Internal Audit valuta come “bassa” la rischiosità residua inerente al processo di definizione e applicazione nel 2023 delle politiche e prassi di remunerazione ed incentivazione. Internal Audit non evidenzia anomalie nella rispondenza delle politiche di remunerazione adottate nel 2023 alla normativa di vigilanza, al netto di alcune proposte di miglioramento formali; analogamente priva di criticità è risultata la verifica sull'erogazione delle componenti remunerative, in riferimento all'intero perimetro del “personale più rilevante”.

Die im Jahr 2023 zuerkannten Vergütungen entsprechen somit den mit Beschluss der Hauptversammlung vom 1. April 2023 bestimmten Vergütungsrichtlinien, insbesondere mit Bezug auf die Anwendung von Mechanismen nach dem Vorsichtsprinzip bei der Definition der Anreizsysteme.

Mit dieser Prämisse berichtet der Verwaltungsrat in zusammenfassender Form über die in der Bilanz 2023 verbuchten Vergütungen an jene Kategorien des Personals, die die Vermögenssituation und Ertragsfähigkeit der Bank erheblich beeinflussen, da sie Risikopositionen eingehen können, Gewinne erwirtschaften oder Bilanzpositionen maßgeblich beeinflussen können; dabei handelt es sich, für das Jahr 2023, um folgende Schlüsselpositionen:

- die Verwaltungsräte
- die effektiven Aufsichtsräte
- der Generaldirektor und die zentralen Direktoren
- die Leiter der betrieblichen Kontrollfunktionen (Compliance, Risk Management, Internal Audit und Geldwäscheabwehr AML)
- der Leiter Planung/Verwaltung und Bilanz
- der Leiter Gesellschafts- und Rechtsangelegenheiten
- der Leiter Human Resources
- der Direktor der Niederlassung Bozen / Meran
- der Direktor der Niederlassung Brixen / Bruneck
- der Direktor der Niederlassung Trento
- der Direktor der Niederlassung Vicenza / Marostica
- der Direktor der Niederlassung Belluno / Treviso / Pordenone
- der Direktor der Niederlassung Venezia / Padova

- der Leiter Organisation / IT
- der Leiter Sicherheit
- der Leiter Sanierung Kredite
- der Leiter Kreditanalyse Problemkredite
- der Leiter Investments & ALM
- der Leiter Treasury
- der Leiter Produktmanagement
- der Leiter Veranlagungen Kunden
- der Leiter Firmenkunden
- der Leiter Privatkunden & CRM

Der Verwaltungsrat bestätigt, dass die im Jahr 2023 in der Bilanz verbuchten Vergütungen dem in der Hauptversammlung vom 1. April 2023 genehmigtem Regelwerk entsprechen. Dieses ist auf www.volksbank.it veröffentlicht, sowie die Kriterien für die Festsetzung der fixen Vergütung und die Mechanismen, die nach dem Vorsichtsprinzip für die Festlegung des Anreizsystems herangezogen werden.

Vergütungen 2023 (Beträge in Euro)	n.*	Komponenten der fixen Vergütung**	Komponenten von variablen Vergütung
Verwaltungsrat	13	838.126,86 €	43.631,85 €
Aufsichtsrat (effektive Aufsichtsräte)	3	274.329,46 €	- €
General- und Abteilungsdirektionen	6	955.092,91 €	446.243,27 €
Kontroll-Funktionen (Verantwortliche)	4	452.809,01 €	29.796,24 €
Unterstützende Funktionen (Verantwortliche)	3	407.628,72 €	69.237,66 €
Andere PPR ("Personale Più Rilevante")	17	1.709.076,89 €	472.207,86 €

*Die Zahl umfasst alle Personen, die während des Jahres Mandate und/oder Funktionen innehatten.

**Die fixe Vergütung der Verwaltungs- und der Aufsichtsräte beinhaltet die die Grundvergütung, Mandatzulagen und Sitzungsgelder.

Die fixen Vergütungen für Personen in Schlüsselpositionen aus obiger Tabelle verstehen sich ohne die Rückstellungen an den Renten- und Abfertigungsfonds.

Im Jahr 2023 wurde in Übereinstimmung mit den Richtlinien der Vergütungspolitik ein Teil in Form von Finanzinstrumenten an die Kategorie der höchsten Führungskräfte (General- und Abteilungsdirektionen) gezahlt. 2023 wurden keine Vereinbarungen infolge von Dienst Eintritt und Entschädigungsvereinbarungen für scheidende Verwaltungsräte getroffen.

Die Abfertigungsansprüche der Mitarbeiter unterliegen den Bestimmungen des nationalen Kollektivvertrages („Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro“) für den Bankensektor. Es bestehen keine Vereinbarungen , die zusätzliche Zahlungen zu den tarifvertraglich geltenden Rentenleistungen, vorsehen.

Weitere Einzelheiten finden Sie im Dokument „**Relazione in merito alle Politiche di remunerazione e incentivazione 2024 e ai compensi corrisposti nell'esercizio precedente**“, das die von den Aufsichtsbestimmungen vorgesehenen Details enthält. Das Dokument ist auf der Website www.volksbank.it/assemblea-soci veröffentlicht.

3. Vergütungsplan 2024 in Umsetzung der Vergütungspolitik

3.a. Vergütungsplan für die Zuteilung von Bankaktien

Die Aktionärsversammlung beschließt, auf Vorschlag des Verwaltungsrats, Pläne für die Zuteilung von Bankaktien an Mitarbeiter in Schlüsselpositionen des Unternehmens zu erstellen.

Die Bank hat auf ihrer Website und in gedruckter Form am Rechtssitz der Bank, Gesellschafts- und Rechtsangelegenheiten, mit Sitz in Bozen, Schlachthofstraße N. 55, mittels des Dokuments „Piano di compensi 2024 in attuazione delle Politiche di Remunerazione“, den Plan für die kostenlose Zuteilung von Stammaktien der Bank an Mitarbeiter in Schlüsselpositionen, die einen erheblichen Einfluss auf das Risikoprofil der Bank im Jahr 2024 haben, zur Verfügung gestellt. Dieser Plan wurde vom Verwaltungsrat bereits gutgeheißen und wird dieser Hauptversammlung zur Genehmigung vorgelegt.

Die Verfügbarkeit der Dokumente enthebt die Bank von der Pflicht die Dokumente in Papierform an die an der Hauptversammlung teilnehmenden Aktionäre zu verteilen.

Der Aktienzuteilungsplan hat seinen Ursprung in der Vergütungspolitik, die, neben anderen Mechanismen für Anreize und nachhaltige Ergebnisse, vorsieht, dass für Mitarbeiter, deren Tätigkeit einen erheblichen Einfluss auf das Risikoprofil der Bank hat (die "Beneficiari"), 50% der Prämie in bankeigenen Finanzinstrumenten anerkannt werden können. Dies vor allem, wenn die variable Vergütung der Begünstigten einen Bruttobetrag von 50.000,00 Euro oder ein Drittel ihrer gesamten jährlichen Vergütung überschreitet. Zu diesem Zweck erlaubt die Satzung auf Bankaktien zurückzugreifen. Aktien, die als Anreize anerkannt werden, unterliegen denselben Auszahlungsklauseln wie Zahlungen in „bar“ und bleiben für die in den Vergütungsrichtlinien festgelegte Dauer nicht verfügbar.

Weitere Informationen entnehmen Sie dem Dokument der Vergütungspolitik das auf der Website www.volksbank.it veröffentlicht ist.

Es stehen folgende Aktien für den Vergütungsplan zur Verfügung,

- aus dem Wertpapier-Lager, falls vorhanden
- wenn das Wertpapier-Lager fehlt, auf Vorvel, unter Beachtung der Rechte der Marktteilnehmer
- eine kostenlose Kapitalerhöhung, falls der Kaufauftrag auf Vorvel bei Fälligkeit nicht ausgeführt wird: In diesem Fall bemüht sich die Bank sorgfältig um die Genehmigung seitens der außerordentlichen Hauptversammlung, die zusammen mit der erstmöglichen Hauptversammlung für die Ratifizierung des Jahresabschlusses einberufen wird.

Die unentgeltliche Zuteilung von Aktien an einzelne Begünstigte aus dem Vergütungsplan wird angewandt, wenn die sogenannte Betragsschwelle der variablen Vergütung, die einem Bruttobetrag von 50.000 Euro oder einem Betrag, der höher als ein Drittel der gesamten jährlichen Vergütung ist, entspricht, überschritten wird. Diese Zuweisung setzt das Erreichen der Ergebnisziele für das Jahr 2024 sowie die Einhaltung der in den Vergütungspolitik angegebenen wirtschaftlich-finanziellen, Eigenkapital- und Liquiditätskennzahlen voraus. Unter diesen Bedingungen werden 50 % der Anreize für das Jahr 2024 an den einzelnen Begünstigten in Form von Aktien mit einem vierjährigen Aufschubmechanismus („differimento“) ausgezahlt.

Die Anzahl der Aktien, die jeder Begünstigte kostenlos erhält, wird zu dem Preis berechnet, der sich aus dem gewichteten durchschnittlichen Ausführungspreis der Aktien der Südtiroler Volksbank im Vorvel – „order driven“ Segment in den letzten 30 Tagen vor der Zuteilung (wie im Plan definiert) ergibt, oder zu dem geltenden Referenzpreis, wenn in den letzten 30 Tagen zuvor kein Ausführungspreis gebildet wurde.

Weitere Hinweise finden Sie in dem auf der Website www.volksbank.it veröffentlichten Dokument „Piano compensi 2024“.

3.b. Vergütungsplan auf der Grundlage von nicht partizipativen Finanzinstrumenten 2024

Die Hauptversammlung beschließt auf Vorschlag des Verwaltungsrats die Einrichtung von Plänen für die Zuteilung von nicht partizipativen Finanzinstrumenten an Mitarbeiter in Schlüsselpositionen, die nicht Begünstigte des im vorstehenden Punkt genannten Aktienplans sind. Im Einklang mit den einschlägigen Vorschriften spiegeln diese Instrumente den langfristig wirtschaftlichen Wert der Bank wider und absorbieren etwaige Risiken, wenn auch in einer anderen Form als die eigentlichen Eigenkapitalinstrumente.

Die Bank hat auf ihrer Website und in gedruckter Form am Rechtssitz der Bank, Gesellschafts- und Rechtsangelegenheiten, mit Sitz in Bozen, Schlachthofstraße N. 55, mittels des Dokuments „Piano di compensi 2024 in attuazione delle Politiche di Remunerazione“, den Plan für die Mitarbeiter, die einen erheblichen Einfluss auf das Risikoprofil der Bank im Jahr 2024 haben oder haben können, zur Verfügung gestellt. Er wurde vom Verwaltungsrat ratifiziert und wird dieser Hauptversammlung zur Genehmigung vorgelegt. Die Verfügbarkeit der Dokumente enthebt die Bank von der Pflicht der Verteilung der Dokumente in Papierform an die an der Hauptversammlung teilnehmenden Aktionäre.

Der Vergütungsplan, der auf nicht partizipativen Finanzinstrumenten basiert, hat seinen Ursprung in der Vergütungspolitik, der, neben anderen Mechanismen für Anreize und nachhaltige Ergebnisse im Laufe der Zeit vorsieht, dass für die wichtigsten leitenden Mitarbeiter (die "Beneficiari non apicali") 50% der Anreize in nicht partizipativen Finanzinstrumenten gewährt werden, wenn die variable Vergütung der Begünstigten den Bruttobetrag von 50.000,00 Euro oder ein Drittel ihrer gesamten jährlichen Vergütung überschreitet. Für die als Anreize gewährten Instrumente gelten dieselben Aufschubklauseln wie für Geldanreize und sie sind für die in der Vergütungspolitik festgelegte Dauer nicht verfügbar.

Weitere Informationen finden Sie in der Vergütungspolitik, die auf der Website www.volksbank.it veröffentlicht ist.

Im Einzelnen sieht der Plan zum Zeitpunkt der Gewährung des Anreizes dessen Umwandlung in virtuelle Einheiten (nicht partizipative Finanzinstrumente) vor, die die gleiche Anzahl und den gleichen Wert einer Stammaktie der SVB pro virtueller Einheit widerspiegeln (1 virtuelle Einheit = 1 Aktie der Südtiroler Volksbank).

Die Anzahl jeder Einheit, die jeder Begünstigte kostenlos erhält, wird zu dem Preis berechnet, der sich aus dem gewichteten durchschnittlichen Ausführungspreis der Aktien der Südtiroler Volksbank im Vorvel – „order driven“ Segment in den letzten 30 Tagen vor der Gewährung (wie in Plan definiert) ergibt, oder zu dem geltenden Referenzpreis, wenn in den letzten 30 Tagen vor der Zuteilung kein Ausführungspreis gebildet wurde.

Am Ende des Aufschubzeitraums (wie im Plan definiert) eines jeden Teiles der aufgelaufenen virtuellen Einheit wird dem Begünstigten der Barwert ausgezahlt, der sich aus der Umwandlung der Anzahl der ihm zugeteilten virtuellen Einheiten, multipliziert mit dem Kurs der SVB-Aktien zum Zeitpunkt der Abrechnung, ergibt.

Der Auszahlungspreis wird vom Verwaltungsrat bestimmt und ergibt sich aus dem gewichteten durchschnittlichen Ausführungspreis der Aktien der Südtiroler Volksbank im Vorvel – „order driven“ Segment der letzten 30 Tagen vor Liquidierung oder zu dem geltenden Referenzpreis, wenn in den letzten 30 Tagen vor der Liquidierung kein Ausführungspreis gebildet wurde.

Weitere Hinweise finden Sie in dem auf der Website www.volksbank.it/ veröffentlichten Dokument „Piano di compensi 2024“.

BESCHLUSSVORSCHLAG AN DIE HAUPTVERSAMMLUNG

Sehr geehrte Aktionäre,

in Anbetracht obiger Ausführungen ersuchen wir Sie, dem folgenden Vorschlag bezüglich Tagesordnungspunkt 5 „**Vergütungs- und Anreizpolitik 2024 und die im Jahr 2023 gezahlten Vergütungen. Vergütungsplan 2024 zur Umsetzung der Vergütungspolitik; damit zusammenhängende und daraus folgende Beschlüsse**“ zuzustimmen:

„Die ordentliche Hauptversammlung hat den Beschlussantrag des Verwaltungsrats zu diesem 5. Tagesordnungspunkt vernommen und gebilligt und

beschließt:

1. die Abänderungen der Vergütungspolitik wie vom Verwaltungsrat verabschiedet, zu genehmigen;
2. den Jahresbericht zur Umsetzung der Vergütungspolitik im Geschäftsjahr 2023 zu ratifizieren
3. den vom Verwaltungsrat genehmigten „Piano di Compensi 2024 attuazione delle Politiche di remunerazione“ für die freie Zuteilung von Stammaktien der Südtiroler Volksbank für die Kategorie des wichtigsten apikalen leitenden Personals zu genehmigen und den vom Verwaltungsrat genehmigten „Piano di Compensi basato su strumenti finanziari non partecipativi“ für die kostenlose Zuteilung von "virtuellen Einheiten", die Aktien der Südtiroler Volksbank entsprechen, für die Kategorien der wichtigsten leitenden Führungskräfte mit Ausnahme der Führungskräfte der obersten Führungsebene, zu genehmigen.

Das Regelwerk „Le Politiche di remunerazione“, samt „Politica sul processo di identificazione del personale più rilevante“ und „Policy di severance“, der Bericht zur Umsetzung der Vergütungspolitik 2023 sowie der Vergütungspläne 2024 (Punkt 3) werden im Protokoll dieser Hauptversammlung aufgenommen.“

Dieses Dokument ist unter www.volksbank.it abrufbar und wird unter www.emarketstorage.com veröffentlicht (Mechanismus zur Verbreitung und Archivierung vorgeschriebener Informationen, der von Teleborsa srl verwaltet und von CONSOB genehmigt ist).

Bozen, 22. März 2024

Südtiroler Volksbank AG
Der Präsident des Verwaltungsrats

Lukas Ladurner

