

MARCHETTI

Via Agnello n. 18 - 20121 - Milano

www.marchettilex.it

02 72021846

N. 16990 di rep.

N. 9375 di racc.

Verbale di riunione di Consiglio di Amministrazione

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2024 (duemilaventiquattro),

il giorno 11 (undici)

del mese di marzo,

in Milano, via Agnello n. 18.

Io sottoscritto **Andrea De Costa**, notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, su richiesta - a mezzo di **Andrea Sironi**, quale Presidente del Consiglio di Amministrazione - della società per azioni:

{ "**Assicurazioni Generali Società per Azioni**"

con sede legale in Trieste, piazza Duca degli Abruzzi n. 2, capitale sociale di euro 1.602.471.280,81 interamente versato, iscritta nel registro delle imprese della Venezia Giulia, numero di iscrizione e codice fiscale 00079760328, iscritta al R.E.A. di Trieste al n. 6204, numero di iscrizione all'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione italiane 1.00003, Capogruppo del Gruppo Generali, iscritto al numero 26 dell'Albo dei gruppi assicurativi (di seguito, anche: la "**Società**" o "**AG**" o la "**Società Incorporante**" o la "**Capogruppo**"),

procedo alla redazione e sottoscrizione, ai sensi dell'art. 2375 del codice civile, del verbale del Consiglio di Amministrazione dalla predetta Società, riunitosi in audio-video conferenza, in data

11 (undici) marzo 2024 (duemilaventiquattro)

per discutere e deliberare sull'ordine del giorno *infra* riprodotto.

Aderendo alla richiesta, do atto che il resoconto dello svolgimento della predetta riunione del Consiglio, alla quale io notaio ho assistito in collegamento dal mio studio in Milano, via Agnello n. 18, è quello di seguito riportato.

Assume la presidenza, nella predetta veste, ai sensi dello Statuto sociale, **Andrea Sironi** (adeguatamente identificato), il quale, alle ore 14,00, audio-video collegato, dichiara aperta la trattazione dell'ordine del giorno della riunione del Consiglio di Amministrazione, riunitosi per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

... *omissis* ...

omissis

3. Deliberazione sulla proposta di fusione per incorporazione di **CattRe S.A.** in **Assicurazioni Generali S.p.A.** e di fusione per incorporazione di **Satec Holding S.r.l.**, **Satec S.r.l.**, **All Risks Solutions S.r.l.** e **Mediterranea Underwriting S.r.l.** in **Assicurazioni Generali S.p.A.**

... *omissis* ...

Quindi, con il consenso degli intervenuti, il Presidente in-

carica me notaio della redazione del secondo punto all'ordine del giorno del verbale del Consiglio di Amministrazione e constata e dà atto che:

- lo statuto sociale consente l'intervento in assemblea tramite collegamento telematico;
- la riunione è stata regolarmente convocata con avviso inviato a tutti gli amministratori e sindaci a mezzo posta elettronica in data 1° marzo 2024;
- per il Consiglio di Amministrazione assistono, oltre al Presidente, tutti audio-video collegati ai sensi di legge e statuto, Philippe DONNET, Marina BROGI, Flavio CATTANEO, Alessia FALSARONE, Clara FURSE, Umberto MALESCI, Stefano MARSAGLIA, Antonella MEI-POCHTLER, Diva MORIANI, Lorenzo PELLICIOLI, Clemente REBECCHINI e Luisa TORCHIA;
- per la Segreteria del Consiglio assistono Giuseppe Catalano e Michele Amendolaggine;
- per il Collegio Sindacale assistono, tutti audio-video collegati ai sensi di legge e statuto, Carlo SCHIAVONE (Presidente), Sara LANDINI e Paolo RATTI;
- per il Management assistono, tutti audio-video collegati ai sensi di legge e statuto, Marco SESANA, Cristiano BOREAN e Giulio TERZARIOL;
- le persone collegate in audio-video conferenza, identificate dal Presidente della riunione, dichiarano di percepire adeguatamente quanto trattato, di poter intervenire in tempo reale alla discussione nonché di poter ricevere e trasmettere documenti;
- sono stati osservati gli adempimenti previsti dalla legge e dallo Statuto sociale vigente per lo svolgimento della presente riunione.

Il Presidente quindi, accertata l'identità e la legittimazione degli intervenuti, dichiara la presente riunione validamente costituita, stante la regolare convocazione, e atta pertanto a discutere e deliberare anche sugli argomenti di cui al secondo punto dell'ordine del giorno sopra riprodotto.

OMISSIS

Prima di passare alla trattazione del **terzo punto** posto all'ordine del giorno il Presidente ricorda che le fusioni oggetto della presente riunione sono strutturalmente e inscindibilmente collegate.

Il Presidente illustra all'Assemblea il progetto comune (il "**Progetto CattRe**") - copia del quale (scritta integralmente in versione italiana, inglese e francese fra loro conformi e il cui testo in lingua italiana prevale sul testo in lingua inglese e francese) è allegata sotto "**B**" al presente atto - relativo alla fusione transfrontaliera per incorporazione nella deliberante Società di "**CattRe SA**", società per azioni di diritto francese, con sede legale in 2, rue Jean Monnet, L-2180, Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, numero di iscrizione presso il Registro del Commercio e delle Società del Lussemburgo (*Registre de Commerce et des Sociétés*) B 60539 (la "**Società Incorporanda**" o "**CattRe**"); il capitale della Società Incorporanda è interamente e direttamente detenuto da Assicurazioni Generali S.p.A..

Il Presidente rende quindi noti i principali termini e condizioni della proposta fusione (la "**Fusione CattRe**"), soffermandosi a rappresentarne le ragioni e le motivazioni, che consistono principalmente nello scopo di ottimizzare la catena partecipativa nell'ambito della strategia di semplificazione adottata a livello di gruppo. Inoltre, attraverso la Fusione CattRe s'intende sfruttare la struttura riassicurativa esistente nella Società Incorporante anche per il business sottoscritto dalle compagnie ex Gruppo Cattolica e, contestualmente gestire centralmente lo smontamento delle riserve tecniche derivanti da CattRe, sfruttando le capacità e l'expertise riassicurativa interna già disponibile in AG.

La proposta Fusione CattRe, continua il Presidente, sarà attuata nelle modalità descritte al paragrafo 6 del Progetto CattRe e quindi:

- con annullamento delle partecipazioni rappresentative dell'intero capitale sociale della Società Incorporanda e senza assegnazione da parte della deliberante Società Incorporante agli azionisti della Società Incorporanda di azioni della Società Incorporante medesima (e così senza aumento del capitale sociale di quest'ultima a servizio della Fusione CattRe) poiché, come anche sopra precisato, l'intero capitale sociale della Società Incorporanda è (e sarà al momento dell'attuazione della Fusione CattRe) posseduto in via diretta dalla Società Incorporante;
- senza conguaglio in denaro;
- sulla base dei bilanci delle società partecipanti alla stessa al 31 dicembre 2022, approvato, con riferimento ad AG, in data 28 aprile 2023.

Con riferimento alla normativa applicabile alla proposta Fusione CattRe, il Presidente ricorda che, trattandosi di una fusione tra società di differenti nazionalità, sono state e

saranno rispettate, con specifico riferimento a quanto concerne la parte italiana, oltre alle disposizioni del Codice Civile italiano in materia di fusione, anche le disposizioni di cui al Decreto Legislativo 2 marzo 2023, n. 19, che reca attuazione della direttiva (UE) 2019/2121 del Parlamento Europeo e del Consiglio, del 27 novembre 2019, che modifica la Direttiva 2005/56/CE del Parlamento Europeo e del Consiglio del 26 ottobre 2005 relativa alle fusioni transfrontaliere delle società di capitali, quale recepita in Italia con il Decreto (Direttiva 2017/1132/UE, relativa ad alcuni aspetti del diritto societario, vale a dire trasformazioni, fusioni e scissioni transfrontaliere) (il "Decreto").

Circa l'iter procedurale italiano, il Presidente comunica e precisa:

- che il Progetto CattRe è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società Incorporante in data 28 giugno 2023;

- che a partire dal 28 giugno 2023 il Progetto CattRe stesso ha formato oggetto di deposito nelle sedi delle società partecipanti alla Fusione CattRe, unitamente alla ulteriore documentazione necessaria di cui all'articolo 2501-septies del Codice Civile italiano, in quanto applicabile, fra cui la relazione dell'organo amministrativo destinata ai soci e ai lavoratori di cui all'articolo 21, primo e terzo comma del Decreto;

- che a partire dal 22 gennaio 2024 il Progetto CattRe e la relazione dell'organo amministrativo destinata ai soci e ai lavoratori di cui all'articolo 21, primo e terzo comma, del Decreto sono stati resi disponibili in forma elettronica sul sito internet della Società Incorporante ai sensi dell'articolo 23, primo comma del Decreto;

- che in data 25 gennaio 2024 il Progetto CattRe è stato iscritto presso il Registro delle Imprese della Venezia Giulia;

- l'avviso ai soci, creditori e rappresentanti dei lavoratori ai sensi dell'articolo 20 del Decreto è stato depositato e iscritto presso il Registro delle Imprese in data 24 gennaio 2024, dandosi altresì atto che non sono successivamente pervenute osservazioni da parte dei medesimi nei termini di legge;

- conformemente alle previsioni del Progetto CattRe, l'efficacia della Fusione CattRe è subordinata all'emissione del certificato relativo alla Fusione CattRe da parte di un notaio lussemburghese, attestante che la Società Incorporanda ha adeguatamente completato tutti gli adempimenti preliminari richiesti, nonché qualsivoglia formalità prevista, con riferimento alla Fusione CattRe, dalla normativa lussemburghese applicabile alle fusioni (Articoli 1021-1 e seguenti della legge lussemburghese relativa alle società commerciali del 10 agosto 1915, come successivamente modificata ed integrata);

- che non si è resa necessaria la relazione degli esperti

sulla congruità del rapporto di cambio ai sensi dell'art. 2501-sexies del Codice Civile italiano, tenuto conto che l'intero capitale sociale della Società Incorporanda è (e sarà al momento dell'attuazione della Fusione CattRe) posseduto in via diretta dalla Società Incorporante;

- che l'articolo 32.2 dello statuto sociale vigente della deliberante Società prevede la competenza del Consiglio di Amministrazione, tra l'altro, per deliberare in materia di fusione nei casi previsti dagli artt. 2505 e 2505-bis c.c.;

- che i soci della Società Incorporante che rappresentino almeno il 5% del suo capitale sociale non hanno richiesto, ai sensi dell'articolo 2505, comma 3, del codice civile, che la decisione di approvazione del Progetto CattRe da parte della Società Incorporante sia adottata dalla sua assemblea straordinaria.

Il Presidente, infine, dà atto che non sussistono i presupposti di cui all'articolo 2501-bis del Codice Civile italiano.

Il Presidente, inoltre, precisa:

- che la Società non ha in corso prestiti obbligazionari convertibili;

- che in data 26 ottobre 2023 l'autorità di vigilanza per le assicurazioni del Lussemburgo, il *Commissariat aux Assurance* (CAA), ha emesso una lettera di non opposizione alla Fusione CattRe;

- che con provvedimento del 16 gennaio 2024 è stata correttamente ottenuta l'autorizzazione dell'IVASS ai sensi dell'art. 201 del d. lgs. 7 settembre 2005 n. 209 e del Regolamento ISVAP n. 14 del 18 febbraio 2008;

- che a partire dal 22 gennaio 2024 il Progetto CattRe e le situazioni patrimoniali di riferimento sono stati resi disponibili mediante invio al meccanismo di stoccaggio autorizzato a termini degli articoli 65 quinquies e 65 septies del Regolamento Emittenti CONSOB;

- che in data odierna l'assemblea straordinaria (*Assemblée Générale Extraordinaire*) per deliberare, tra le altre cose, in merito alla Fusione CattRe ai sensi della normativa applicabile lussemburghese.

Il Presidente ricorda, infine, che:

- ai sensi dell'articolo 23, primo comma, del Decreto, la relazione dell'organo amministrativo destinata ai soci e ai lavoratori di cui all'articolo 21, primo e terzo comma, del Decreto è stata inviata in data 26 gennaio 2024 ai rappresentanti dei lavoratori della Società Incorporante e della Società Incorporanda, unitamente al Progetto CattRe. Per quanto concerne le implicazioni della Fusione CattRe per i lavoratori e per l'attività della Società Incorporante si rimanda al contenuto del Progetto CattRe.

Da ultimo, il Presidente ricorda che:

- nessuna delle società partecipanti alla Fusione CattRe è gestita in regime di partecipazione dei lavoratori ai sensi

della relativa disciplina applicabile. Pertanto, l'articolo 39 del Decreto, relativo alla partecipazione dei lavoratori, non trova applicazione al caso di specie in quanto non sono soddisfatte le relative condizioni;

- in relazione all'art. 2501-*quinquies*, terzo comma, cod. civ., non è intervenuta alcuna rilevante modifica degli elementi dell'attivo e del passivo della Società tra la data di deposito del Progetto CattRe presso la sede della Società Incorporante e la data odierna, secondo quanto riferito dall'organo amministrativo.

Il Presidente passa alla descrizione della fusione per incorporazione (di seguito la "**Fusione delle Controllate**") nella deliberante Società delle società **Satec Holding S.r.l.**, **Satec S.r.l.**, **Mediterranea Underwriting S.r.l.** e **All Risks Solutions S.r.l.**, tutte con sede legale in Venezia, viale Ancona n. 22 (di seguito, congiuntamente, le "**Società Incorporande**") e ne presenta ed illustra il progetto di fusione (il "**Progetto delle Controllate**"), allegato sotto "C" al presente atto.

Il Presidente ricorda che la Fusione delle Controllate è strutturalmente e inscindibilmente collegata al contestuale perfezionamento della **Fusione CattRe** sopra descritta. Pertanto, l'efficacia della Fusione delle Controllate sarà subordinata all'efficacia della Fusione CattRe.

Infatti, prosegue il Presidente, AG detiene direttamente il 100% del capitale sociale di CattRe e, indirettamente, per il tramite di quest'ultima, il 100% del capitale sociale delle Società Incorporande. Segnatamente:

- (i) AG detiene direttamente il 100% del capitale sociale di CattRe;
- (ii) CattRe detiene direttamente il 100% del capitale sociale di Satec Holding S.r.l.;
- (iii) Satec Holding S.r.l. detiene direttamente il 100% del capitale sociale di Satec S.r.l., All Risks Solutions S.r.l. e Mediterranea Underwriting S.r.l..

In particolare, al fine di consentire il perfezionamento in sostanziale contestualità della Fusione delle Controllate e della Fusione CattRe, l'efficacia della Fusione delle Controllate sarà condizionata all'efficacia della Fusione CattRe e le rispettive fasi verranno implementate in un contesto di unitarietà, di guisa che la Fusione delle Controllate spieghi la propria efficacia civilistica in un momento immediatamente successivo al perfezionamento della Fusione CattRe ma in un'ottica di sostanziale contestualità, per consentire il loro completamento nel medesimo e inscindibile contesto.

La proposta fusione, precisa il Presidente, avverrà secondo le modalità tutte contenute nel relativo Progetto delle Controllate, copia del quale si allega al presente verbale sotto "**B**" e, dunque, in particolare, con annullamento delle quote rappresentative dell'intero capitale sociale delle Società Incorporande, senza alcun aumento del capitale sociale della

Società Incorporante e senza alcun concambio dal momento che, il capitale sociale delle Società Incorporande è interamente detenuto, indirettamente, dalla Società Incorporante e tale sarà al momento di efficacia della Fusione della Controllate.

Circa l'iter procedurale, il Presidente comunica che:

- il Progetto delle Controllate è stato iscritto presso i competenti uffici del Registro delle Imprese di Venezia Giulia per la Società Incorporante in data 25 gennaio 2024 e presso i competenti uffici del Registro delle Imprese di Venezia Rovigo per le Società Incorporande in data 24 gennaio 2024, dandosi atto, da parte del Presidente, che è decorso il termine di cui all'art. 2501-ter, ultimo comma, c.c.;

- è avvenuto, sin dal 26 giugno 2023, il deposito presso le sedi delle società partecipanti alla Fusione delle Controllate dei documenti di cui all'art. 2501-septies c.c., in quanto applicabile, dandosi dunque atto che è decorso il termine di cui al medesimo articolo;

- le situazioni patrimoniali di riferimento, ai sensi dell'articolo 2501-quater cod. civ., sono state:

(i) per AG, il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, approvato dall'assemblea dei soci di AG in data 28 aprile 2023;

(ii) per Satec Holding S.r.l., il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, approvato dall'assemblea dei soci di Satec Holding S.r.l. in data 19 aprile 2023;

(iii) per Satec S.r.l., il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, approvato dall'assemblea dei soci di Satec S.r.l. in data 21 marzo 2023;

(iv) per Mediterranea Underwriting S.r.l., il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, approvato dall'assemblea dei soci di Mediterranea Underwriting S.r.l. in data 13 febbraio 2023;

(v) per All Risks Solutions S.r.l., il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, approvato dall'assemblea dei soci di All Risks Solutions S.r.l. in data 21 marzo 2023

- trattandosi, per le ragioni sopra esposte, di una fusione semplificata ai sensi dell'art. 2505 c.c., non trovano applicazione le disposizioni dell'art. 2501-ter, primo comma, numeri 3), 4), 5), c.c., e degli artt. 2501-quinquies e 2501-sexies c.c., e quindi non si è resa necessaria la redazione né della relazione dell'organo amministrativo prevista dall'art. 2501-quinquies c.c., né della relazione degli esperti prevista dal successivo art. 2501-sexies c.c.;

- non esistono i presupposti per l'applicazione della procedura di cui all'art. 2501-bis c.c..

Il Presidente, inoltre, in relazione all'art. 2501-quinquies, terzo comma, c.c., dà atto che non è intervenuta alcuna rilevante modifica degli elementi dell'attivo e del passivo della Società tra la data di deposito del Progetto delle Controllate

te presso la sede della Società e la data odierna.

Da ultimo, il Presidente ricorda che con provvedimento del 16 gennaio 2024 IVASS ha rilasciato l'autorizzazione alla Fusione delle Controllate e che lo statuto della Società Incorporante non subirà modifica in dipendenza della Fusione delle Controllate.

Tutto quanto sopra premesso, il Presidente sottopone, quindi, al Consiglio di Amministrazione, le seguenti proposte di deliberazione:

"Dopo esauriente discussione il Consiglio di Amministrazione,
- richiamati i bilanci delle società partecipanti alla fusione,
- preso atto di quanto comunicato dal Presidente del Consiglio di Amministrazione,
con voto espresso per alzata di mano e appello nominale,

delibera unanime

1.) di approvare il Progetto CattRe di fusione transfrontaliera per l'incorporazione

nella

"Assicurazioni Generali Società per Azioni"

con sede in Trieste, Piazza Duca degli Abruzzi n. 2
della società di nazionalità lussemburghese

CattRe SA

con sede legale in 2, rue Jean Monnet, L-2180, Lussemburgo,
Granducato di Lussemburgo

secondo le modalità tutte indicate nel Progetto CattRe, al presente atto come sopra allegato sotto "B" e così, tra l'altro, con annullamento, senza concambio, della partecipazione costituente l'intero capitale sociale della Società Incorporanda e senza assegnazione da parte della deliberante Società Incorporante agli azionisti della Società Incorporanda di azioni della Società Incorporante medesima (e così senza aumento del capitale sociale di quest'ultima a servizio della Fusione CattRe) poiché, come anche sopra precisato, l'intero capitale sociale della Società Incorporanda è (e sarà al momento dell'attuazione della Fusione CattRe) posseduto in via diretta dalla Società Incorporante.

Il tutto dato altresì atto che:

- gli effetti della Fusione CattRe decorreranno dalla data stabilita nell'atto di fusione, che potrà anche essere successiva alla data dell'iscrizione prevista dall'art. 2504-bis del Codice Civile italiano (la "Data Di Efficacia");

- lo statuto della Società Incorporante non subirà modifiche in conseguenza della Fusione CattRe;

- non sono previsti vantaggi particolari a favore degli amministratori delle società partecipanti alla Fusione CattRe;

2.) di approvare il Progetto delle Controllate di fusione per incorporazione

nella

"Assicurazioni Generali S.p.A."

con sede legale in Trieste, piazza Duca degli Abruzzi n. 2
di

Satec Holding S.r.l.,

Satec S.r.l.,

Mediterranea Underwriting S.r.l. e

All Risks Solutions S.r.l.,

tutte con sede legale in Venezia, viale Ancona n. 22

da attuarsi secondo le modalità tutte indicate nel Progetto delle Controllate (come allegato al presente verbale sotto "C") e che deve aversi qui per integralmente riprodotto e richiamato, e così, in particolare,

(i) con annullamento delle quote rappresentative dell'intero capitale sociale delle Società Incorporande, senza alcun aumento del capitale sociale della Società Incorporante e senza alcun concambio, dal momento che il capitale sociale delle Società Incorporande è interamente detenuto, indirettamente, dalla Società Incorporante e tale sarà al momento di efficacia della Fusione delle Controllate;

(ii) con decorrenza, subordinatamente al perfezionamento della Fusione CattRe,

degli effetti della Fusione delle Controllate, ai sensi dell'art. 2504-bis, secondo comma, c.c., dalla data stabilita nell'atto di fusione che potrà anche essere successiva alla data dell'iscrizione prevista dall'articolo 2504 cod. civ.;
il tutto dato altresì atto che:

- lo statuto della Società Incorporante non subirà modifiche in conseguenza della Fusione delle Controllate;

- non sono previsti vantaggi particolari a favore degli amministratori delle società partecipanti alla Fusione delle Controllate;

3.) di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta fra loro e con facoltà di sub-delega, ogni e più ampio potere per eseguire la delibera di cui sopra ed in particolare per:

a) stipulare, anche a mezzo di speciali procuratori, con l'espressa facoltà di cui all'articolo 1395 del codice civile, l'atto di Fusione CattRe e l'atto di Fusione delle Controllate, con facoltà di stabilirne altresì la data di efficacia ai sensi dell'articolo 2504-bis, secondo comma, del codice civile, data che potrà essere anche successiva all'ultima delle iscrizioni previste dall'articolo 2504 del codice civile, fissando ogni clausola e modalità nel rispetto dei progetti di fusione; sottoscrivere eventuali atti integrativi e modificativi; acconsentire al trasferimento di intestazione ed alla voltura di ogni attività, ivi compresi eventuali beni immobili, beni mobili iscritti in pubblici registri, titoli pubblici e privati, diritti, cauzioni e crediti verso lo Stato ed altri enti pubblici o privati, richiedendo e ricevendo dichiarazioni di qualsiasi specie con esonero per i competenti uffici da ogni eventuale responsabilità al riguardo;

b) provvedere in genere a tutto quanto richiesto, necessario ed utile per la completa attuazione delle deliberazioni di cui sopra anche a mezzo dei procuratori dal medesimo designati;

c) adempiere ad ogni formalità richiesta affinché le adottate deliberazioni vengano iscritte nel Registro delle Imprese con facoltà di introdurre le eventuali varianti che fossero allo scopo necessarie ed opportune.

Il Consiglio approva all'unanimità.

Essendo così esaurita la trattazione del secondo punto all'ordine del giorno, il Presidente passa a trattare i restanti punti posti all'ordine del giorno, oggetto di separata verbalizzazione. Sono le ore 14,25.

Il
presente atto viene da me notaio sottoscritto alle ore 16

Consta
di otto fogli scritti con mezzi meccanici da persona di mia fiducia e di mio pugno completati per pagine trentuno e della trentaduesima sin qui.

F.to Andrea De Costa notaio



**PROGETTO COMUNE DI FUSIONE
TRANSFRONTALIERA DI:**

**COMMON CROSS-BORDER MERGER
PLAN OF:**

**PROJET COMMUN DE FUSION
TRANSFRONTALIÈRE**

(1)
Assicurazioni Generali S.p.A., una società per azioni di diritto italiano, con sede legale in Trieste, Piazza Duca degli Abruzzi 2 (Italia) numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese della Venezia Giulia 00079760328 (la Società Incorporante); e

(1)
Assicurazioni Generali S.p.A., a listed company governed by the laws of the Italian Republic, having its registered office in Trieste, Piazza Duca degli Abruzzi 2 (Italy), registered with the Companies' Register of Venezia Giulia (*Registro delle Imprese*) under number: 00079760328 (the Surviving Company);

(1)
Assicurazioni Generali S.p.A., une société cotée en bourse régie par les lois de la République italienne, ayant son siège officiel à Trieste, Piazza Duca degli Abruzzi 2 (Italie), inscrite au registre des sociétés de Venezia Giulia (*Registro delle Imprese*) sous le numéro : 00079760328, (la Société Survivante),

(2)
CattRe S.A. una società per azioni (*société anonyme*) di diritto Lussemburghese, con sede legale in 2, rue Jean Monnet, L-2180, Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, numero di iscrizione presso il Registro del Commercio e delle Società del Lussemburgo (*Registre de Commerce et des Sociétés*) B 60539 (la Società Incorporanda)

(2)
CattRe S.A., a public limited company (*société anonyme*) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 2, rue Jean Monnet, L-2180, Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (*Registre de Commerce et des Sociétés*) under number B 60539 (the Absorbed Company)

(2)
CattRe S.A., une société anonyme, constituée et existant selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 2, rue Jean Monnet, L-2180, Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 60539 (la Société Absorbée)

La Società Incorporante e la Società Incorporanda

The Surviving Company and the Absorbed

La Société Survivante et la Société Absorbée

sono di seguito congiuntamente definite le Società o le Società Partecipanti alla Fusione.

Considerato che:

(A) Il presente Progetto Comune di Fusione Transfrontaliera (il Progetto Comune di Fusione Transfrontaliera) è stato predisposto dai competenti organi della Società Incorporante e della Società Incorporanda al fine di dare esecuzione ad una fusione transfrontaliera per incorporazione.

Le previsioni sulle fusioni transfrontaliere sono state recepite, per quanto riguarda la legislazione lussemburghese, attraverso la legge lussemburghese del 10 agosto 1915 sulle società commerciali, come successivamente modificata (la Legge lussemburghese 1915), e, per quanto riguarda la legislazione italiana, attraverso il Decreto Legislativo n° 19 del 2 marzo 2023 (il Decreto).

(B) La Società Incorporante è un tipo di società che può essere soggetta a fusione secondo la legge italiana. La Società Incorporante deve

Company are hereinafter jointly referred to as the Companies or the Merging Companies.

Considering that

(A) This Common Cross-Border Merger Plan (the Common Cross-Border Merger Plan) has been prepared by the relevant bodies of the Surviving Company and the Absorbed Company in order to implement a cross-border merger.

The provisions on (cross-border) mergers are included, for Luxembourg law purposes, in the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the 1915 Law) and, for Italian law purposes, by Italian Legislative Decree no. 19 of March 2, 2023 (the Legislative Decree).

(B) The Surviving Company is a legal entity type that qualifies for a merger under Italian law. The Surviving Company shall also apply the

ensemble sont les Sociétés ou les Sociétés Fusionnantes.

Considérant que:

(A) Le présent projet commun de fusion transfrontalière (le Projet Commun de Fusion Transfrontalière) a été préparé par les organes compétents de la Société Absorbante et de la Société Absorbée afin de mettre en œuvre une fusion transfrontalière.

Les dispositions relatives aux fusions (transfrontalières) sont incluses, pour les besoins du droit luxembourgeois, dans la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi de 1915) et, pour les besoins du droit italien, dans le décret législatif italien n° 19 du 2 mars 2023 (le Décret Législatif).

(B) La Société Survivante est une entité juridique qui remplit les conditions requises pour une fusion en vertu du droit italien. La Société



anche applicare le disposizioni e le formalità previste dalla legge italiana, secondo gli articoli 2501 e ss. del Codice Civile e del Decreto.

(C) L'articolo 1020-1 della Legge Lussemburghese 1915 espressamente consente la fusione tra una società lussemburghese e una società non lussemburghese, a condizione che la legge applicabile a tale società non lussemburghese non proibisca tale fusione. Pertanto, la fusione tra la Società Incorporante e la Società Incorporanda è consentita. La Società Incorporanda osserverà le disposizioni di cui al Titolo X, Capitolo II, della Legge Lussemburghese 1915.

(D) In esecuzione della fusione transfrontaliera qui descritta, CattRe S.A. sarà fusa per incorporazione in Assicurazioni Generali S.p.A. (la Fusione), e per l'effetto:

- CattRe S.A. cesserà di esistere come persona giuridica;
- Assicurazioni Generali S.p.A. acquisirà

provisions and formalities set forth under Italian law in accordance with articles 2501 et seq. of the Italian Civil Code and Legislative Decree.

(C) Article 1020-1 of the 1915 Law expressly allows the merger between a Luxembourg company and a non-Luxembourg company, provided that the law applicable to the non-Luxembourg company does not prohibit such merger. Therefore, the merger between the Surviving Company and the Absorbed Company is allowed. The Absorbed Company will comply with the provisions of Title X, Chapter II of the 1915 Law.

(D) By virtue of the cross-border merger as described herein, CattRe S.A. will be merged by absorption into Assicurazioni Generali S.p.A. (the Merger), as a result of which:

- CattRe S.A. will cease to exist as a legal entity;
- Assicurazioni Generali S.p.A. will

Survivante appliquera également les dispositions et les formalités prévues par le droit italien, conformément aux articles 2501 et suivants du Code civil italien et au Décret Législatif.

(C) L'article 1020-1 de la Loi de 1915 autorise expressément la fusion entre une société luxembourgeoise et une société non luxembourgeoise, à condition que la loi applicable à la société non luxembourgeoise n'interdise pas cette fusion. Par conséquent, la fusion entre la Société Survivante et la Société Absorbée est autorisée. La Société Absorbée se conformera aux dispositions du Titre X, Chapitre II de la Loi de 1915.

(D) En vertu de la fusion transfrontalière décrite dans le présent document, CattRe S.A. sera fusionnée par absorption dans Assicurazioni Generali S.p.A. (la Fusion), ce qui aura pour conséquence que :

- CattRe S.A. cessera d'exister en tant qu'entité juridique ;

tutte le attività ed assumerà tutte le passività nonché gli altri rapporti giuridici di CattRe S.A. a titolo di successione universale.

acquire all assets and assume all liabilities and other legal relationships of CattRe S.A. by way of universal transfer by operation of law.

- Assicurazioni Generali S.p.A. acquerra tous les actifs et assumerà tous les passifs et autres relations juridiques de CattRe S.A. par voie de transmission universelle de patrimoine de plein droit.

(E) Alla data del presente Progetto Comune di Fusione Transfrontaliera il capitale sociale di CattRe S.A. è interamente e direttamente detenuto da Assicurazioni Generali S.p.A.

(E) As of the date of this Common Cross-Border Merger Plan the share capital of CattRe S.A. is fully owned by Assicurazioni Generali S.p.A.

(E) À la date du présent Projet Commun de Fusion Transfrontalière, le capital social de CattRe S.A. est entièrement détenu par Assicurazioni Generali S.p.A.

(F) La Fusione sarà attuata mediante incorporazione di CattRe S.A. (la società controllata) in Assicurazioni Generali S.p.A. (la società controllante). Trovano quindi applicazione: (i) per la Società Incorporante, il Decreto e gli articoli 2501 e seguenti del Codice Civile; ivi incluso l'art. 2505 c.c.; (ii) per la Società Incorporanda, gli articoli da 1023-1 a 1023-3 della Legge Assembleare del 1915.

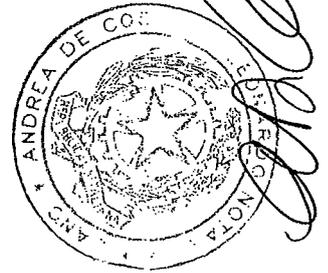
(F) The Merger will take place by way of absorption of CattRe S.A. (the controlled company) into its parent company Assicurazioni Generali S.p.A. (the controlling company). Thus, the following provisions shall apply: (i) as to the Surviving Company, the Legislative Decree and articles 2501 et seq. of the Italian Civil Code, including article 2505 of the Italian Civil Code; (ii) as to the Absorbed Company, articles 1023-1 to 1023-3 of the 1915 Law.

(F) La Fusion se fera par absorption de CattRe S.A. (la société contrôlée) dans sa société mère Assicurazioni Generali S.p.A. (la société contrôlante). Ainsi, les dispositions suivantes s'appliqueront: (i) pour la Société Survivante, le Décret Législatif et les articles 2501 et suivants du Code civil italien, y compris l'article 2505 du Code civil italien; (ii) pour la Société Absorbée, les articles 1023-1 à 1023-3 de la Loi de 1915.

(G) Le Società Partecipanti alla Fusione non sono

(G) The Merging Companies have not been

(G) Les Sociétés Fusionnantes n'ont pas été



state liquidate o dichiarate fallite, né è stata dichiarata la sospensione dei pagamenti nei confronti delle Società Partecipanti alla Fusione.

(H) La Società Incorporanda ha 13 dipendenti.

(I) Il Progetto Comune di Fusione Transfrontaliera si pone l'obiettivo di fondere per incorporazione in Assicurazioni Generali S.p.A. la sua controllata interamente, CattRe S.A. Tale operazione, similmente ad altre transazioni implementate nel recente passato, si configura come azione di ottimizzazione della catena partecipativa nell'ambito della strategia di semplificazione adottata a livello di gruppo. Inoltre, attraverso la Fusione s'intende sfruttare la struttura riassicurativa esistente nella Società Incorporante anche per il business sottoscritto dalle compagnie ex Gruppo Cattolica e, contestualmente gestire centralmente lo smontamento delle riserve tecniche derivanti da CattRe S.A., sfruttando le capacità e l'expertise riassicurativa interna già disponibile in Assicurazioni Generali

dissolved or declared bankrupt, nor has a suspension of payment been declared with respect to the Merging Companies.

(H) The Absorbed Company has 13 (thirteen) employees.

(I) The Common Cross-Border Merger Plan is aimed at merging into Assicurazioni Generali S.p.A. its wholly owned subsidiary, CattRe S.A. This merger, just like other transactions undertaken in the recent past, is designed to improve the shareholding chain as part of the simplification strategy adopted at group level. Furthermore, the Merger has the purpose of benefiting from the reinsurance structure existing in the Surviving Company, also for the business undertaken by the companies, originally belonging to the Cattolica Group and, at the same time, to centrally manage the unbundling of the technical provisions deriving from CattRe S.A., benefiting from the internal reinsurance capability and expertise already available in Assicurazioni Generali S.p.A.

dissoutes ou déclarées en faillite, et aucun sursis de paiement n'a été déclaré à leur égard.

(H) La Société Absorbée compte treize (13) employés.

(I) Le Projet Commun de Fusion Transfrontalière vise à fusionner avec Assicurazioni Generali S.p.A. sa filiale à 100 %, CattRe S.A. Cette fusion, tout comme d'autres opérations réalisées récemment, vise à améliorer la chaîne d'actionariat dans le cadre de la stratégie de simplification adoptée au niveau du groupe. En outre, la Fusion a pour but de bénéficier de la structure de réassurance existant dans la Société Survivante, également pour les activités entreprises par les sociétés appartenant à l'origine au Groupe Cattolica et, en même temps, de gérer de manière centralisée le dégroupage des provisions techniques dérivant de CattRe S.A., en bénéficiant de la capacité de réassurance interne et de l'expertise déjà disponible dans Assicurazioni Generali S.p.A.

S.p.A.

Le informazioni che devono essere fornite ai sensi dell'articolo 2501-ter del Codice Civile e dell'articolo 19 del Decreto, nonché degli articoli 1021-1 (2) e (4) della Legge Lussemburghese 1915, sono le seguenti:

1. FORMA GIURIDICA, NOME E SEDE LEGALE DELLE SOCIETÀ

1.1. Società Incorporante:

Assicurazioni Generali S.p.A., regolata dalla legge italiana

- forma societaria: società per azioni quotata di diritto italiano;
- sede legale: Trieste, Piazza Duca degli Abruzzi 2 (Italia);
- capitale sociale: Euro 1.592.382.832,00, interamente sottoscritto e versato;
- codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese della Venezia Giulia: 00079760328.

The information which has to have been made available pursuant to article 2501-ter of the Italian Civil Code and article 19 of the Legislative Decree, as well as pursuant to article 1021-1 (2) and (4) of the 1915 Law is the following:

1. LEGAL FORM, NAME AND SEAT OR REGISTERED OFFICE OF THE COMPANIES

1.1. The Surviving Company:

Assicurazioni Generali S.p.A., under Italian Law

- legal form: listed company incorporated under the laws of Italy;
- registered office: Trieste, Piazza Duca degli Abruzzi 2 (Italy);
- corporate capital: Euro 1,592,382,832.00 fully paid-in;
- fiscal code and registration number in the Companies' Register of "Venezia Giulia (Registro delle Imprese): 00079760328.

Les informations qui doivent être mises à disposition en vertu de l'article 2501-ter du Code civil italien et de l'article 19 du Décret Législatif, ainsi qu'en vertu de l'article 1021-1 (2) et (4) de la Loi de 1915 sont les suivantes :

1. FORME LÉGALE, DÉNOMINATION ET SIÈGE RÉEL OU SIÈGE STATUTAIRE DES SOCIÉTÉS

1.1. La Société Survivante

Assicurazioni Generali S.p.A., une société de droit italien

- forme légale : une société cotée en bourse constituée selon les lois de la République italienne;
- siège social : Trieste, Piazza Duca degli Abruzzi 2 (Italie);
- capital social : 1.592.382.832,00 EUR, entièrement libérés;
- code fiscal et numéro d'immatriculation dans le registre des sociétés de Venezia



Handwritten signature

<p>Alla data del presente Progetto Comune di Fusione Transfrontaliera il capitale sociale di CattRe S.A. è interamente detenuto da Assicurazioni Generali S.p.A.</p>	<p>As of the date of this Common Cross-Border Merger Plan, the share capital of CattRe S.A. is fully owned by Assicurazioni Generali S.p.A.</p>	<p>Giulia (Registro delle Imprese) : 00079760328.</p>
<p>A seguito dell'efficacia della Fusione, la Società Incorporante, manterrà la propria attuale forma giuridica, denominazione sociale e sede legale e continuerà, pertanto, a essere una società retta dal diritto italiano.</p>	<p>Upon effectiveness of the Merger, the Surviving Company will maintain its current legal form, name and registered office and will therefore continue to be subject to the laws of Italy.</p>	<p>À la date du présent Projet Commun de Fusion Transfrontalière, le capital social de CattRe S.A. est entièrement détenu par Assicurazioni Generali S.p.A.</p>
<p>1.2. Società Incorporanda: CattRe S.A., regolata dalla Legge Lussemburghese 1915</p> <ul style="list-style-type: none">- forma societaria: "société anonyme";- sede legale: 2, rue Jean Monnet L-2180, Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo;- numero di iscrizione: B 60539.	<p>1.2. The Absorbed Company: CattRe S.A., under 1915 Law</p> <ul style="list-style-type: none">- legal form: "société anonyme";- registered office: 2, rue Jean Monnet L-2180, Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;- registration number: B 60539.	<p>Dès l'entrée en vigueur de la Fusion, la Société Survivante conservera sa forme juridique, sa dénomination et son siège social actuels et continuera par conséquent à être soumise à la législation italienne.</p> <p>1.2. La Société Absorbée CattRe S.A., une société régie par la loi de 1915</p> <ul style="list-style-type: none">- forme légale : une société anonyme ;- siège social : 2, rue Jean Monnet L-2180, Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ;- numéro d'immatriculation : B 60539.
<p>2. STATUTO SOCIALE DI ASSICURAZIONI GENERALI</p> <p>Lo statuto sociale di Assicurazioni Generali S.p.A. in vigore alla data del presente Progetto Comune</p>	<p>2. ARTICLES OF ASSOCIATION OF ASSICURAZIONI GENERALI</p> <p>The Articles of Association of Assicurazioni Generali S.p.A. in force on the date of this</p>	<p>2. STATUTS ASSICURAZIONI GENERALI</p> <p>Les Statuts d'Assicurazioni Generali S.p.A. en vigueur à la date du présent Projet Commun de</p>

di Fusione Transfrontaliera è allegato al presente Progetto Comune di Fusione Transfrontaliera quale Allegato 1.

Per effetto della Fusione, Assicurazioni Generali S.p.A. non modificherà il proprio statuto sociale.

3. VANTAGGI PARTICOLARI
EVENTUALMENTE RISERVATI AGLI
AMMINISTRATORI, ALL'ESPERTO CHE
ESAMINA IL PRESENTE PROGETTO
COMUNE DI FUSIONE
TRANSFRONTALIERA O AI SINDACI
DELLE SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA
FUSIONE, IN OCCASIONE DELLA
FUSIONE.

In relazione alla Fusione, non sarà attribuito alcun vantaggio particolare a favore di alcun membro dei consigli di amministrazione delle Società Partecipanti alla Fusione o a favore di altri soggetti.

Le Società Partecipanti alla Fusione non hanno provveduto alla nomina di alcun esperto e la

Common Cross-Border Merger Plan are attached to this Common Cross-Border Merger Plan as Annex 1.

As a result of the Merger, Assicurazioni Generali S.p.A. will not amend its Articles of Association.

3. BENEFITS, IF ANY, GRANTED TO BOARD MEMBERS, EXPERT EXAMINING THESE COMMON CROSS-BORDER MERGER PLAN OR STATUTORY AUDITORS OF THE MERGING COMPANIES ON OCCASION OF THE MERGER

No benefits shall be granted to any member of the boards of directors of the Merging Companies or to any other person in connection with the Merger.

The Merging Companies did not appoint any expert and an expert's report was not prepared, as

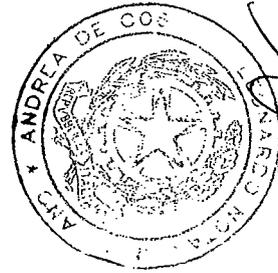
Fusion Transfrontalière sont joints au présent Projet Commun de Fusion Transfrontalière en Annexe 1.

À la suite de la Fusion, Assicurazioni Generali S.p.A. ne modifiera pas ses Statuts.

3. AVANTAGES PARTICULIERS, LES CAS ÉCHÉANT, EN FAVEUR DE TOUT MEMBRE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION OU DES COMMISSAIRES DES SOCIÉTÉS LORS DE LA FUSION

Aucun avantage particulier ne sera accordé aux membres des conseils d'administration des Sociétés Fusionnantes ni à toute autre personne en relation avec la Fusion.

Les Sociétés Fusionnantes n'ont pas nommé d'expert et aucun rapport d'expert n'a été préparé,



relazione dell'esperto non è stata predisposta, in quanto si tratta di fusione in cui la Società Incorporanda è posseduta in via totalitaria dalla Società Incorporante.

In relazione alla Fusione, non sarà attribuito alcun vantaggio particolare a favore dei membri degli organi di controllo o dei sindaci, eventualmente presenti, delle due Società Partecipanti alla Fusione.

4. DATA DI EFFICACIA DELLA FUSIONE

Ai fini civilistici la Fusione avrà efficacia dal 30 giugno 2024, ovvero dalla diversa data che sarà indicata nell'atto di fusione (eventualmente anche antecedente al 30 giugno 2024), qualora l'ultima delle iscrizioni previste dall'art. 2504-bis del Codice Civile dovesse intervenire entro tale data. In caso contrario, la Fusione avrà efficacia dall'eventuale ulteriore data successiva a detta iscrizione che sarà indicata nell'atto di fusione (la Data di Efficacia).

A decorrere dalla Data di Efficacia, la Società Incorporante subentrerà in tutti i rapporti giuridici

this is a merger in which the Absorbed Company is wholly owned by the Surviving Company.

In relation to the Merger, no particular benefit will be granted to the members of the control bodies or statutory auditors, if any, of the Merging Companies.

4. MERGER EFFECTIVE DATE

For civil purposes, the Merger will be effective as of 30 June 2024, or the different date which will be indicated in the merger deed (which may also be a date precedent to 30 June 2024), if the last of the registrations required by article 2504-bis of the Italian Civil Code takes place by that date. Otherwise, the Merger will be effective as of the further date, if any, following such registration, which will be indicated in the merger deed (the Effective Date).

As of the Effective Date, the Surviving Company will acquire all assets and assume all liabilities of

étant donné qu'il s'agit d'une fusion dans laquelle la Société Absorbée est entièrement détenue par la Société Survivante.

Dans le cadre de la Fusion, aucun avantage particulier ne sera accordé aux membres des organes de contrôle ou aux commissaires des Sociétés Fusionnantes, le cas échéant.

4. DATE D'EFFET DE LA FUSION

Sur le plan civil, la Fusion sera effective le 30 juin 2024, ou à la date différente qui sera indiquée dans l'acte de fusion (qui peut également être une date antérieure au 30 juin 2024), si le dernier des enregistrements requis par l'article 2504-bis du Code civil italien a lieu avant cette date. Dans le cas contraire, la Fusion prendra effet à la date ultérieure, le cas échéant, suivant cet enregistrement, qui sera indiquée dans l'acte de fusion (la Date d'Effet).

À compter de la Date d'Effet la Société Survivante se subrogera dans l'intégralité des droits et

<p>attivi e passivi facenti capo alla Società Incorporanda.</p>	<p>the Absorbed Company.</p>	<p>obligations de la Société Absorbée.</p>
<p>Ai sensi dell'articolo 1021-16 (3) della Legge Lussemburghese 1915, la cancellazione della Società Incorporanda sarà effettuata da parte del Registro delle Imprese competente per la Società Incorporante solamente a seguito della ricezione da parte del Registro del Commercio e delle Società del Lussemburgo della notifica dell'efficacia della Fusione.</p>	<p>Pursuant to Article 1021-16 (3) of the 1915 Law, the deregistration of the Absorbed Company shall be effected, on receipt by the Luxembourg Trade and Companies Register of the notification of the effectiveness of the Merger, by the Companies' Register having jurisdiction over the Surviving Company, but not prior to this.</p>	<p>Conformément à l'article 1021-16(3) de la Loi de 1915, la radiation de la Société Absorbée sera effectuée, dès réception par le Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg de la notification de l'entrée en vigueur de la Fusion, par le Registre de Commerce et des Sociétés compétent pour la Société Survivante, mais pas avant.</p>
<p>La Fusione prevista dal presente Progetto Comune di Fusione Transfrontaliera sarà completata e sarà efficace a seguito del rilascio di tutte le autorizzazioni o approvazioni necessarie, come ad esempio quelle dell'IVASS e del <i>Commissariat aux Assurances</i>.</p>	<p>The Merger as contemplated under this Common Cross-Border Merger Plan will be completed and be effective following the granting of any required authorisations or approvals, such as notably from IVASS and the <i>Commissariat aux Assurances</i>.</p>	<p>La Fusione telle qu'envisagée dans le présent Projet Commun de Fusion Transfrontalière sera réalisée et prendra effet après l'obtention de toutes les autorisations ou approbations réglementaires requises, notamment de la part de l'IVASS et du <i>Commissariat aux Assurances</i>.</p>
<p>A seguito della Fusione, la Società Incorporanda cesserà di esistere come persona giuridica e tutte le azioni emesse saranno cancellate.</p>	<p>As a result of the Merger, the Absorbed Company will cease to exist and all its issued and outstanding shares will be cancelled.</p>	<p>Suite à la Fusion, la Société Absorbée cessera d'exister et toutes ses unités de participation émises et en circulation seront annulées.</p>
<p>5. DATA A PARTIRE DALLA QUALE LE OPERAZIONI DELLA SOCIETÀ INCORPORANDA SARANNO</p>	<p>5. DATE AS FROM WHICH THE OPERATIONS OF THE ABSORBED COMPANY WILL BE TREATED, FOR ACCOUNTING PURPOSES, AS</p>	<p>5. DATE À LAQUELLE LES AFFAIRES DE LA SOCIÉTÉ ABSORBÉE SERONT CONSIDÉRÉES DU POINT DE VUE COMPTABLE COMME ÉTANT</p>



Handwritten signature or initials.

CONSIDERATE, AI FINI CONTABILI, COME EFFETTUATE PER CONTO DELLA SOCIETÀ INCORPORANTE. EFFETTI FISCALI.	BEING CARRIED OUT ON BEHALF OF THE SURVIVING COMPANY. TAX EFFECTS	EXÉCUTÉES AU NOM DE LA SOCIÉTÉ SURVIVANTE. CONSÉQUENCES FISCALES.
Ai fini contabili e fiscali in Italia, le attività della Società Incorporanda saranno considerate come effettuate per conto della Società Incorporante a decorrere dalla Data di Efficacia.	For Italian accounting and tax purposes, the operations of the Absorbed Company will be treated as being carried out on behalf of the Surviving Company as from the Effective Date.	Aux fins de la comptabilité et de la fiscalité italiennes, les activités de la Société Absorbée seront traitées comme étant menées pour le compte de la Société Survivante à compter de la Date d'Effet.
6. MODALITÀ DI ATTUAZIONE DELLA FUSIONE / RAPPORTO DI CAMBIO E CONGUAGLIO IN DANARO	6. MERGER IMPLEMENTATION / SHARE EXCHANGE RATIO AND ABSENCE OF CASH PAYMENT	6. MISE EN OEUVRE DE LA FUSION / RAPPORT D'ÉCHANGE DES ACTIONS ET ABSENCE DE PAIEMENT EN ESPÈCES
Come detto, la Fusione sarà attuata mediante incorporazione di CattRe S.A. (controllata) in Assicurazioni Generali S.p.A. (controllante).	As said, the Merger will take place by way of absorption of CattRe S.A. (the controlled company) into Assicurazioni Generali S.p.A. (the controlling company).	Comme indiqué, la Fusion sera effectuée par absorption de CattRe S.A. (la société contrôlée) par Assicurazioni Generali S.p.A. (la société contrôlante).
Per effetto della Fusione, si avrà:	The Merger will be executed through:	La Fusion sera réalisée par
<ul style="list-style-type: none">- l'annullamento di tutte le azioni di CattRe S.A. detenute da Assicurazioni Generali S.p.A.;- la Società Incorporante non delibererà alcun aumento di capitale a servizio della Fusione;	<ul style="list-style-type: none">- the cancellation of all CattRe S.A. shares held by Assicurazioni Generali S.p.A.;- the Surviving Company will not resolve upon any capital increase in connection with the Merger;	<ul style="list-style-type: none">- l'annulation de toutes les actions de CattRe S.A. détenues par Assicurazioni Generali S.p.A.;- la Société Survivante ne décidera d'aucune augmentation de capital dans le cadre de la Fusion;

- non è previsto alcun conguaglio in denaro;

7. TRATTAMENTI EVENTUALMENTE RISERVATI A PARTICOLARI CATEGORIE DI SOCI E AI POSSESSORI DI TITOLI DIVERSI DALLE QUOTE O AZIONI E MODALITÀ DI PARTECIPAZIONE AGLI UTILI

Non sono previsti trattamenti riservati a particolari categorie di soci o a possessori di titoli diversi dalle quote o azioni né particolari modalità di partecipazione agli utili.

8. PROBILI CONSEGUENZE DELLA FUSIONE SULL'OCCUPAZIONE

La Fusione non produrrà modifiche sostanziali alle condizioni di lavoro e ai contratti di lavoro di una parte dei dipendenti della Società Incorporanda, che si occuperanno della gestione delle tematiche di riassicurazione legate al portafoglio della Società Incorporanda, in

- no cash payment is envisaged.

7. TREATMENT, IF ANY, FOR SPECIAL CATEGORIES OF SHAREHOLDERS OR HOLDERS OF SECURITIES OTHER THAN QUOTAS OR SHARES AND PROFIT SHARING

No preferential treatment or profit sharing is provided for special categories of shareholders or for holders of securities other than quotas or shares.

8. EXPECTED EFFECTS OF THE MERGER ON EMPLOYMENT

The Merger will not produce substantial changes to the terms and conditions of employment conditions and the employment contracts of part of the employees of the Absorbed Company, who will be responsible for the management of reinsurance matters related to the portfolio of the

- aucun paiement en espèces n'est envisagé.

7. TRAITEMENT DE CATEGORIES PARTICULIÈRES D'ACTIONNAIRES OU DE DÉTENTEURS DE TITRES AUTRES QUE LES QUOTAS OU LES ACTIONS, LE CAS ÉCHÉANT, ET PARTICIPATION AUX BÉNÉFICES

Aucun traitement préférentiel ni aucune participation aux bénéfices ne sont prévus pour les catégories particulières d'actionnaires ou pour les détenteurs de titres autres que des quotas ou des actions.

8. EFFETS ATTENDUS DE LA FUSION SUR L'EMPLOI

La Fusion n'entraînera pas de changements substantiels dans les conditions d'emploi et les contrats de travail d'une partie des employés de la Société Absorbée, qui seront responsables de la gestion des questions de réassurance liées au portefeuille de la Société Absorbée, et dont la



relazione ai quali la Società Incorporante diverrà il datore di lavoro. Altra parte del personale dipendente della Società Incorporanda sarà, in parte, riallocata all'interno delle società controllate, direttamente o indirettamente, dalla Società Incorporante e, in parte, incentivata all'uscita, in ciascun caso sulla base di accordi individuali con ciascuno dei dipendenti.

Infine, si informa che l'art. 39 del Decreto disciplinante la partecipazione dei lavoratori nella Società Incorporante non trova attuazione nel caso di specie in quanto non ne ricorrono i presupposti applicativi. Infatti, né la Società Incorporante, né la Società Incorporanda sono gestite in regime di partecipazione dei lavoratori ai sensi dell'art. 2, comma 1, lettera m), del D. Lgs. 19 agosto 2005, n. 188.

9. IMPATTI DELLA FUSIONE SUI DIRITTI DEI CREDITORI

Per effetto della Fusione, tutti gli elementi dell'attivo e del passivo della Società Incorporanda

Absorbed Company, in relation to whom the Surviving Company will become the employer. Other personnel employed by the Absorbed Company will be, in part, reallocated within other subsidiaries controlled, directly or indirectly, by the Surviving Company and, in part, incentivized to leave, in each case on the basis of individual agreements with each of the employees.

Finally, it should be noted that article 39 of the Legislative Decree regulating the participation of employees in the Surviving Company is not applicable at the case at stake as the application requirements are not met. Indeed, neither the Surviving Company nor the Absorbed Company are managed under an employee participation scheme within the meaning of article 2, paragraph 1, letter m), of Legislative Decree No. 188 of 19 August 2005.

9. EFFECTS OF THE MERGER FOR THE CREDITORS

As a result of the Merger, all assets and liabilities of the Absorbed Company will be automatically

Société Survivante deviendra l'employeur. Les autres membres du personnel employés par la Société Absorbée seront, pour partie, réaffectés au sein d'autres filiales contrôlées, directement ou indirectement, par la Société Survivante et, pour partie, incités à partir, dans chaque cas sur la base d'accords individuels avec chacun des employés.

Enfin, il convient de noter que l'article 39 du Décret Législatif régissant la participation des salariés à la Société Survivante n'est pas applicable en l'espèce, les conditions d'application n'étant pas remplies. En effet, ni la Société Absorbée ni la Société Survivante ne sont gérées dans le cadre d'un régime de participation des salariés au sens de l'article 2, paragraphe 1, lettre m), du Décret Législatif n° 188 du 19 août 2005.

9. EFFETS DE LA FUSION SUR LES CRÉANCIERS

À la suite de la Fusion, tous les éléments d'actif et de passif de la Société Absorbée seront

saranno automaticamente trasferiti ed assunti dalla Società Incorporante. I creditori della Società Incorporanda diverranno creditori della Società Incorporante.

I creditori della Società Incorporante, i cui crediti sono anteriori alla data di iscrizione o di pubblicazione dei documenti sulla Fusione prevista di cui all'articolo 2501-ter, terzo comma, del Codice Civile, hanno diritto, entro novanta (90) giorni dal deposito per l'iscrizione presso il Registro delle Imprese del Progetto Comune di Fusione Transfrontaliera, di opporsi alla Fusione ai sensi dell'articolo 28 del Decreto.

Ulteriori informazioni possono essere ottenute gratuitamente presso la sede legale della Società Incorporante, i.e. Piazza Duca degli Abruzzi 2 Trieste, Italia.

Allo stesso dell'articolo 1021-9 della Legge Lussemburghese 1915, i creditori delle Società Partecipanti alla Fusione, i cui crediti sono anteriori alla notifica da parte del Registro delle

transferred to and assumed by the Surviving Company. The creditors of the Absorbed Company will become creditors of the Surviving Company.

The creditors of the Surviving Company, whose receivables date prior to the date of registration or publication of the Merger documents provided for in Article 2501-ter, third paragraph, of the Italian Civil Code, are entitled, within ninety (90) days from the date of the filing for registration with the Companies' Register of the Common Cross-Border Merger Plan, to oppose the Merger pursuant to Article 28 of the Legislative Decree.

Further information may be obtained free of charge at the registered office of the Surviving Company, i.e.: Piazza Duca degli Abruzzi 2 Trieste, Italy.

Pursuant to Article 1021-9 of the 1915 Law, creditors of the Merging Companies, whose claims predate the notification by the Companies' Register of the effectiveness of the Merger to the

automatiquement transférés à la Société Survivante et pris en charge par celle-ci. Les créanciers de la Société Absorbée deviendront les créanciers de la Société Survivante.

Les créanciers de la Société Survivante, dont les créances sont antérieures à la date d'enregistrement ou de publication des Documents relatifs à la Fusion prévus à l'article 2501-ter, troisième alinéa, du Code civil italien, ont le droit, dans un délai de quatre-vingt-dix (90) jours à compter de la date d'inscription au Registre des Sociétés du Projet Commun de Fusion Transfrontalière, de s'opposer à la Fusion en vertu de l'article 28 du Décret Législatif.

De plus amples informations peuvent être obtenues gratuitement au siège social de la Société Survivante, à savoir : Piazza Duca degli Abruzzi 2, Trieste, Italie.

Conformément à l'article 1021-9 de la loi de 1915, les créanciers des Sociétés Fusionnantes, dont la créance est antérieure à la notification par le Registre des Sociétés de l'effectivité de la Fusion



Imprese dell'efficacia della Fusione alle corrispondenti Autorità straniere, nonostante qualsiasi accordo contrario, potranno rivolgersi, nel termine di due (2) mesi dalla pubblicazione della Fusione sul Registro del Commercio e delle Società del Lussemburgo, al giudice che presiede la sezione del *Tribunal d'Arrondissement* che si occupa di questioni commerciali nel distretto in cui si trova la sede legale della società debitrice e che si occupa di questioni commerciali urgenti, per ottenere adeguate garanzie collaterali per qualsiasi debito scaduto o non scaduto, qualora possano dimostrare in modo credibile che, a causa della Fusione, è a rischio il soddisfacimento dei loro crediti e che non sono state ottenute adeguate garanzie dalla società. Il presidente di tale camera respingerà la domanda nel caso in cui il creditore sia già in possesso di garanzie adeguate o se tali garanzie non risultino necessarie, tenuto conto della situazione finanziaria della società dopo la Fusione. La società debitrice può respingere la domanda pagando il creditore, anche se si tratta di un debito a termine.

corresponding foreign Authorities, notwithstanding any agreement to the contrary, may apply, within two (2) months of the publication of the Merger on the Luxembourg Trade and Companies Register, to the judge presiding the chamber of the *Tribunal d'Arrondissement* dealing with commercial matters in the district in which the registered office of the debtor company is located and sitting as in commercial and urgent matters, to obtain adequate safeguards of collateral for any matured or unmatured debts, where they can credibly demonstrate that due to the Merger, the satisfaction of their claims is at stake and that no adequate safeguards have been obtained from the company. The president of such chamber shall reject the application if the creditor is already in possession of adequate safeguards or if such safeguards are unnecessary, having regard to the financial situation of the company after the Merger. The debtor company may cause the application to be turned down by paying the creditor, even if it is a term debt.

aux Autorités étrangères correspondantes, peuvent, nonobstant toute convention contraire, dans les deux (2) mois précédant la publication de la Fusion dans le Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, demander au magistrat présidant la chambre du tribunal d'arrondissement, dans le ressort duquel la société débitrice a son siège social, siégeant en matière commerciale et comme en matière de référé, la constitution de sûretés pour des créances échues ou non échues, au cas où ils peuvent démontrer, de manière crédible, que la Fusion constitue un risque pour l'exercice de leurs droits et que la société ne leur a pas fourni de garanties adéquates. Le président rejette la demande si le créancier dispose de garanties adéquates ou si celles-ci ne sont pas nécessaires, compte tenu de la situation financière de la société après la Fusion. La société débitrice peut écarter la demande en payant le créancier même si la créance est à terme.

I creditori della Società Incorporanda possono ottenere gratuitamente le informazioni complete sull'esercizio dei loro diritti presso la sede legale della Società Incorporanda: 2, rue Jean Monnet, L-2180, Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo.

10. INFORMAZIONI SULLA VALUTAZIONE DELLE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ CHE DOVRANNO ESSERE TRASFERITE ALLA SOCIETÀ INCORPORANTE

Sulla base delle informazioni attualmente disponibili e di cui sopra, il valore contabile netto delle attività e delle passività della Società Incorporanda, come rappresentato nel bilancio relativo all'esercizio 2022 di CattRe S.A. è il seguente:

1. totale attività: EUR 262.765.152,76;
2. totale passività: EUR 198.720.031,66; e
3. valore netto: EUR 64.045.121,10.

11. DATA DI RIFERIMENTO DELLE SITUAZIONI PATRIMONIALI DELLE

The creditors of the Absorbed Company may obtain (free of charge) the complete information on the exercise of their rights at the Absorbed Company's registered office: 2, rue Jean Monnet, L-2180, Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

10. INFORMATION ON THE VALUATION OF THE ASSETS AND LIABILITIES TO BE TRANSFERRED TO THE SURVIVING COMPANY

Based on the information currently available and referred to above, the net accounting value of the assets and the liabilities of the Absorbed Company, as resulting from the 2022 financial statements of CattRe S.A., are as follows:

1. total assets : EUR 262,765,152.76;
2. total liabilities : EUR 198,720,031.66; and
3. net value: EUR 64,045,121.10.

11. DATE OF THE MERGING COMPANIES' ACCOUNTS USED TO DETERMINE THE

Les créanciers de la Société Absorbée peuvent obtenir (gratuitement) les informations complètes sur l'exercice de leurs droits au siège social de la Société Absorbée : 2, rue Jean Monnet, L-2180, Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

10. COMPLÈMENT D'INFORMATION SUR L'ÉVALUATION DES ACTIFS ET PASSIFS À TRANSFÉRER À LA SOCIÉTÉ SURVIVANTE

Sur la base des informations actuellement disponibles et mentionnées ci-dessus, la valeur nette comptable des actifs et des passifs de la Société Absorbée tels qu'ils résultent des états financiers de 2022 de CattRe S.A., est la suivante:

1. total de l'actif: EUR 262.765.152,76 ;
2. total du passif : EUR 198.720.031,66 ; et
3. valeur nette: EUR 64.045.121,10.

11. DATE DES COMPTES DES SOCIÉTÉS FUSIONNANTES UTILISÉS POUR DÉTERMINER



SOCIETÀ PARTECIPANTI ALLA FUSIONE USATE PER DETERMINARE I TERMINI DELLA FUSIONE	TERMS OF THE MERGER	LES CONDITIONS DE LA FUSION
<p>Le situazioni patrimoniali di riferimento sono le seguenti: Società Incorporante: Bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2022 Società Incorporanda: Bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2022</p>	<p>The financial statements of interest are as follows: Surviving Company: financial statements for the financial year ending on 31.12.2022 Absorbed Company: financial statements for the financial year ending on 31.12.2022</p>	<p>Les états financiers utilisés sont les suivants : Pour la Société Survivante : les comptes annuels de l'exercice financier clos le 31. 12. 2022 Pour la Société Absorbée : les comptes annuels de l'exercice financier clos le 31. 12. 2022</p>
<p>12. APPROVAZIONE DELLA DELIBERA RELATIVA ALLA FUSIONE E CALENDARIO PROPOSTO</p>	<p>12. APPROVAL OF THE RESOLUTIONS TO ENTER INTO THE MERGER AND PROPOSED INDICATIVE TIMETABLE FOR THE CROSS- BORDER MERGER</p>	<p>12. APPROBATION DES RÉOLUTIONS DE PROCÉDER À LA FUSION ET PROPOSITION DE CALENDRIER INDICATIF POUR LA FUSION TRANSFRONTALIÈRE</p>
<p>Ai sensi dell'articolo 2505 del Codice Civile e dell'art. 32 dello statuto sociale, il presente Progetto Comune di Fusione Transfrontaliera sarà approvato dal consiglio di amministrazione di Assicurazioni Generali S.p.A. Ai sensi dell'art. 2505, comma terzo, del Codice Civile, i soci della Società Incorporante che rappresentano almeno il cinque per cento del capitale sociale possono in ogni caso, con domanda indirizzata alla società entro otto giorni</p>	<p>Pursuant to Article 2505 of the Italian Civil Code and Article 32 of the Articles of Association, this Common Cross-Border Merger Plan will be approved by Assicurazioni Generali S.p.A.'s board of directors. Pursuant to Article 2505, paragraph 3, of the Italian Civil Code, the shareholders of the Surviving Company representing at least five per cent of the share capital may in any case, by request addressed to the Company within eight days of</p>	<p>Conformément à l'article 2505 du Code civil italien et à l'article 32 des Statuts, ce Projet Commun de Fusion Transfrontalière sera approuvée par le conseil d'administration d'Assicurazioni Generali S.p.A. Conformément à l'article 2505, paragraphe 3, du Code civil italien, les actionnaires de la Société Survivante représentant au moins cinq pour cent du capital social peuvent en tout état de cause, par demande adressée à la Société dans les huit jours</p>

dal deposito o dalla pubblicazione di cui al terzo comma dell'articolo 2501-ter del Codice Civile, chiedere che la decisione di approvazione della fusione da parte della incorporante medesima sia adottata a norma del primo comma dell'articolo 2502 del Codice Civile.

Di seguito si riporta il calendario proposto a titolo indicativo per la Fusione assumendo che la Data di Efficacia coincida con il 30 giugno 2024:

filing or publication as per the third paragraph of Article 2501-ter of the Italian Civil Code, request that the decision to approve the Merger by the Surviving Company be taken in accordance with the first paragraph of Article 2502 of the Italian Civil Code.

The following is the proposed indicative timetable for the Merger assuming 30 June 2024 as Effective Date:

suivant le dépôt ou la publication conformément au troisième paragraphe de l'article 2501-ter du Code civil italien, demander que la décision d'approuver la Fusion par la Société Survivante soit prise conformément au premier paragraphe de l'article 2502 du Code civil italien.

Le calendrier indicatif proposé pour la Fusion est le suivant, en supposant que la Date d'Effet soit le 30 juin 2024 :

No.	Templifica indicativa	Adempimento	No.	Proposed timing	Action	No.	Calendrier proposé	Action
1.	28.06.23	Approvazione da parte di entrambi i consigli di amministrazione delle Società Partecipanti alla Fusione della seguente documentazione chiave della Fusione ("Documentazione di Fusione"): (i) Progetto Comune di Fusione Transfrontaliera e documentazione correlata; (ii) relazione comune	1.	28.06.23	Approval by the boards of directors of the Merging Companies of the following key documents of the Merger ("Merger Documentation"): (i) Common Cross-Border Merger Plan and related documents; (ii) common report of the directors pursuant to	1.	28.06.23	Approbation par les conseils d'administration des Sociétés Fusionnantes des documents clés suivants (« Documents relatifs à la Fusion »): (i) Projet Commun de Fusion Transfrontalière et documents connexes; (ii) rapport commun des administrateurs conformément à



		degli amministratori di cui all'art.2501-quinquies del Codice Civile e 21 del Decreto e dell'articolo 1021-5 della Legge Lussemburghese 1915.			Article 2501-quinquies of the Italian Civil Code and 21 of the Legislative Decree and article 1021-5 of the 1915 Law.			l'article 2501-quinquies du Code civil italien et à l'article 21 du Décret Législatif et à l'article 1021-5 de la Loi de 1915.
2.	29.06.23	Firma del Progetto Comune di Fusione Transfrontaliera di fronte al Notaio Lussemburghese.	2.	29.06.23	Signature of the Common Cross-Border Merger Plan in front of the Luxembourg Notary.	2.	29.06.23	Signature du Projet Commun de Fusion Transfrontalière devant un notaire luxembourgeois.
3.	01.07.23	Iscrizione del Progetto Comune di Fusione Transfrontaliera presso il Registro delle Imprese e del Commercio del Lussemburgo.	3.	01.07.23	Registration of the Common Cross-Border Merger Plan with the Luxembourg Trade and Companies Register.	3.	01.07.23	Enregistrement du Projet Commun de Fusion Transfrontalière auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.
4.	Periodo tra: 01.09.23 - 30.10.23	Ottenimento delle necessarie autorizzazioni da parte delle competenti autorità italiane e lussemburghesi.	4.	Period between: 01.09.23 - 30.10.23	Obtaining the necessary authorizations from the applicable Italian and Luxembourg authorities.	4.	Période du 01.09.23 au 30.10.23	Obtention des autorisations nécessaires auprès des autorités italiennes et luxembourgeoises compétentes.
5.	02.11.23	Iscrizione del Progetto Comune di Fusione Transfrontaliera presso il Registro delle Imprese della Venezia Giulia.	5.	02.11.23	Registration of the Common Cross-Border Merger Plan with the Companies' Register of Venezia Giulia.	5.	02.11.23	Inscription du Projet Commun de Fusion Transfrontalière au Registre des sociétés de Venezia Giulia.

6.	Periodo tra: 02.11.23 - 11.03.24	Termine di 90 giorni per l'opposizione dei creditori della Società Incorrente, antecedente al deposito del Progetto Comune di Fusione Transfrontaliera presso il Registro delle Imprese di Venezia Giulia ai sensi dell'articolo 28 del Decreto.	6.	Period between: 02.11.23 - 11.03.24	90-day term for the Surviving Company's creditors, existing prior to the date of filing of the Common Cross-Border Merger Plan with the Companies' Register of Venezia Giulia, to oppose pursuant to Article 28 of the Legislative Decree.	6.	Période du: 02.11.23 au 11.03.24	Délai de 90 jours pour que les créanciers de la Société Survivante, existant avant la date de dépôt du Projet Commun de Fusion Transfrontalière au Registre des sociétés de Venezia Giulia, puissent s'y opposer, en vertu de l'article 28 du Décret Législatif.
7.	11.12.23	Approvazione del Progetto Comune di Fusione Transfrontaliera e della Fusione da parte del consiglio di amministrazione di Assicurazioni Generali S.p.A. e dall'assemblea straordinaria di CattRe SGA.	7.	11.12.23	Approval of the Common Cross-Border Merger Plan and the Merger by the board of directors of Assicurazioni Generali S.p.A. and the extraordinary general meeting of CattRe S.A.	7.	11.12.23	Approbation du Projet Commun de Fusion Transfrontalière et de la Fusion par le conseil d'administration d'Assicurazioni Generali S.p.A. et l'assemblée générale extraordinaire de CattRe S.A.
8.	12.11.23	Inscrizione presso il Registro delle Imprese di Venezia Giulia della delibera del consiglio di amministrazione di Assicurazioni Generali S.p.A. di approvazione del Progetto Comune di Fusione Transfrontaliera; iscrizione della delibera dell'assemblea straordinaria di CattRe	8.	12.11.23	Registration with the Companies' Register of Venezia Giulia of the resolution of Assicurazioni Generali S.p.A.' board of directors approving the Common Cross-Border Merger Plan and registration of the resolution of the CattRe S.A.'s extraordinary general	8.	12.11.23	Inscription au Registre des sociétés de Venezia Giulia de la résolution du conseil d'administration d'Assicurazioni Generali S.p.A. approuvant le Projet Commun de Fusion Transfrontalière et inscription au Registre de Commerce et des



		S.A. di approvazione del Progetto Comune di Fusione Transfrontaliera presso il Registro delle Imprese e del Commercio del Lussemburgo.			meeting approving the Common Cross-Border Merger Plan with the Luxembourg Trade and Companies Register.			Sociétés de Luxembourg de la résolution de l'assemblée générale extraordinaire de CattRe S.A. approuvant le Projet Commun de Fusion Transfrontalière.
9.	25.03.24	Richiesta/rilascio del certificato preliminare da parte del Notaio italiano competente.	9.	25.03.24	Request/release of the preliminary certificate by the competent Italian Notary Public.	9.	25.03.24	Demande/libération du certificat préliminaire par le notaire public italien compétent.
10.	12.04.24	Ricezione da parte del competente Notaio italiano del certificato preliminare relativo a CattRe S.A. emesso dal competente Notaio lussemburghese (ove non già acquisito secondo altre modalità).	10.	12.04.24	Receipt by the competent Italian Notary of the preliminary certificate regarding CattRe S.A. issued by the competent Luxembourg Notary Public (to the extent not already obtained by other means).	10.	12.04.24	Réception par le notaire italien compétent du certificat préliminaire concernant CattRe S.A. délivré par le notaire luxembourgeois compétent (dans la mesure où il n'a pas déjà été obtenu par d'autres moyens).
11.	22.04.24	Stipula dell'atto pubblico di fusione dinanzi al Notaio italiano competente, in seguito al controllo di legalità effettuato da quest'ultimo.	11.	22.04.24	Execution before the Italian Notary Public of merger deed, after the completion of the sanity check.	11.	22.04.24	Signature devant le notaire italien de l'acte de fusion, après l'achèvement du contrôle de sécurité.
12.	26.04.24	Iscrizione dell'atto pubblico di fusione presso il Registro delle	12.	26.04.24	Registration of the public merger deed with the Companies' Register of Venezia	12.	26.04.24	Inscription de l'acte public de fusion au Registre du commerce

		Imprese di Venezia Giulia.
13.	30.06.24	Efficacia della Fusione.
14.	Periodo tra: 01.07.24 - 31.08.24	Inizio del termine di 2 mesi per l'opposizione dei creditori di CattRe S.A. ai sensi dell'Articolo 1021-9 della Legge lussemburghese 1915.

13. LINGUA

Il presente Progetto Comune di Fusione Transfrontaliera datato 28 giugno 2023.

Il presente Progetto Comune di Fusione Transfrontaliera è sottoscritto e depositato in lingua italiana, inglese e francese. Ai fini della legge italiana, in caso di discrepanza tra le versioni, prevale la versione italiana. Mentre, ai fini della legge lussemburghese, in caso di discrepanza tra le versioni, prevale la versione inglese.

14. PUBBLICITÀ

Il presente Progetto Comune di Fusione Transfrontaliera sarà depositato presso il Registro delle Imprese della Venezia Giulia ove è iscritta

		Giulia.
13.	30.06.24	Effectiveness of the Merger.
14.	Period between: 01.07.24 - 31.08.24	Beginning of the 2-month period for CattRe S.A.'s creditors to oppose under Article 1021-9 of the 1915 Law.

13. LANGUAGE

This Common Cross-Border Merger Plan dated 28 June 2023.

The present Common Cross-Border Merger Plan is signed and filed in Italian, English and French. For the purposes of Italian law, in case of any inconsistencies between the versions, the Italian version shall prevail. Whereas, for the purposes of Luxembourg law, in case of any inconsistencies between the versions, the English version shall prevail.

14. PUBLICITY

This Common Cross-Border Merger Plan will have to be filed with the Companies' Register of Venezia Giulia where Assicurazioni Generali

		et des sociétés de Venezia Giulia.
13.	30.06.24	Prise d'effet de la Fusion.
14.	Période du: 01.07.24 au 31.08.24	Début du délai de 2 mois pour l'opposition des créanciers de CattRe S.A. en vertu de l'article 1021-9 de la Loi de 1915.

13. LANGUES

Le Projet Commun de Fusion Transfrontalière daté du 28 juin 2023.

Le présent Projet Commun de Fusion Transfrontalière est signé et déposé en italien, anglais et en français. Aux fins du droit italien, en cas d'incohérence entre les versions, la version italienne prévaut. Aux fins du droit luxembourgeois, en cas de divergence entre les versions, la version anglaise prévaut.

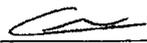
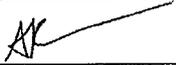
14. PUBLICATION

Ce Projet Commun de Fusion Transfrontalière devra être déposé au Registre des sociétés de Venezia Giulia, où Assicurazioni Generali S.p.A.



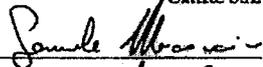
Assicurazioni Generali S.p.A. e presso il Registro del Commercio e delle Società ove è iscritta CattRe S.A. Data: 28 giugno 2023 ALLEGATI: <u>Allegato 1</u> Versione attuale dello statuto di Assicurazioni Generali S.p.A. (italiano - inglese - francese)	S.p.A. is registered and with the Luxembourg Trade and Companies Register where CattRe S.A. is registered. Dated: 28 June 2023 ANNEXES: <u>Annex 1</u> Current Articles of Association of Assicurazioni Generali S.p.A. (Italian - English - French versions)	est immatriculée, et au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, où CattRe S.A. est immatriculée. Date: 28 juin 2023 ANNEXES <u>Annexe 1</u> Statuts actuels d'Assicurazioni Generali S.p.A. (versions italienne, anglaise et française)
--	---	---

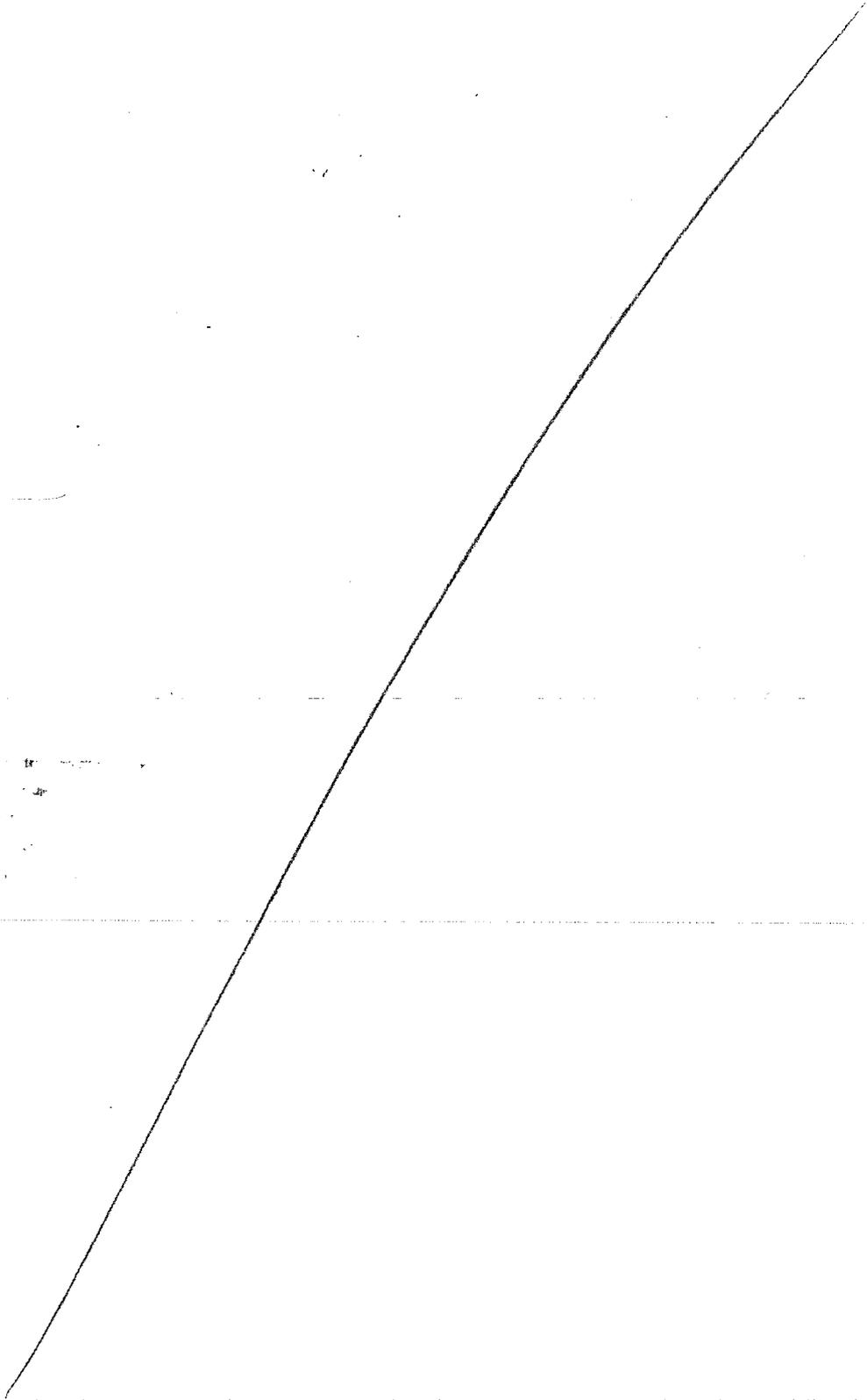
Assicurazioni Generali S.p.A.

CRISTIANO BOREAN

ALEXANDRU POPESCU

CattRe S.A.
SAMUELE MARCONCINI 
DIEGO DE LORENZI 
STEFANO PERRI 



**PROGETTO UNICO DI
FUSIONE
di
SATEC HOLDING S.R.L.
SATEC S.R.L.
MEDITERRANEA UNDERWRITING S.R.L.
ALL RISKS SOLUTIONS S.R.L.
per incorporazione in
ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.**



Handwritten signature or initials, possibly "R. A. C."

(ai sensi degli artt. 2501-ter e 2505 cod. civ.)

[28 giugno] 2023

INDICE

1.	Premessa e modalità di esecuzione	3
2.	Società Partecipanti alla Fusione delle Controllate.....	5
3.	Statuto della Società Incorporante	6
4.	Rapporti di cambio, conguagli in denaro e modalità di assegnazione delle azioni.....	6
5.	Data di decorrenza degli effetti della Fusione delle Controllate	6
6.	Trattamento riservato a particolari categorie di soci o ai possessori di titoli diversi dalle azioni delle Società Partecipanti alla Fusione.....	6
7.	Vantaggi particolari a favore degli amministratori delle Società Partecipanti alla Fusione	7
8.	Autorizzazioni Regolamentari	7

1. Premessa e modalità di esecuzione

Ai sensi e per gli effetti degli artt. 2501-ter e 2505 cod. civ., gli organi amministrativi – ciascuno per quanto di rispettiva spettanza – di Assicurazioni Generali S.p.A. (“AG” ovvero la “Società Incorporante”) e delle società controllate indirettamente da AG, per il tramite di CattRe (come di seguito definita), ossia Satec Holding S.r.l., Satec S.r.l., Mediterranea Underwriting S.r.l. e All Risks Solutions S.r.l. (le “Controllate” ovvero le “Società Incorporande” e ciascuna la “Società Incorporanda” e unitamente alla Società Incorporante, le “Società Partecipanti alla Fusione”) hanno redatto il presente progetto unitario di fusione per incorporazione, in un unico contesto, delle Controllate in AG (il “Progetto di Fusione” e la fusione ivi regolata la “Fusione delle Controllate”).

La Fusione delle Controllate ha uno scopo principalmente industriale e rappresenta uno dei passaggi in cui si articola una più ampia operazione di valorizzazione, riorganizzazione ed efficientamento delle attività e della catena di controllo del gruppo facente capo ad AG (il “Gruppo Generali” e la “Riorganizzazione”). Come meglio specificato nel prosieguo, ai fini del conseguimento degli obiettivi della Riorganizzazione, si è previsto che la Fusione delle Controllate sia strutturalmente e inscindibilmente collegata al contestuale perfezionamento dell’operazione di fusione transfrontaliera per incorporazione in AG della società CattRe S.A. (“CattRe” e la “Fusione CattRe”); società lussemburghese direttamente controllata da AG, la cui partecipazione si trova al centro della catena di controllo che collega AG e le Controllate. Pertanto, l’efficacia della Fusione delle Controllate sarà subordinata all’efficacia della Fusione CattRe.

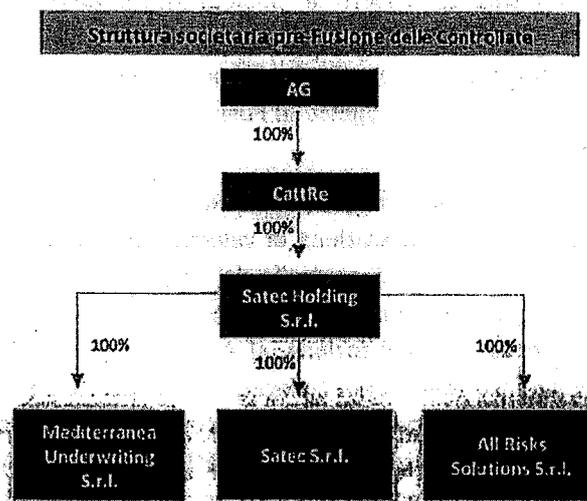
Invero, in attuazione della Riorganizzazione, in data 29 novembre 2022, con efficacia a decorrere dal 31 dicembre 2022, il *Commissariat aux Assurances* ha autorizzato AG all’acquisto del 100% del capitale sociale di CattRe, originariamente partecipata al 100% da Cattolica Assicurazioni S.p.A. Ad oggi, nel perseguire una strategia di razionalizzazione del *business* e di semplificazione degli assetti societari a livello del Gruppo Generali, AG intende ottimizzare la propria catena partecipativa mediante la Fusione CattRe e la Fusione delle Controllate. In tale contesto si persegue l’obiettivo di gestire centralmente le riserve tecniche derivanti da CattRe, sfruttando le capacità e l’*expertise* riassicurativa di AG e ottimizzando, al contempo, mediante la Fusione delle Controllate, la propria catena partecipativa e la struttura di *business* attraverso l’incorporazione delle Controllate ad oggi direttamente e indirettamente partecipate da CattRe.

(a) Il collegamento funzionale tra la Fusione delle Controllate e la Fusione CattRe

La stretta interconnessione sul piano della partecipazione di controllo, nonché sul piano industriale, tra CattRe e le Controllate giustifica, e rende necessario, un collegamento funzionale tra la Fusione delle Controllate e la Fusione CattRe.

Alla data di presentazione del presente Progetto di Fusione, AG detiene direttamente il 100% del capitale sociale di CattRe e, indirettamente, per il tramite di quest’ultima, il 100% del

capitale sociale delle Controllate. Segnatamente, come graficamente rappresentato nello schema che segue: (i) AG detiene direttamente il 100% del capitale sociale di CattRe; (ii) CattRe detiene direttamente il 100% del capitale sociale di Satec Holding S.r.l.; (iii) Satec Holding S.r.l. detiene direttamente il 100% del capitale sociale di Satec S.r.l., All Risks Solutions S.r.l. e Mediterranea Underwriting S.r.l.



In particolare, al fine di consentire il perfezionamento in sostanziale contestualità della Fusione delle Controllate e della Fusione CattRe, l'efficacia della Fusione delle Controllate sarà condizionata all'efficacia della Fusione CattRe e le rispettive fasi verranno implementate in un contesto di unitarietà, di guisa che la Fusione delle Controllate spieghi la propria efficacia civilistica in un momento immediatamente successivo al perfezionamento della Fusione CattRe ma in un'ottica di sostanziale contestualità, per consentire il loro completamento nel medesimo e inscindibile contesto.

Sulla base di quanto precede e sul presupposto che, alla data di efficacia civilistica della Fusione delle Controllate, specificata al successivo Paragrafo 5, si sia perfezionata la Fusione CattRe, AG deterrà interamente e direttamente il capitale sociale di Satec Holding S.r.l. e, a cascata, delle altre Controllate e, pertanto, ricorreranno le condizioni per l'applicazione alla Fusione delle Controllate del procedimento "semplificato" di cui all'art. 2505 cod.civ.

(b) Le modalità di implementazione della Fusione delle Controllate

Si precisa che nell'ambito della Fusione delle Controllate è stato predisposto, nel rispetto delle disposizioni del codice civile di cui agli artt. 2501-ter e 2505, esclusivamente il presente Progetto di Fusione.

Dunque, in considerazione dell'applicazione alla Fusione delle Controllate del procedimento semplificato, non è stata predisposta la seguente documentazione.

- (i) la relazione degli amministratori di cui all'art. 2501-*quinquies* cod. civ.; e
- (ii) la relazione dell'esperto indipendente ai sensi dell'art. 2501-*sexies* cod.civ..

Le situazioni patrimoniali di riferimento ai sensi dell'articolo 2501-*quater* cod. civ. sono:

- (i) per AG, il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, approvato dall'assemblea dei soci di AG in data 28 aprile 2023;
- (ii) per Satec Holding S.r.l., il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, approvato dall'assemblea dei soci di Satec Holding S.r.l. in data 19 aprile 2023;
- (iii) per Satec S.r.l., il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, approvato dall'assemblea dei soci di Satec S.r.l. in data 21 marzo 2023;
- (iv) per Mediterranea Underwriting S.r.l., il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, approvato dall'assemblea dei soci di Mediterranea Underwriting S.r.l. in data 13 febbraio 2023;
- (v) per All Risks Solutions S.r.l., il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, approvato dall'assemblea dei soci di All Risks Solutions S.r.l. in data 21 marzo 2023.

A fine di completezza, si rileva che il personale delle Società Incorporande, sulla base di un piano elaborato a livello del Gruppo Generali, sarà assunto da Generali Italia S.p.A. e sarà riallocato nell'ambito della *business unit* Global Corporate & Commercial Italia della medesima Generali Italia S.p.A., in un'ottica di valorizzazione delle competenze tecniche al servizio del Gruppo Generali.

2. Società Partecipanti alla Fusione delle Controllate

(a) Società Incorporante

Assicurazioni Generali S.p.A., con sede legale in Trieste, Piazza Duca degli Abruzzi, 2, CAP 34132, capitale sociale alla data di approvazione del presente Progetto di Fusione pari ad Euro 1.592.382.832,00 interamente sottoscritto e versato, suddiviso in complessive n. 1.559.281.461 azioni, prive del valore nominale, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese della Venezia Giulia 00079760328, autorizzata all'esercizio delle assicurazioni e iscritta all'Albo Imprese tenuto da IVASS al n. 1.00003, Capogruppo del Gruppo Generali, iscritto al numero 026 dell'Albo del Gruppi Assicurativi.

(b) Società Incorporande

Satec Holding S.r.l., società con socio unico e sede legale in Venezia, Viale Ancona, 22, CAP 30172, capitale sociale alla data di approvazione del presente Progetto di Fusione pari ad Euro 80.797,60 interamente sottoscritto e versato, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Venezia Rovigo 03856180272, Numero REA VE-344329.

Satec S.r.l., società con socio unico e sede legale in Venezia, Viale Ancona, 22, CAP 30172, capitale sociale alla data di approvazione del presente Progetto di Fusione pari ad Euro 135.416,00 interamente sottoscritto e versato, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Venezia Rovigo 02665800278, Numero REA VE-232343.

Mediterranea Underwriting S.r.l., società con socio unico e sede legale in Genova, Salita di Santa Caterina, 4, int. 11, CAP 16123, capitale sociale alla data di approvazione del presente Progetto di Fusione pari ad Euro 120.000,00 interamente sottoscritto e versato, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Genova 02681860991, Numero REA GE-503905.

All.Risks Solutions S.r.l., società con socio unico e sede legale in Milano, Via Tiziano, 9/A, CAP 20145, capitale sociale alla data di approvazione del presente Progetto di Fusione pari ad Euro 10.000,00 interamente sottoscritto e versato, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, Monza, Brianza, Lodi 12182131008, Numero REA MI-2588373.

3. Statuto della Società Incorporante

Per effetto della Fusione delle Controllate, lo statuto sociale della Società Incorporante non subirà alcuna modifica e viene accluso al presente Progetto di Fusione *sub* Allegato A nella sua versione vigente alla data odierna.

4. Rapporti di cambio, conguagli in denaro e modalità di assegnazione delle azioni

Come già anticipato in Premessa e sulla base del presupposto del completamento della Fusione delle Controllate in un momento immediatamente successivo al perfezionamento della Fusione CattRe, la fusione delle Controllate sarà attuata secondo la procedura semplificata di cui all'art. 2505 cod. civ. e, pertanto, non sussisterà alcun rapporto di concambio; non si farà luogo ad alcun conguaglio in denaro e non verranno assegnate azioni di nuova emissione a servizio della Fusione delle Controllate.

5. Data di decorrenza degli effetti della Fusione delle Controllate

Tenuto conto dell'essenzialità e unitarietà della Fusione delle Controllate e della Fusione CattRe, si prevede che le due operazioni spieghino efficacia in sostanziale contestualità, alla medesima data di efficacia, in momenti immediatamente successivi tra loro.

Subordinatamente all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni da parte dell'IVASS e al perfezionamento della Fusione CattRe, la Fusione delle Controllate avrà efficacia giuridica contabile e fiscale dal 30 giugno 2024, ovvero dalla diversa data che sarà indicata nell'atto di fusione (eventualmente anche antecedente al 30 giugno 2024), qualora l'ultima delle iscrizioni previste dall'art. 2504-bis cod. civ. dovesse intervenire entro tale data. In caso contrario, i suddetti effetti della Fusione delle Controllate decorreranno a partire dall'eventuale data successiva a detta iscrizione che sarà indicata nell'atto di fusione.

6. Trattamento riservato a particolari categorie di soci o ai possessori di titoli diversi dalle azioni delle Società Partecipanti alla Fusione

Non esistono categorie di soci ai quali sia riservato un trattamento particolare o privilegiato per effetto della Fusione delle Controllate, né le Società Partecipanti alla Fusione hanno emesso titoli diversi dalle azioni.

7. Vantaggi particolari a favore degli amministratori delle Società Partecipanti alla Fusione

Non sono stati allocati vantaggi particolari nel contesto della Fusione delle Controllate per gli amministratori delle Società Partecipanti alla Fusione.

8. Autorizzazioni Regolamentari

Si precisa che la Fusione delle Controllate di cui al presente Progetto di Fusione è subordinata all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni da parte dell'IVASS e delle altre Autorità competenti.

* * * * *

Sono fatte salve le variazioni, le integrazioni e gli aggiornamenti, anche numerici, al presente Progetto di Fusione, così come allo statuto sociale della Società Incorporante, qualora consentiti dalla normativa o eventualmente richiesti dalle competenti autorità di vigilanza o dai competenti uffici del Registro delle Imprese.

Il seguente allegato costituisce parte integrante e sostanziale del presente Progetto di Fusione,

Allegato A *Statuto sociale di Assicurazioni Generali S.p.A.*

28 giugno 2023

Assicurazioni Generali S.p.A.





CRISTIANO
BOREAN

ALEXANDRU
POPESCU

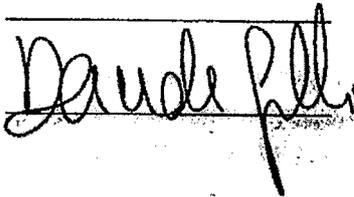
Satec Holding S.r.l.

DocuSigned by:

007805EB2E88431...

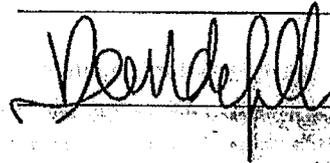
FRANCO
FRANZOSO

Satec S.r.l.



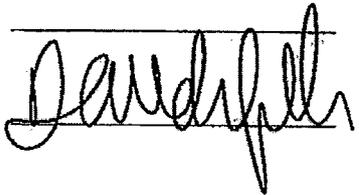
DAVIDE
GILLI

All Risks Solutions S.r.l.



DAVIDE
GILLI

Mediterranea Underwriting S.r.l.



DAVIDE GILLI

Copia su supporto informatico conforme al documento originale, per estratto, omissa il secondo punto, l'allegato "A", su supporto cartaceo, ai sensi dell'articolo 22, comma 2, D.Lgs. 7 marzo 2005 n. 82, in termine utile per il Registro Imprese di Trieste -Venezia Giulia La parte e l'allegato omissi non ne altera il contenuto.

Firmato Andrea De Costa

Milano 11 marzo 2024

Assolvimento virtuale del bollo

Autorizzazione n. DIR.REG.FRIULI VENEZIA GIULIA N. 26813 DEL 07.10.2016

