

**UnipolSai**  
ASSICURAZIONI



**2023**

**Directors' Reports and proposals on the  
items of the agenda of the  
Shareholders' Meeting of 23 April 2023**





**ORDINARY AND EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING**

**23 APRIL 2024 ON A SINGLE CALL**

**REPORTS OF THE BOARD OF DIRECTORS**

**(prepared pursuant to Art. 125-ter of Italian Legislative Decree no. 58 of  
24 February 1998 and**

**Arts. 72, 73 and 84-ter of CONSOB Issuers' Regulation)**

[PAGE LEFT BLANK]

## AGENDA

### ORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING

#### 1. **2023 Financial Statements.**

- a) Approval of the Financial Statements as at 31 December 2023; Directors' report; Report by the board of statutory auditors and independent audit report. Consequent and related resolutions.
- b) Allocation of the profit for the 2023 financial year and dividend distribution. Consequent and related resolutions.

#### 2. **Appointment and remuneration of the Board of Statutory Auditors and its Chairperson for financial years 2024, 2025 and 2026; determination of the remuneration due to Statutory Auditors.**

- a) Appointment of the Board of Statutory Auditors and its Chairperson for financial years 2024, 2025 and 2026. Consequent and related resolutions.
- b) Setting the remuneration of the Board of Statutory Auditors for financial years 2024, 2025 and 2026. Consequent and related resolutions.

#### 3. **Report on the Remuneration Policy and the Payments Made. Consequent and Related Resolutions.**

- a) Approval of the first section of the report on the remuneration policy and the payments made in accordance with article 123-ter, paragraph 3, of Legislative Decree no. 58/1998 (Consolidated Law on Finance) and articles 41 and 59 of the Institute for the Supervision of Insurance "IVASS" Regulation no. 38/2018.
- b) Resolution on the second section of the report on the remuneration policy and the payments made in accordance with article 123-ter, paragraph. 6 of Legislative Decree no. 58/1998 (Consolidated Law on Finance).

#### 4. **Acquisition and Arrangements for Treasury Shares and Shares of the Parent Company. Consequent and Related Resolutions.**

### EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS' MEETING

#### 1. **Amendments to the Articles of Association. Consequent and Related Resolutions.**

- a) Amendment to article 6 ("Capital Measurement") in order to update the equity elements of the non-life and life operations in accordance with article 5 of the Supervisory Body for Private Insurance ("ISVAP") Regulation no. 17 of 11 March 2008.

[PAGE LEFT BLANK]

## REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS TO THE SHAREHOLDERS' MEETING ON AGENDA ITEM NO. 1 OF THE ORDINARY MEETING

### 2023 Financial Statements.

- a) Approval of the Financial Statements as at 31 December 2023; Report of the Board of Directors; Board of Statutory Auditors' and Independent Auditors' Reports. Consequent and Related resolutions.
- b) Allocation of the profit for the 2023 financial year and dividend distribution. Consequent and related resolutions.

Dear Shareholders,

concerning the description of the first item of the agenda for the Ordinary Shareholders' Meeting, please refer to the information published as required by law within the annual Financial Report and, in particular, to the issues included in the Management Report prepared by the Board of Directors of UnipolSai Assicurazioni S.p.A ("UnipolSai" or the "Company") as well as the reports by the Board of Statutory Auditors and by the Independent Auditors, EY S.p.A.; such documentation will be made publicly available in its entirety as prescribed by law at the Company's registered office and on its website ([www.unipolsai.com](http://www.unipolsai.com)) under *Governance/Shareholders' Meeting/2024/Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meeting of 23 April 2024*.

The consolidated financial statements and the other documents pursuant to Art. 154-ter, Paragraph 1 of Legislative Decree no. 58/1998, shall also be made available as described above.

Please note that, pursuant to EU Regulation 815/2018, the annual financial reports of issuing companies must be prepared in XHTML format and the information in the consolidated financial statements (financial statements and certain information contained in the notes to the financial statements) must be marked up using XBRL specifications according to the technical requirements laid out in the European Single Electronic reporting Format (ESEF). The documentation constituting the 2023 annual financial report (consolidated financial statements and draft separate financial statements, accompanied by the relative management reports) was as a result prepared in accordance with such technical requirements.

\*\* \*\*\* \*\*

The Board of Directors therefore hereby submits the following resolution proposals.

#### **Proposed approval of the 2023 financial statements**

*"The Ordinary Shareholders' Meeting of UnipolSai Assicurazioni S.p.A. ("UnipolSai" or the "Company"),*

- *having examined the Company's draft financial statements as at 31 December 2023, accompanied by the annexes and documentation required by Legislative Decree no.*

- 209 of 7 September 2005, as well as the annexes and additional documents drawn up pursuant to ISVAP Regulation no. 22 of 4 April 2008, as subsequently amended;
- having examined the results of such draft financial statements, which closed with a profit for the year totalling Euro 624,483,965.45, of which Euro 431,682,686.45 relating to the Non-Life business profit (the “Non-Life Business”) and Euro 192,801,279.00 relating to the Life business (the “Life Business”);
  - having viewed the Management Report of the Board of Directors as at 31 December 2023;
  - having accepted the Board of Statutory Auditors’ Report and the report prepared by the company EY S.p.A. appointed to serve as the independent auditor;

*hereby resolves*

*to approve the financial statements of UnipolSai as at 31 December 2023, accompanied by the Directors’ Management Report, which show a profit for the year of Euro 624,483,965.45, of which Euro 431,682,686.45 relating to Non-Life Business and Euro 192,801,279.00 relating to Life Business”*

### **Proposed approval of dividend distribution**

#### **from the profit for the year 2023 and dividend distribution**

*“The Ordinary Shareholders’ Meeting of UnipolSai Assicurazioni S.p.A. (“UnipolSai” or the “Company”),*

- *having approved the Company’s financial statements as at 31 December 2023, which closed with a profit for the year totalling Euro 624,483,965.45 (the “Profit for the year”), of which Euro 431,682,686.45 relating to the Non-Life business profit (the “Non-Life Business”) and Euro 192,801,279.00 relating to the Life business (the “Life Business”);*
- *having acknowledged that the legal reserve existing in the financial statements as at 31 December 2023, and unchanged at the current date, has already reached the limit of 20% of the share capital;*
- *having also acknowledged that at today’s date, UnipolSai directly owns 73,589 treasury shares,*

*hereby resolves*

- *to approve the proposed allocation of the Profit for the year as at 31 December 2023, in compliance with Art. 27 of the By-Laws, in the following ways:*
  - *distribution to all Company Shareholders of totalling Euro 466,891,224.20, of which Euro 351,295,986.69 relating to the Non-Life Business and Euro 115,595,237.51 relating to the Life Business and therefore the distribution of an unit dividend, also in consideration of the redistribution pertaining to treasury*



*shares, equal to Euro 0.165 for each entitled ordinary share, also with warning that the possible change in the number of treasury shares in the portfolio of the Company at the time of the distribution will have no incidence on the amount of the unit dividend as established above, but will increase or decrease the amount set aside to extraordinary reserve;*

- *allocation of the remaining Profit for the year - amounting to a total of Euro 157,592,741.25 - to the Extraordinary Reserve set aside under Other Reserves in net worth, of which Euro 80,386,699.76 are allocated to Non-Life Business and Euro 77,206,041.49 are allocated to Life Business;*
  
- *set the dividend payment date as 22 May 2024 (ex-dividend date of 20 May 2024 and record date of 21 May 2024)."*

Bologna, 21 March 2024

The Board of Directors

[PAGE LEFT BLANK]

## REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS TO THE SHAREHOLDERS' MEETING ON AGENDA ITEM NO. 2 OF THE ORDINARY MEETING

### **Appointment and remuneration of the Board of Statutory Auditors and its Chairperson for financial years 2024, 2025 and 2026; determination of the remuneration due to Statutory Auditors.**

- a) Appointment of the Board of Statutory Auditors and its Chairperson for financial years 2024, 2025 and 2026. Consequent and related resolutions.
- b) Setting the remuneration of the Board of Statutory Auditors for financial years 2024, 2025 and 2026. Consequent and related resolutions.

Dear Shareholders,

with the approval of the financial statements at 31 December 2023, the mandate granted to the Board of Statutory Auditors, appointed by the Ordinary Shareholders' Meeting of UnipolSai S.p.A. (also the "Company") of 28 April 2021, comes to an end, the term of office having expired.

We invite you, therefore, to resolve – in compliance with the relevant laws and regulations, as well as By-Laws, in force – on the appointment of the Board of Statutory Auditors and its Chairperson for the years 2024, 2025 and 2026 and, therefore, until the Shareholders' Meeting for the approval of the financial statements at 31 December 2026.

To this end, the Shareholders' Meeting must also set the remuneration due to the Board of Statutory Auditors for each year in office.

It should be recalled, in this regard, that the By-Laws require the Board of Statutory Auditors to include three Statutory Auditors and two Alternate Auditors.

Pursuant to Art. 24 of the By-Laws, the selection of the Board of Statutory Auditors takes place on the basis of lists, in which the candidates are listed in sequential order, to ensure, as established by current laws and regulations, that one Statutory Auditor and one Alternate Auditor are elected by the minority and that the Chairperson of the Board is the Statutory Auditor elected by the minority.

The list consists of two sections: one for candidates for the post of Statutory Auditor and the other for candidates for the post of Alternate Auditor.

The first two candidates of the first section of the list which has obtained the highest number of votes and the first candidate of the first section of the list which has obtained the second highest number of votes and that is not connected, not even indirectly, to those who have presented or voted the list which has obtained the highest number of votes, are elected as Standing Auditors. The first candidate of the second section of

the list which has obtained the highest number of votes and the first candidate of the second section of the list which has obtained the second highest number of votes are elected as Alternate Auditors.

The composition of the Board of Statutory Auditors must ensure the balance between genders as governed by regulations currently in force. The lists must submit a number of candidates from the least represented gender to guarantee, within each list, respect for such balance; in particular, at least two-fifths of the members of the Board of Statutory Auditors must belong to the least represented gender, rounding down if (as in the case of the Company) the control body consists of three members. Therefore, each list that, considering both sections, has a number of candidates equal to or exceeding three, must include parties of different genders in the first two items in the section(s) where at least two candidates are indicated.

The Statutory Auditors must meet the requirements and satisfy the criteria of eligibility for office established for the corporate officers of insurance companies by Ministerial Decree no. 88 of 2 May 2022 (hereinafter “MD 88/2022”), which is being applied in the Company for the first time and governs *ex novo* such requirements and criteria in terms of integrity, fairness, professionalism, competence (individual of the separate members and overall of the body), independence (including of judgement), availability of time to perform official duties and limits on the number of offices that may be held.

The requirements of eligibility for office pursuant to Italian Legislative Decree no. 58/1998 (Consolidated Law on Finance, the “TUF”) and Ministerial Decree no. 162/2000, as well as the provisions of the Corporate Governance Code for listed companies (the “Code”), also apply.

Please take note of the following specifically in relation to the independence requirement.

Without prejudice to what is set forth in Art. 148, Par. 3 of the TUF, the Code establishes that all members of the Board of Statutory Auditors must meet the independence requirements established by the Code for directors.

In this regard, please recall that, pursuant to the Code, a director (and therefore, as a result of what is referred to above, a statutory auditor) is not generally considered independent, amongst other cases:

- i) if, directly or indirectly (for example through subsidiaries or companies of which he is executive director or as a partner of a professional practice or a consulting company) has, or has had in the three prior financial years, a significant commercial, financial or professional relationship:
  - with the company or companies it controls, or with the relative executive directors or top management;
  - with a party which, also together with others through a shareholders' agreement, controls the company; or, if the controlling entity is a company or organisation, with the related executive directors or top

management;

- ii) if he or she receives, or has received in the three prior financial years, from the company, its subsidiary or the holding company, a significant remuneration in addition to the fixed compensation for the office and that established for participation in the committees recommended by the Code or established by regulations in force.

In this regard, the Policy on the requirements and criteria of eligibility for office of corporate officers of Unipol Group companies (the "Fit & Proper Policy") approved by the Board of Directors of UnipolSai, most recently on 9 November 2023, establishes, *inter alia*, that, for the assessment of significance pursuant to points i) and ii) above, it is necessary to take into consideration, insofar as of specific interest here:

- the annual consideration for any professional services and/or other services provided to the company and/or the holding company and/or subsidiaries, if this represents more than 5% of the annual turnover of the Statutory Auditor, or of the company or the entity of which the Statutory Auditor has control or is executive director or of the professional practice or consulting company of which he or she is a partner or shareholder or, in any case, if it exceeds €500k on an annual basis;
- any compensation received for offices also held in the holding company and/or subsidiaries, where these exceed a total of €200k per year;
- any personal and financial situations which could result in conflicts of interest and also potentially hinder the independent judgement of the Statutory Auditor, in any event with the performance of corporate management in the interest of UnipolSai remaining ensured, consistent with the objectives of sound and prudent management.

If the Statutory Auditor is also a partner of a professional practice or a consulting company, even irrespective of the quantitative parameters mentioned above, the significance of the professional relations which could have an effect on his position and role within the practice or the consulting company or which in any event relate to significant transactions of UnipolSai and the Unipol Group is evaluated.

Furthermore, in application of Decree 88/2022, which governs *ex novo*, amongst other matters, the independence requirements (including of judgement) that all Statutory Auditors must meet, the role of member of the Board of Statutory Auditors cannot be held by anyone who:

- a) is in one of the following situations:
- is an investor in the company;
  - is an officer with executive positions in a company in which an officer with executive positions of the company holds the position of board member or director;

- has, directly or indirectly, or has had in the two years prior to taking office, self-employed or subordinate employment relationships or other financial, capital or professional relationships, including on a non-continuous basis, with the company or its officers with executive positions or its chairman, with subsidiaries of the company or the relative officers with executive positions or their chairmen, or with an investor in the company or the relative officers with executive positions or its chairman, such as to compromise their independence;
- b) is a spouse who is not legally separated, a person linked by civil union or de facto cohabitation, a relative or in-law within the fourth degree:
  - 1) of managers of the key functions of the company;
  - 2) of persons who find themselves in the situations specified above in letter a) or referred to in letter c) below;
- c) holds or has held in the last five years positions as a member of the Board of Directors or as a manager at of participant in the company, the company itself or its subsidiaries.

In order to assess the situations that may compromise independence referred to above, the same metrics of significance referred to above apply.

In any case, this is without prejudice to the possibility for a member of the Board of Statutory Auditors to act as statutory auditor at the same time in one or more companies of the same insurance group.

It should also be noted that according to the Fit & Proper Policy, “... *when the entire Board of Statutory Auditors is appointed:*

- *the outgoing control body identifies the qualitative and quantitative composition deemed optimal of the Board of Statutory Auditors, expressing specific advice to the Shareholders in this regard (“Advice of the Board of Statutory Auditors”). This advice takes into account, inter alia, the results of the self-assessment on the size, composition and functioning of the Board; [...]*”

In this regard, the outgoing Board of Statutory Auditors prepared the “*Advice to Shareholders on the composition of the Board of Statutory Auditors for the three-year period 2024-2026*”, published on the Company's website well in advance of the publication of the Shareholders' Meeting notice, attached to this Report and which should be referred to for more details, also in relation to more specific information on the new requirements and criteria of eligibility for office established by Decree 88/2022.

As concerns the filing of lists, please note - making reference, for anything not specifically mentioned herein, to the aforementioned provision of the By-laws - that:

- the lists must be filed at the Company's registered office, as indicated in the notice of the Shareholders' Meeting, by the twenty-fifth day before the date of the Shareholders' Meeting (by 29 March 2024) and UnipolSai must make them

available to the public at the registered office, on its website and with any other procedures required by current legal and regulatory provisions in force, at least 21 days before the date set for the Shareholders' Meeting (and therefore by 2 April 2024). The documentation proving the entitlement to submit lists must also be received within this term;

- according the provisions of the CONSOB Executive Decision no. 92 of 31 January 2024, the Shareholders who, alone or with others, represent at least 1% of ordinary share capital have the right to submit the lists; the ownership of the stake required for the submission of the lists is established considering the shares that are registered to the shareholder(s) in question at the time the lists are filed with the Company;
- each party submitting a list, those participating in a relevant shareholders' agreement under Art. 122 of the TUF, the holding company, the subsidiaries and joint ventures pursuant to Art. 93 of the TUF, cannot submit or take part in the submission of, even through an intermediary or trust company, more than one list and cannot vote for lists other than the one that they have submitted or participated in submitting, even through an intermediary or trust company. Any support and votes cast in breach of such provision shall not be attributed to any list;
- each candidate can appear on only one list, on pain of ineligibility.

If by the term set for the filing of the lists only one list has been submitted, or else only lists presented by Shareholders who are related to each other pursuant to Art. 144-*quinquies* of the Issuers' Regulation issued by the CONSOB, lists may be submitted until the third day after the term indicated above; in this case, the threshold for the submission of the list is lowered to 0.50% of the share capital with voting rights.

Pursuant to the joint provisions of the aforementioned Art. 24 of the By-Laws and the applicable laws, the Shareholders who plan to submit a list must file, simultaneously and jointly with each list, the following at the Company's registered office:

- i) declarations by the individual candidates in which they accept their nomination for office and state, under their own responsibility, that they are eligible and compatible and fulfil the requirements for appointment to the different positions, and also comply with the limits to the plurality of offices set by legal and regulatory provisions in force;
- ii) a *curriculum vitae* of each candidate, with a full description of their personal and professional characteristics;
- iii) any additional information required by legal and regulatory provisions, which will be indicated in the Meeting notice.

Lists that are submitted without these provisions being observed are deemed not to have been submitted.

Shareholders who submit a "minority list" should also take note of the

recommendations issued by CONSOB with communication no. DEM/9017893 of 26 February 2009. Specifically, the Shareholders who submit a “minority list” must file, with the list, a statement of the absence of affiliation, even indirectly, as provided by Art. 144-*quinquies*, mentioned above, of the Issuers' Regulation, with the controlling Shareholder.

In the event that only one list is submitted or no list is submitted, the Shareholders' Meeting resolves with the majorities required by the law, ensuring, at any rate, respect for gender balance as required by legal and regulatory provisions in force.

Bologna, 15 February 2024

The Board of Directors

Annex: Advice to Shareholders on the composition of the Board of Statutory Auditors for the three-year period 2024-2026





Advice for Shareholders  
on composition of the Board of Statutory  
Auditors  
for the 2024-2026 three-year period

## Contents

Introduction .....	3
1. Considerations on the composition of the Board of Statutory Auditors.....	4
2. Considerations on the time commitment required to perform official duties .....	6
3. Considerations on the remuneration of the Board of Statutory Auditors.....	8
4. Conclusions.....	9

## Introduction

The term of office of the Board of Statutory Auditors of UnipolSai Assicurazioni S.p.A. (“**UnipolSai**” or the “**Company**”) currently in office comes to an end with the Shareholders' Meeting called to approve the Financial Statements for the year 2023. At that time, the Shareholders' Meeting will therefore be asked to appoint a new control body in accordance with the terms and provisions of Art. 24 of the By-laws and applicable legal and regulatory provisions.

In particular, according to the By-Laws, the Board of Statutory Auditors consists of three Statutory Auditors and two Alternate Auditors, who meet the requirements set forth in legislation and regulations in force in the sector, with a three-year term of office; the term of office of the new control body will therefore come to an end with the Shareholders' Meeting called to approve the financial statements as at 31 December 2026.

Based on the provisions of point Q.1.5. of the Rules of Conduct of the Board of Statutory Auditors of listed companies of the National Council of Accountants and Chartered Accountants of 21 December 2023, in force as of 1 January 2024 (hereinafter “**Rules of Conduct**”), “*taking into account the experience and the results of the self-assessment, it is a best practice for the outgoing board to provide the shareholders with advice, in view of the appointment of a new board, on the professional profiles and skills that should be present on the board, as well as the time commitment required for the performance of official duties and the appropriate remuneration to attract persons of adequate standing*”.

According to the Policy on requirements and eligibility criteria for office of corporate officers of Unipol Group companies (the “**Fit & Proper Policy**”), “*when the entire Board of Statutory Auditors is appointed:*

- *the outgoing control body identifies the qualitative and quantitative composition deemed optimal of the Board of Statutory Auditors, expressing specific advice to the Shareholders in this regard [...]. This advice takes into account, inter alia, the results of the self-assessment on the size, composition and functioning of the Board;*
- *the new control body subsequently verifies the correspondence between the qualitative-quantitative composition expressed in the Advice of the Board of Statutory Auditors and the actual qualitative-quantitative composition resulting from the appointment process, also expressing its assessment on the adequacy of the collective composition of that body [...].”*

Lastly, specific provisions on the composition of the Board of Statutory Auditors are contained in the Diversity Policy with regard to the composition of the Board of Directors and, insofar is of interest here, the Board of Statutory Auditors of UnipolSai (the “**Diversity Policy**”).

This document was therefore prepared by the outgoing Board of Statutory Auditors in compliance with the above-mentioned instructions and with the aim of facilitating knowledge of the overall framework of the activities that the UnipolSai Board of Statutory Auditors is called upon to carry out and allow for a thorough assessment of the necessary professional skills, as well as - in compliance with the provisions of point Q.1.5. of the above-mentioned Rules of Conduct - the adequacy of the remuneration proposed for holding the office of Statutory Auditor of the Company.

It should also be noted that, starting from the next appointment of the board, Ministerial Decree no. 88 (hereinafter “**MD 88/2022**”) will be applied for the Company's control body, governing *ex novo* the requirements and criteria of suitability for office of corporate officers, including Statutory Auditors, of insurance companies, in terms of integrity, fairness, professionalism, competence, independence (including of judgement), availability of time to perform official duties and limits on the number of offices that may be held (as specified below).

## 1. Considerations on the composition of the Board of Statutory Auditors

From a **qualitative perspective**, the proper performance of the duties that the Board of Statutory Auditors is called upon to carry out in the “traditional” management and control system, adopted by UnipolSai, requires it to consist of members who are fully aware of the powers and obligations inherent in the functions that they are called upon to perform and have adequate professionalism for the role to be held and proportionate to the size, risk and operational complexity of the Company.

In addition, to ensure the execution of their tasks and guarantee effectiveness in their role, Statutory Auditors must be able to devote adequate time and resources to the performance of their official duties (as specified *below*).

To ensure the collective suitability of the control body, also based on diversity criteria, and taking into account the sector in which UnipolSai operates and the future challenges that the Company will need to face, the Diversity Policy, in compliance with the provisions of MD 88/2022, establishes that:

- the composition of the Board of Statutory Auditors must be adequately diverse in order to: foster internal dialogue and debate; encourage the emergence of a variety of approaches and perspectives in the analysis of issues and in decision making; effectively support the corporate processes of strategy development, management of activities and risks, control over the operations of the top management; as well as take into account the multiple interests that contribute to the sound and prudent management of the Company;
- to this end, consideration is given to the presence in the control body of representatives:
  - a) who are diverse in terms of age, gender and duration of tenure in the position;
  - b) whose skills, considered collectively, are adequate to achieve the objectives set forth above.

With reference to the gender quota, it should be noted that, pursuant to the regulations in force for listed companies, one Standing Auditor must belong to the least represented gender.

For the purposes of evaluating the adequacy of the collective composition of the Board of Statutory Auditors, in line with the provisions pursuant to Art. 9 of MD 88/2022, the theoretical knowledge and practical experience of the individual representatives in more than one of the following areas will also be taken into consideration:

- financial markets;

- regulation of the insurance, banking and financial sectors;
- strategic policies and planning;
- organisational and corporate governance structures;
- risk management;
- internal control systems and other operational mechanisms;
- insurance, banking and financial activities and products;
- statistical and actuarial sciences;
- accounting and financial reporting;
- information technology;
- sustainability/Environmental, Social and Governance ("ESG") factors.

In formulating this Advice, the outgoing Board of Statutory Auditors also took into account the results of the self-assessment on its size, composition and functioning conducted with the support of Egon Zehnder International S.p.A. (the "**Self-assessment process**") as well as the additional assessment of its adequate collective composition conducted by the control body pursuant to Art. 11 of MD 88/2022.

In particular:

- the self-assessment process demonstrated that the Board of Statutory Auditors recognises the value of diversity in the meanings considered, i.e. skills and professionalism, training and professional background, experience, age, seniority in office and gender;
- the above-mentioned further assessment highlighted, on one hand, the adequate diversification of the outgoing Board of Statutory Auditors in terms of gender as well as age, length of time in the office and professional experience as well as, on the other, skills - assessed for each of the Statutory Auditors and then collectively considered - suitable for meeting the above-mentioned objectives.

In particular, according to the outgoing control body, the skills acquired with reference to financial markets, internal control and risk management systems and full mastery of accounting and financial reporting topics appear to be distinctive.

The outgoing control body therefore invites the Shareholders to pass their resolutions on the appointment of the body, taking care to preserve these distinctive characteristics for all candidates, while also deeming adequate diversification and complementarity of the profiles within the body to be crucial, with the aim of encouraging dialogue and its efficient functioning as well as the emergence of a plurality of approaches and perspectives in the analysis of the issues addressed. Given the importance gradually assumed by ESG aspects within the Company's activities, specific skills acquired in the area of sustainable finance are also pivotal in defining the optimal qualitative composition of the new Board of Statutory Auditors.

Particular importance is also placed on the soft skills and aptitude profiles described below:

- mutual collaboration;
- authenticity and independence of thought;
- interaction with the senior executives of the Company;

- stand-up capacity;
- ability to integrate the main sustainability aspects into the Company's strategic and business vision;
- ability to manage any conflicts constructively;
- decision-making skills;
- orientation towards results.

## 2. Considerations on the time commitment required to perform official duties

The adequate availability of time and energy to be devoted to the performance of official duties, in consideration of their nature, quality and complexity, is a fundamental requirement for Statutory Auditors, also in relation to activities associated with participation in the work of the Company's Board of Directors and Board Committees.

In particular, in compliance with the Rules of Conduct, the UnipolSai Board of Directors Regulation and its Board Committee Regulations establish, also in compliance with the Corporate Governance Code for listed companies (the “**Corporate Governance Code**”), that:

- members of the Board of Statutory Auditors are required to attend the Board of Directors meetings;
- the Chairman of the Board of Statutory Auditors (or another Statutory Auditor designated by the Chairman) is a permanent invitee to the meetings of the Control and Risk Committee; in any event, the other Statutory Auditors may also participate in Committee meetings;
- in addition, the members of the Board of Statutory Auditors may attend the following meetings:
  - Appointments, Governance and Sustainability Committee;
  - Remuneration Committee;
  - Related Party Transactions Committee.

The table below (Table 1) summarises the number of meetings attended by the Board of Statutory Auditors in 2021, 2022 and 2023 and the average duration of these meetings.

**Table 1**

Body	2021		2022		2023	
	no. meetings	Average duration (h)	no. meetings	Average duration (h)	no. meetings	Average duration (h)
<b>Board of Statutory Auditors</b>	20	1.40	19	1.40	17	1.40
<b>Board of Directors</b>	8	2.50	10	3	8	3
<b>Control and Risk Committee</b>	10	1.45	9	3	15	2.20
<b>Appointments, Governance and Sustainability Committee</b>	5	1	4	1	4	1.20
<b>Remuneration Committee</b>	4	1	4	1	3	1
<b>Related Party Transactions Committee</b>	6	0.45	9	1	13	1

In the 2021-2023 three-year period, the Chairman or, at least, one of the Statutory Auditors, always took part in all meetings of the Board of Directors and the above-mentioned Committees.

At collective level, during the 2021-2023 three-year period, the average participation of the members of the Board of Statutory Auditors was nearly 100%.

It is also necessary to consider the commitment required to prepare the meetings of the Board of Statutory Auditors, the Board of Directors and the Board Committees, taking into account the topics to be examined and the documentation supporting such meetings, characterised by particularly challenging content. In addition, there is also the commitment necessary for participation in induction meetings, as well as any off-site discussions.

The Chairman of the Board of Statutory Auditors also dedicates his time to planning meetings of the Board of Statutory Auditors, reviewing the respective minutes, preparing the report of the control body and any additional documentation to be drawn up by that body, as well as discussions with the management, the Board of Statutory Auditors of the Parent Company and Committee Chairmen, in order to ensure the best coordination of the Control Body's work.

Clearly, it is also necessary to consider any other offices, commitments and work activities of Statutory Auditors, within the limits on the established total number of offices that may be held.

Given the foregoing, with a view to ensuring the proper functioning of the control body and the contribution of each member to internal discussions within the Board, the outgoing Board of Statutory Auditors has developed an estimate, to be understood as a reference for assessing the minimum time deemed necessary for the proper performance of official duties,

summarised in the following table (Table 2), considering that in the first year of the term of office new members will be required to make a greater commitment to gain adequate knowledge of the Company's activities and organisational structures.

**Table 2**

Office held	Estimated time necessary for the effective performance of official duties at UnipolSai (days/year)
Chairman of the Board of Statutory Auditors	48
Standing Auditor	40

As concerns the total number of offices that may be held, please recall that MD 88/2022 introduced new specific limits to the number of offices that may be held in larger or more operationally complex companies, including UnipolSai. In particular, the Decree establishes that: *“each representative of larger or more operationally complex companies may not hold a total number of offices in enterprises or other commercial companies in excess of one of the following alternative combinations:*

- a) *1 executive office and 2 non-executive offices;*
- b) *4 non-executive offices”;*

clarifying that for the calculation of the above limits, the office held in the company is included and that, for calculation purposes, the set of offices held within the same group and in the companies in which the company holds a qualified shareholding is considered to be a single office (see Articles 16 and 17 of MD 88/2022).

### 3. Considerations on the remuneration of the Board of Statutory Auditors

The annual remuneration of each Standing Auditor, approved by the Shareholders' Meeting of the Company on 28 April 2021, is equal to €75k; the annual remuneration of the Chairman of the Board of Statutory Auditors is €100k.

The outgoing Board of Statutory Auditors considered this remuneration to be adequate and in line with the functions performed and the respective responsibilities, although it suggests, in the assignment of remuneration to the new control body, considering the evolution of inflation during the three-year term of office as well as expected inflation.



## 4. Conclusions

In conclusion, on the basis of the experience gained during its term of office, the outgoing Board of Statutory Auditors presents the following considerations.

In terms of the professional skills of the members of the Board of Statutory Auditors, considering: (i) the sector in which the Company operates, (ii) the complexity of the respective business organisation and (iii) the size and highly complex structure of the reference Group, it is considered desirable for the new control body to have skills and experience gained on a complementary basis in the relevant disciplinary areas referred to in paragraph no. 1 above.

In particular, it is important for this mix of skills to be well balanced and distributed across the various members of the control body and accompanied by in-depth knowledge of the rules for the functioning of listed companies.

Furthermore, in light of the provisions of MD 88/2022, the Fit & Proper Policy and the Diversity Policy, it is necessary to consider the presence of representatives:

- meeting the integrity requirements pursuant to Art. 3 of MD 88/2022;
- capable of meeting the fairness criteria pursuant to Articles 4 and 5 of MD 88/2022;
- meeting the professionalism requirements pursuant to Art. 8 of MD 88/2022, with the specification that registration in the register of statutory auditors and the performance of statutory auditing activities for at least three years are required for at least one Standing Auditor and one Alternate Auditor;
- who are diverse in terms of age and duration of tenure in the position, as well as in terms of gender;
- having (each of them) a plurality of skills pursuant to Art. 9 of MD 88/2022, as specified in paragraph 1 above, so that the skills of the body considered as a whole are suitable pursuant to Art. 10 of MD 88/2022 to: (i) foster internal dialogue and debate, (ii) encourage the emergence of a variety of approaches and perspectives in the analysis of issues and in decision making, (iii) effectively support the corporate processes of strategy development, management of activities and risks, control over the operations of the top management and (iv) take into account the multiple interests that contribute to the sound and prudent management of the Company;
- meeting the independence requirement pursuant to Art. 13 of MD 88/2022, which is in addition to the independence requirements of the Statutory Auditors of listed companies pursuant to Art. 148, paragraph 3, of the Consolidated Law on Finance and the Corporate Governance Code;
- in possession of independence of judgement pursuant to Art. 14 of MD 88/2022,

as well as, as illustrated above, capable of having the time necessary to carry out official duties and not holding offices in excess of the limits described above.

Bologna, 13 February 2024

[PAGE LEFT BLANK]

## REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS TO THE SHAREHOLDERS' MEETING ON AGENDA ITEM NO. 3 OF THE ORDINARY MEETING

### Report on the Remuneration Policy and the Payments Made. Consequent and Related Resolutions

- a) Approval of the first section of the report on the remuneration policy and the payments made in accordance with article 123-ter, paragraph 3, of Legislative Decree no. 58/1998 (Consolidated Law on Finance) and articles 41 and 59 of the Institute for the Supervision of Insurance "IVASS" Regulation no. 38/2018.
- b) Resolution on the second section of the report on the remuneration policy and the payments made in accordance with article 123-ter, paragraph. 6 of Legislative Decree no. 58/1998 (Consolidated Law on Finance).

Dear Shareholders,

IVASS Regulation no. 38, 3 July 2018 ("IVASS Regulation") establishes (Art. 41) that the By-Laws of companies *"provide for the ordinary meeting [...] to approve the remuneration policies in favour of the corporate bodies and key personnel, as identified by the company [...] including the remuneration plans based on financial instruments"*. The current By-Laws of UnipolSai Assicurazioni S.p.A. ("UnipolSai" or "Company") provide, in Art. 8, for this Shareholders' Meeting's power.

In particular, the IVASS Regulation requires insurance companies to adopt remuneration policies consistent with the sound and prudent management of the company and in line with the long-term strategic objectives, profitability and balance of the company.

The Board of Directors of UnipolSai has, therefore, approved, for the matters within its area of competence, the remuneration policy of the Company ("Remuneration Policy"), drafted pursuant to the IVASS Regulation and in compliance with the principles and guidelines of the remuneration policies of the Unipol Group ("Group") and of the insurance business of the Group, as specified by the Board of Directors of the parent company Unipol Gruppo S.p.A. ("Parent Company"), as the ultimate Italian parent company, in compliance with the provisions of Art. 93 of the IVASS Regulation, to guarantee the overall consistency of remuneration policies and practices within the Group. We note in this regard that the Group remuneration policies shall be submitted to the review and approval of the Ordinary Shareholders' Meeting of the Parent Company called for 24 April of this year.

In addition, Art. 123-ter of Italian Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998 ("Consolidated Law on Finance") provides for companies with listed shares to publish, at least twenty-one days before the date set for the Ordinary Shareholders' Meeting called to approve the financial statements, a report ("Report") on the remuneration policy and on the compensation paid in regard of the members of the Board of Directors and the Board of Statutory Auditors, the General Managers and Key Managers.

This regulatory framework is also supplemented by the remuneration standards and criteria

recommended by the Corporate Governance Code for listed companies, which the Company has adopted.

In the light of the above, the Board of Directors of UnipolSai has approved the Report of the Company, prepared pursuant - besides Art. 123-*ter* of the Consolidated Law on Finance - to Art. 41 and Art. 59 of the IVASS Regulation as well as Art. 84-*quater* of CONSOB Regulation no. 11971 of 14 May 1999 and subsequent amendments and integrations, which is divided into the following two sections:

- the first section lays out the remuneration policy for the Company for the financial year 2024, in particular in regard to the members of the administration, management and control bodies, the Heads and the most senior staff of the Key Functions of UnipolSai, the Key Managers, and additional relevant personnel, as well as the procedures used for the adoption and implementation of the Policy;
- the second section provides an adequate description of each remuneration item and describes, for the members of the administration and control bodies, the Chief Executive Officer and the Key Managers of the Company (including the Heads of the Key Functions), the compensation paid/due by UnipolSai in the reference financial year (i.e. 2023) for any reason and in any form. Lastly, information is provided on the equity investments held, by the aforementioned parties, in the listed companies and their subsidiaries.

\*\* \*\*\* \*\*

In particular, pursuant to the afore-mentioned Art. 123-*ter* of the Consolidated Law on Finance, the Shareholders' Meeting is called to cast a binding vote on the first section and an advisory vote on the second section of the Report.

Pursuant to the IVASS Regulation, the Risk Management and Compliance Functions reviewed the remuneration policy for the 2023 financial year, confirming, the former, the consistency of the objectives, principles and their definition with the risk appetite of the Company and, the second, compliance with the internal and external regulatory framework.

The Audit Function instead verified the correspondence between the Remuneration policy for the 2023 financial year and the related implementation procedures.

The Board of Directors therefore has submitted for approval to the Shareholders' Meeting, with separate vote, the following draft resolutions related to the first and second sections of the Report.

**Proposal on the first section of the Report on the remuneration policy and on the compensation paid.**

*“The Ordinary Shareholders' Meeting of UnipolSai Assicurazioni S.p.A. (“Company”),*

- *considering Art. 41 and Art. 59 of IVASS Regulation no. 38 of 3 July 2018 (“IVASS*

*Regulation”) and Art. 8 of the By-Laws;*

- *in view of Arts. 123-ter of Italian Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998 (the “Consolidated Law on Finance”) and 84-quater of CONSOB Regulation no. 11971 of 14 May 1999 as amended;*
- *having acknowledged the Report of the Board of Directors and the related annexes;*
- *having also acknowledged that the remuneration policy of the Company for the current year (the “Remuneration Policy”) is drawn up in accordance with the principles and guidelines of the remuneration policies of the Unipol Group, which will be submitted for approval by the Ordinary Shareholders' Meeting of Unipol Gruppo S.p.A. (Parent Company) called for 24 April 2024,*

*hereby resolves*

*to approve the first section of the Report on the remuneration policy and on the compensation paid drawn up pursuant to Art. 41 and Art. 59 of IVASS Regulation and Art. 123-ter of the Consolidated Law on Finance.”*

**Proposal on the second section of the Report on the remuneration policy and on the compensation paid.**

*“The Ordinary Shareholders' Meeting of UnipolSai Assicurazioni S.p.A. (“UnipolSai” or the “Company”),*

- *in view of Arts. 123-ter of Italian Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998 (the “Consolidated Law on Finance”) and 84-quater of CONSOB Regulation no. 11971 of 14 May 1999 as amended;*
- *having acknowledged the Report of the Board of Directors and its annexes,*

*hereby resolves*

*to express a favourable opinion on the Second Section of the Report on the remuneration policy and on the compensation paid, prepared pursuant to Art. 123-ter of the Consolidated Law on Finance, which describes, for the members of the Board of Directors and the Board of Statutory Auditors, Chief Executive Officer and the Key Managers of the Company (including the Heads of the Key Functions), the compensation paid by the Company in the reference financial year (i.e. 2023) for any reason and in any form.”*

Bologna, 21 March 2024

The Board of Directors

Annex: Report on the remuneration policy and on the compensation paid prepared pursuant to Art. 123-ter of the Consolidated Law on Finance.

[PAGE LEFT BLANK]

# RELAZIONE SULLA POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE E SUI COMPENSI CORRISPOSTI DI UNIPOLSAI ASSICURAZIONI S.P.A.

Esercizio 2024

Bologna, 23 aprile 2024

# RELAZIONE SULLA POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE E SUI COMPENSI CORRISPOSTI DI UNIPOLSAI ASSICURAZIONI S.P.A.

Esercizio 2024

Bologna, 23 aprile 2024



# INDICE

PREMESSA .....	5
I. INTRODUZIONE .....	6
II. LE NOVITÀ 2024 .....	7
III. EXECUTIVE SUMMARY .....	8
IV. ATTIVITA' DI SHAREHOLDERS ENGAGEMENT .....	13
PRIMA SEZIONE .....	14
1. Finalità, principi delle Politiche di Remunerazione e collegamento con la strategia aziendale a lungo termine .....	15
1.1 Allineamento delle Politiche di Remunerazione con la strategia di sostenibilità .....	18
1.2 Finalità delle diverse componenti della retribuzione .....	22
1.3 Divieto di Hedging .....	23
2. I Destinatari delle Politiche di Remunerazione .....	23
2.1 I Dirigenti con Responsabilità Strategiche e il Personale Rilevante .....	24
3. I processi decisionali in materia di Politiche di Remunerazione .....	25
3.1 L'Assemblea .....	25
3.2 Il Consiglio di Amministrazione .....	25
3.2.1 Previsione di deroghe agli elementi delle Politiche di Remunerazione .....	27
3.3 Il Comitato per la Remunerazione .....	27
3.4 Il Collegio Sindacale e il Comitato Controllo e Rischi .....	29
3.5 L'Amministratore Delegato di UnipolSai .....	29
3.6 Il Chief Human Resources Officer .....	29
3.7 Le Funzioni Fondamentali .....	29
3.8 Esperti indipendenti .....	30
4. Prassi di mercato .....	30
5. Le Politiche di Remunerazione degli Organi Sociali .....	31
5.1 La remunerazione del Presidente e del Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione .....	31
5.2 La remunerazione dell'Amministratore Delegato di UnipolSai .....	31
5.2.1 Componente Fissa .....	32
5.2.2 Componente Variabile .....	32
5.2.3 Benefit .....	32
5.2.4 Severance .....	32
5.3 La remunerazione degli Amministratori .....	32
5.4 La remunerazione dell'Organo di Controllo .....	33
6. La remunerazione del Personale Rilevante .....	34
6.1 Pay-mix .....	34
6.2 Componente Fissa .....	34
6.3 Componente Variabile .....	35
6.3.1 Suddivisione in Fasce dei Dirigenti .....	35
6.3.2 Il sistema di incentivazione variabile .....	35
6.4 Benefit .....	46
6.5 Severance .....	46
6.6 Altre componenti della remunerazione .....	46
6.7 Progetto di razionalizzazione societaria del Gruppo Unipol .....	47

7. Le Politiche di Remunerazione delle Funzioni Fondamentali.....	47
8. La remunerazione del Personale Rilevante non Dirigente.....	49
9. La remunerazione del Personale Rilevante del Fondo Pensione Aperto.....	50
10. Meccanismi di correzione ex-post.....	51
SECONDA SEZIONE.....	53
PREMESSA.....	54
PRIMA PARTE.....	55
1. Elementi essenziali delle Politiche di Remunerazione applicate.....	55
2. Esito votazione assembleare - Seconda Sezione.....	55
3. Risultati di business 2023.....	56
4. La remunerazione degli Amministratori.....	57
5. La remunerazione dell'Amministratore Delegato di UnipolSai.....	57
6. La remunerazione dell'Organo di Controllo.....	58
7. La Polizza D&O di Gruppo.....	58
8. La remunerazione dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche.....	59
9. Documenti informativi sui Piani di compensi basati su strumenti finanziari.....	61
10. Altre componenti della remunerazione.....	61
11. Indennità in caso di cessazione anticipata.....	61
12. Variazione annuale dei compensi e della performance.....	61
SECONDA PARTE.....	63
Compensi dell'esercizio 2023.....	63
TERZA PARTE.....	78
Verifica delle Funzioni Fondamentali.....	78
GLOSSARIO.....	79

## PREMESSA

La presente Relazione, approvata dal Consiglio di Amministrazione di UnipolSai (anche la “Società” o la “Compagnia”) in data 21 marzo 2024 previo parere favorevole del Comitato per la Remunerazione, e redatta ai fini dell’Assemblea convocata per l’approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, è predisposta in adempimento ai vigenti obblighi normativi e regolamentari in conformità all’art. 84-quater e all’Allegato 3A, Schemi 7-bis e 7-ter del Regolamento Emittenti, all’art. 123-ter del D.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 del Testo Unico della Finanza e ai sensi degli artt. 40 e 59 del Regolamento IVASS 38.

Sempre in data 21 marzo 2024, il Consiglio di Amministrazione di Unipol Gruppo, ai sensi dell’art. 93 del succitato Regolamento IVASS e quale ultima società controllante italiana di cui all’art. 210 del Codice delle Assicurazioni Private, ha approvato, tra l’altro, le Politiche di Remunerazione di Gruppo, contenenti i principi e le linee guida delle politiche retributive applicabili al Gruppo Unipol. UnipolSai ha così definito le proprie politiche retributive in coerenza con le Politiche di Gruppo e gli indirizzi dettati dalla Capogruppo, attraverso l’adozione di specifiche **Politiche di Remunerazione di Comparto** che integrano i suddetti principi e linee guida.

La Relazione si compone di due sezioni:

- **Prima Sezione: Politiche in materia di Remunerazione**

La prima Sezione illustra le Politiche di Remunerazione adottate da UnipolSai per l’esercizio 2024, con particolare riguardo ai componenti degli Organi di amministrazione e di controllo, all’Amministratore Delegato, ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche (ivi inclusi i titolari delle Funzioni Fondamentali) e all’Ulteriore Personale Rilevante, oltre che le procedure utilizzate per l’adozione e l’attuazione delle medesime;

- **Seconda Sezione: Compensi corrisposti**

Nella seconda Sezione è rappresentata l’applicazione delle Politiche di Remunerazione in essere per UnipolSai nel 2023, fornendo un’adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione ed illustrando –per i componenti degli Organi Sociali, l’Amministratore Delegato e per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche della Società (ivi inclusi i titolari delle Funzioni Fondamentali) – i compensi corrisposti per l’esercizio di riferimento (i.e. 2023) a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma da UnipolSai e da società controllate e collegate. Sono infine fornite informazioni sulle partecipazioni detenute, dai soggetti suindicati, in UnipolSai e nelle società da questa controllate.

Le Politiche di Remunerazione si conformano inoltre alle raccomandazioni in tema di remunerazione contenute nell’art. 5 del Codice di Corporate Governance delle società quotate, come da ultima versione del 31 gennaio 2020, cui UnipolSai aderisce.

Come previsto dal Regolamento CONSOB n. 17221 del 12 marzo 2010 in materia di operazioni con parti correlate, come successivamente modificato e recepito nella “Procedura per l’effettuazione di operazioni con parti correlate” - adottata da UnipolSai e disponibile sul sito *internet* [www.unipolsai.com](http://www.unipolsai.com) - l’approvazione delle Politiche di Remunerazione da parte dell’Assemblea degli Azionisti, nonché il ricorrere delle ulteriori condizioni di cui all’art. 13, terzo comma, lett. b) del citato Regolamento CONSOB, esonera la Società dall’applicazione della citata procedura nelle deliberazioni in materia di remunerazione degli Amministratori, degli Amministratori investiti di particolari cariche e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche.

La Relazione è messa a disposizione del pubblico presso la sede legale di UnipolSai, in Bologna, Via Stalingrado 45, nonché sul sito *internet* della stessa all’indirizzo *internet* [www.unipolsai.com](http://www.unipolsai.com), *Governance/Sistema di Corporate Governance/Relazione sulla Remunerazione*, secondo quanto previsto dalle vigenti disposizioni regolamentari.

Ai sensi dell’art.123-ter, comma 5 del TUF, i documenti informativi relativi ai piani di compensi basati su strumenti finanziari, predisposti ai sensi dell’articolo 114-bis del TUF, sono reperibili sul sito *internet* di UnipolSai, all’indirizzo [www.unipolsai.com](http://www.unipolsai.com), sezione *Governance/Assemblea degli Azionisti*.

## I. INTRODUZIONE

Attraverso una politica di remunerazione strutturata e basata su principi chiari, sostenibili e coerenti con le disposizioni normative e regolamentari, UnipolSai intende sostenere e valorizzare le migliori competenze, costruendo pacchetti retributivi in grado di remunerare adeguatamente le risorse più capaci e preparate.

I principi e le linee guida delle Politiche di Remunerazione di UnipolSai seguono l'evoluzione normativa<sup>1</sup> in materia e sono delineate in continuità e coerenza con le Politiche di Remunerazione definite per gli esercizi precedenti e con le Politiche di Gruppo, confermando lo scopo di contribuire a garantire risultati aziendali, anche di lungo termine, in coerenza con gli obiettivi definiti nel Piano Strategico "Opening New Ways" riferito al triennio 2022-2024 e in linea con le attese di tutti gli Stakeholder di riferimento, in una logica di prudente gestione del rischio e sostenibilità dei costi, all'interno di un mercato competitivo allineato a standard internazionali.

Nelle Politiche di Remunerazione è confermato il principio in base al quale i sistemi di incentivazione constano di Componenti Variabili della retribuzione, collegate al raggiungimento di risultati di breve e di lungo termine definiti *ex-ante*, di cui una parte significativamente differita, e osservano un adeguato bilanciamento tra componente monetaria e componente basata su strumenti finanziari. È convinzione di UnipolSai, infatti, che tale aspetto delle Politiche di Remunerazione sia capace di favorire - come risultato indiretto, ma non meno importante - la diffusione di una cultura professionale orientata alla creazione di valore sostenibile nel tempo e di partecipazione diretta ai risultati, quindi di corresponsabilità e reale coinvolgimento rispetto agli obiettivi di *business*.

---

<sup>1</sup> In aggiunta a quanto evidenziato in Premessa, si ricorda l'articolo 7 del Regolamento IVASS 44/2019, in virtù del quale UnipolSai ha posto in essere strumenti atti a promuovere e diffondere una cultura del controllo interno per presidiare il rischio di riciclaggio e per evitare politiche aziendali e prassi di remunerazione che contrastino con la finalità di prevenire tale rischio. In ambito di sostenibilità, si ricorda inoltre il Regolamento (UE)/2019 2088, efficace a partire dal mese di marzo 2021, che ha l'obiettivo di promuovere scelte di investimento «sostenibili», invitando i Gruppi Assicurativi, le SGR ed i Consulenti Finanziari a rendere trasparenti le modalità con cui i rischi ambientali, di impatto societario e di governance (fattori ESG) siano considerati nelle loro decisioni di investimento (anche in materia di prodotti d'investimento assicurativi). Infine si richiamano i principi di remunerazione di cui alla Direttiva IDD, i quali prescrivono - con particolare riferimento ai soggetti coinvolti nel processo di governo e controllo dei prodotti assicurativi, nella gestione finanziaria degli attivi e delle risorse sottostanti ai prodotti assicurativi e previdenziali, nonché nell'attività di distribuzione assicurativa diretta - un sistema di incentivazione che non pregiudichi l'obbligo di agire sempre in modo onesto, imparziale e professionale nel migliore interesse della clientela, in linea con la "Politica in materia di gestione dei conflitti di interesse - Comparto assicurativo" del Gruppo Unipol.


## II. LE NOVITÀ 2024

Ai fini del continuo perfezionamento delle Politiche di Remunerazione di UnipolSai, nella prima parte dell'esercizio 2024, il Comitato per la Remunerazione, nello svolgimento delle proprie funzioni, ha effettuato approfondite analisi, anche in considerazione delle votazioni espresse in materia dall'Assemblea degli Azionisti tenutasi in data 27 aprile 2023, ponendo particolare attenzione al livello di allineamento degli interessi degli Azionisti e del *Management*, alla coerenza delle Politiche di Remunerazione con la strategia a lungo termine di UnipolSai e del Gruppo, anche in termini di sostenibilità, al rispetto delle normative di riferimento, a livello italiano ed europeo, e alla valutazione delle principali *best practice* di mercato.

A valle di tali analisi, le presenti Politiche di Remunerazione sono state definite in un'ottica di sostanziale continuità rispetto al 2023 e, anche al fine di garantire un migliore allineamento alle principali prassi di mercato e alle raccomandazioni di Investitori e *Proxy Advisor*, nonché per migliorare la fruibilità della Relazione, sono state apportate alcune integrazioni di contenuto e modifiche in termini di rielaborazioni grafiche. Tra le principali novità introdotte, si segnala in particolare che:

- sono state introdotte alcune evoluzioni a livello grafico della rappresentazione dell'*Executive Summary*, al fine di meglio comunicare gli elementi principali delle Politiche di Remunerazione;
- viene fornito un aggiornamento dello stato di avanzamento del Piano Strategico, inclusa la strategia in materia ESG, illustrandone il collegamento con le Politiche di Remunerazione e con la strategia di medio lungo termine del Gruppo;
- è stata ulteriormente approfondita la descrizione della remunerazione dei Dirigenti che operano presso le Funzioni Fondamentali, fornendo una maggiore evidenza delle caratteristiche specifiche inerenti alla loro remunerazione.

### III. EXECUTIVE SUMMARY

<p><b>FINALITÀ, PRINCIPI DELLE POLITICHE E ALLINEAMENTO ALLA STRATEGIA DI LUNGO TERMINE</b></p> 	<p>Le Politiche di Remunerazione sono sviluppate in coerenza con la strategia di <i>business</i> e di sostenibilità di UnipolSai e del Gruppo, ponendo particolare <i>focus</i> sulla <b>creazione di valore di lungo termine</b>, sull'<b>allineamento degli interessi degli Azionisti con quelli del Management</b> e tenendo conto degli <b>interessi di tutti gli altri Stakeholder</b>, nel quadro di una <b>sana e prudente gestione dei rischi</b> attuali e prospettici.</p> <p>Ispirandosi alla Missione e ai Valori di Lungimiranza, Rispetto e Responsabilità del Gruppo, le Politiche di Remunerazione sono definite al fine di garantire una <b>remunerazione equa, adeguata all'ampiezza e al livello di responsabilità, di professionalità ed esperienza richieste dall'incarico e alle capacità individuali</b>, al fine di attrarre, motivare, valorizzare e trattenere le risorse chiave.</p> <p>In linea con il Piano Strategico e con la strategia di sostenibilità del Gruppo, le Politiche di Remunerazione sono declinate su un <b>orizzonte temporale di lungo termine</b>, mediante sistemi di incentivazione che prevedono meccanismi di <b>Differimento</b> di una parte significativa della Componente Variabile, un adeguato <b>bilanciamento tra componente azionaria e monetaria</b> e includono obiettivi di <i>performance</i> strategici collegati a tematiche di <b>sostenibilità</b>.</p> <p>Le Politiche di Remunerazione sono inoltre predisposte in ottemperanza alle previsioni normative in materia, previste sia dalla disciplina e autodisciplina nazionale, che da quelle comunitarie di settore, dalle disposizioni regolamentari concernenti le società emittenti e dal Codice di Corporate Governance per le società quotate.</p>
---	--

COMPONENTE DELLA REMUNERAZIONE	FINALITÀ E CARATTERISTICHE	MODALITÀ DI FUNZIONAMENTO
<b>Componente Fissa</b>	Remunera l'ampiezza e il livello di responsabilità, la complessità gestita e l'esperienza richiesta dall'incarico. Ragioni di equità interna, competitività, attrattività, meritocrazia o l'attribuzione di maggiori responsabilità possono determinare il riconoscimento di integrazioni economiche fisse.	Determinata, oltre che da quanto previsto dai Contratti Collettivi Nazionali di Lavoro applicabili, anche in base ai seguenti parametri fondamentali: <ul style="list-style-type: none"> <li>rilevanza della posizione affidata;</li> <li>complessità del ruolo ricoperto;</li> <li>rilevanza delle responsabilità attribuite;</li> <li>peso qualitativo delle competenze possedute e acquisite;</li> <li>allineamento ai <i>benchmark</i> di mercato settoriali e comparabili.</li> </ul> La Componente Fissa, determinata in base al raggiungimento del livello massimo dei sopracitati parametri, può restare invariata anche in caso di cambio di ruolo.
<b>Componente Variabile: Sistema UVP</b>	Sistema Incentivante " <b>Unipol Variable Pay</b> " ( <b>Sistema UVP</b> ): premia i risultati conseguiti nel breve e nel lungo termine, espressi non soltanto in termini economico-finanziari, ma anche in forma di attenzione ai rischi e alle prestazioni qualitative collegate anche a criteri ESG.  È destinato Personale Rilevante Dirigente e a tutto il personale Dirigente.  Presupposto imprescindibile per il riconoscimento degli incentivi è la presenza di una <i>Dividend Capability</i> .	I destinatari del Sistema UVP sono suddivisi in Fasce, correlate al peso della posizione organizzativa, alla rilevanza e alla complessità del ruolo e della posizione.  Il Bonus Potenziale, articolato per Fasce, è composto da una parte di breve termine erogata in modalità <i>up-front</i> ( <b>Bonus STI</b> ), il cui ammontare è connesso alla valutazione di una <i>performance</i> annuale, e da una parte di lungo termine erogata in modalità differita ( <b>Bonus LTI</b> ), il cui ammontare è basato sulla valutazione di una <i>performance</i> triennale (2022-2024) e correlato alla <i>performance</i> STI conseguita.  I Destinatari del Sistema UVP possono avere le seguenti opportunità di <b>Bonus Potenziale</b> :

Destinatari	Totale Variabile (% massima vs Componente Fissa)	Bonus potenziale				
		Di cui (% massima vs Componente Fissa):			Peso % rispetto al Totale Variabile	
		STI	LTI	STI (up-front e in forma monetaria)	LTI (differito e in Azioni)	
<b>Fascia Executive</b>	da 100% a 150%	da 50%	50%	50%	50%	
		a 60%	90%	40%	60%	
		da 40%	40%	50%	50%	
		a 50%	75%	40%	60%	
<b>Fascia 1</b>	da 80% a 125%	da 25%	25%	50%	50%	
		a 40%	40%	50%	50%	
<b>Fascia 2</b>	da 50% a 80%	da 20%	10%	66%	33%	
		a 30%	20%	60%	40%	

La Componente Fissa utile ai fini della base di calcolo della Remunerazione Variabile si compone della RAL e di eventuali Indennità Fisse di Ruolo.

I Dirigenti inclusi nella Fascia 3, se appartenenti al Personale Rilevante, sono beneficiari di un Bonus potenziale equamente ripartito tra Bonus STI (50% *up-front* e in forma monetaria) e Bonus LTI (50% differito e in Azioni).

All'interno della medesima Fascia, i criteri di assegnazione del Bonus Potenziale tengono conto della complessità della posizione organizzativa, della famiglia professionale di appartenenza, della tipologia di ruolo, del livello di responsabilità assegnato e della *seniority* maturata nel ruolo.

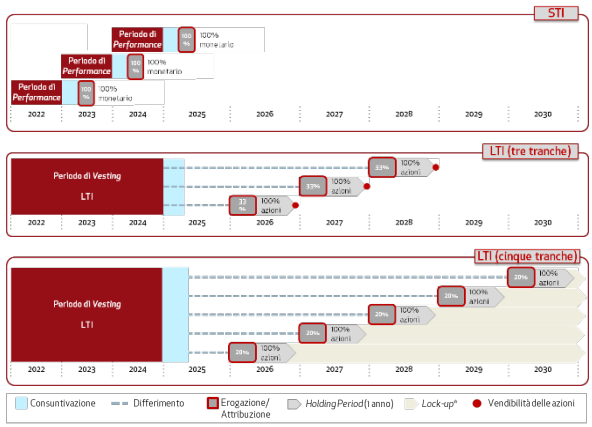
**Componente Variabile:  
Schema dei pagamenti**

La componente di breve termine ("STI") e la componente di lungo termine ("LTI") sono erogate per un periodo complessivo che copre 9 anni (considerando i periodi di *performance*, *Holding* e Differimento, differenziati a seconda dell'incidenza della Componente Variabile sulla Componente Fissa).

In conformità al Codice di Corporate Governance, i piani di remunerazione basati su azioni per gli amministratori esecutivi e i Dirigenti (ivi inclusi i Dirigenti con Responsabilità Strategiche), incentivano l'allineamento con gli interessi degli azionisti in un orizzonte di lungo termine, prevedendo che una parte prevalente del piano abbia un periodo complessivo di maturazione dei diritti e di mantenimento delle azioni attribuite pari ad almeno 5 anni.

La componente di breve termine ("STI") viene erogata interamente nell'anno successivo a quello di competenza in forma monetaria.

La componente di lungo termine ("LTI"), viene erogata interamente in strumenti finanziari in tre *tranche pro-quota* annuali a partire dal 2026. Regole di maggior rigore sono fissate per il Personale il cui compenso variabile sia particolarmente elevato, prevedendo un'erogazione in strumenti finanziari in cinque *tranche pro-quota* annuali.



\* Per i Dirigenti di Fascia Executive è in ogni caso previsto anche l'obbligo di mantenimento delle Azioni (*Lock up*) fino al termine del mandato o di permanenza nel ruolo, mentre con riferimento ai Dirigenti di Fascia 1, il *Lock-up* riguarda il quantitativo di Azioni pari a 1 annualità di Remunerazione Fissa.

### Bonus di Breve Termine (STI)

Allinea le opportunità remunerative di breve periodo (annuali) del *Management* al raggiungimento di obiettivi rilevanti per la Società.

Bonus STI erogato interamente nell'anno successivo a quello di competenza in forma monetaria.

#### Condizioni di accesso:

- Utile Lordo Consolidato di Unipol Gruppo (non previsto per il personale operante presso le Funzioni Fondamentali) con il raggiungimento di un valore almeno pari all'80% (90% per il Personale Rilevante) del budget approvato per l'Anno di Competenza
- Indice consolidato di copertura dei requisiti prudenziali (adeguatezza patrimoniale) di Unipol Gruppo - metrica Solvency II<sup>2</sup>, almeno pari a *Risk Appetite* stabilito nell'ambito del *Risk Appetite Statement* approvato per l'Anno di Competenza dai competenti organi deliberanti quale condizione per la piena determinazione del Bonus Effettivo, mentre un risultato compreso tra il *Risk Appetite* e la *Risk Tolerance* approvati dall'Organo Amministrativo nell'ambito del *Risk Appetite Statement*, riduce del 25% il Bonus Effettivo, che si azzerava invece qualora detto risultato sia inferiore alla *Risk Tolerance*.
- Utile Lordo Individuale IAS di UnipolSai (non previsto per il personale operante presso le Funzioni Fondamentali) con il raggiungimento di un valore almeno pari all'80% (90% per il Personale Rilevante) del budget approvato per l'Anno di Competenza.
- Indice di solvibilità individuale dei requisiti prudenziali (adeguatezza patrimoniale), calcolato secondo la metrica Solvency II di UnipolSai, pari al *Risk Appetite* stabilito nell'ambito del *Risk Appetite Statement* approvato per l'Anno di Competenza dai competenti organi deliberanti.

#### Obiettivi:

Il Bonus STI è collegato al raggiungimento di Obiettivi assegnati annualmente al Destinatario attraverso un processo di *cascading*, definito in funzione degli obiettivi strategici assegnati al vertice del Gruppo:

#### Struttura della Scheda obiettivi Dirigenti

Peso	Obiettivi
20-50%	Obiettivi economico-finanziari di Gruppo e/o UnipolSai
30-40%	Obiettivi specifici di UnipolSai e/o della Società/Direzione/Area di appartenenza
Fino a 40%	Obiettivi specifici della Funzione di appartenenza
10-20%	Obiettivi non finanziari, inclusi obiettivi ESG

Per le funzioni specificamente coinvolte nei processi decisionali di investimento finanziario, sono previsti obiettivi di conformità agli impegni definiti dalle "Linee Guida per le attività di investimento responsabile", coerentemente con le disposizioni del Regolamento (UE)/2019 2088, al fine di garantire un presidio sui rischi di sostenibilità, in particolare i rischi ambientali e climatici, nonché il contenimento di potenziali effetti negativi delle scelte di investimento sui fattori di sostenibilità.

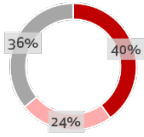
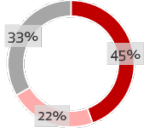
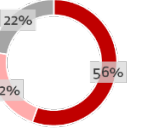
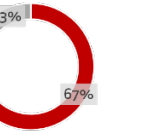
La **soglia minima del Livello di Performance Individuale** da raggiungere per la maturazione del Bonus STI è pari a **40 punti percentuali**. L'ammontare del Bonus STI da erogare è proporzionale al Livello di Performance Individuale, misurato mediante la somma ponderata del raggiungimento dei singoli obiettivi assegnati.



<b>Bonus di Lungo Termine (LTI)</b>	<p>Allinea le opportunità remunerative di medio-lungo termine del <i>Management</i> alla generazione di valore per gli Azionisti.</p>	<p>Bonus LTI erogato a partire dal 2026 in tre <i>tranche pro-quota</i> annuali (regole di maggior rigore sono fissate per il Personale il cui compenso variabile sia particolarmente elevato, prevedendo cinque <i>tranche pro-quota</i> annuali), interamente in strumenti finanziari.</p> <p>Previsto un <i>Holding Period</i> di 1 anno sulla quota corrisposta in strumenti finanziari.</p> <p><b>Condizione di accesso:</b></p> <p>Indice consolidato di copertura dei requisiti prudenziali (solidità patrimoniale) di Unipol Gruppo - metrica Solvency II<sup>3</sup>, almeno pari al <b>Risk Appetite</b> stabilito nell'ambito del <i>Risk Appetite Statement</i> approvato dai competenti organi deliberanti per l'ultimo anno del Triennio di Competenza.</p> <p><b>Obiettivi:</b></p> <p>Il <b>Bonus LTI</b> è determinato in funzione del <b>raggiungimento anche disgiunto</b> dei seguenti <b>indicatori</b> cui è legato un <b>peso relativo</b>.</p>																															
	<p><b>Destinatari che non operano presso le Funzioni Fondamentali:</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Driver</th> <th>Peso</th> <th>Obiettivi LTI 2022-2024</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2">Performance economico-finanziaria (60%)</td> <td>35%</td> <td>Utile Lordo Consolidato Gruppo Unipol cumulato sugli anni 2022, 2023 e 2024</td> </tr> <tr> <td>25%</td> <td>Requisito patrimoniale di solvibilità Solvency II di Unipol nel Triennio</td> </tr> <tr> <td>Creazione di valore per gli azionisti (20%)</td> <td>20%</td> <td>Total Shareholder Return assoluto di Unipol Gruppo misurato nel triennio 2022-2024</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">Sostenibilità ESG (20%)</td> <td>15%</td> <td>Strategia climatica e Finanza per gli SDGs: • Emissioni immobili strumentali • Investimenti tematici</td> </tr> <tr> <td>5%</td> <td>Gender Pay Gap</td> </tr> </tbody> </table>	Driver	Peso	Obiettivi LTI 2022-2024	Performance economico-finanziaria (60%)	35%	Utile Lordo Consolidato Gruppo Unipol cumulato sugli anni 2022, 2023 e 2024	25%	Requisito patrimoniale di solvibilità Solvency II di Unipol nel Triennio	Creazione di valore per gli azionisti (20%)	20%	Total Shareholder Return assoluto di Unipol Gruppo misurato nel triennio 2022-2024	Sostenibilità ESG (20%)	15%	Strategia climatica e Finanza per gli SDGs: • Emissioni immobili strumentali • Investimenti tematici	5%	Gender Pay Gap	<p><b>Destinatari che operano presso le Funzioni Fondamentali:</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Driver</th> <th>Peso</th> <th>Obiettivi LTI 2022-2024</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Performance individuale (50%)</td> <td>50%</td> <td>Livello di Performance Individuale nel Triennio di Competenza</td> </tr> <tr> <td>Solvibilità patrimoniale (30%)</td> <td>30%</td> <td>Requisito patrimoniale di solvibilità Solvency II di Unipol nel Triennio</td> </tr> <tr> <td>Sostenibilità ESG (20%)</td> <td>15%</td> <td>Strategia climatica e Finanza per gli SDGs: • Emissioni immobili strumentali • Investimenti tematici</td> </tr> <tr> <td></td> <td>5%</td> <td>Gender Pay Gap</td> </tr> </tbody> </table>	Driver	Peso	Obiettivi LTI 2022-2024	Performance individuale (50%)	50%	Livello di Performance Individuale nel Triennio di Competenza	Solvibilità patrimoniale (30%)	30%	Requisito patrimoniale di solvibilità Solvency II di Unipol nel Triennio	Sostenibilità ESG (20%)	15%	Strategia climatica e Finanza per gli SDGs: • Emissioni immobili strumentali • Investimenti tematici		5%	Gender Pay Gap
	Driver	Peso	Obiettivi LTI 2022-2024																														
Performance economico-finanziaria (60%)	35%	Utile Lordo Consolidato Gruppo Unipol cumulato sugli anni 2022, 2023 e 2024																															
	25%	Requisito patrimoniale di solvibilità Solvency II di Unipol nel Triennio																															
Creazione di valore per gli azionisti (20%)	20%	Total Shareholder Return assoluto di Unipol Gruppo misurato nel triennio 2022-2024																															
Sostenibilità ESG (20%)	15%	Strategia climatica e Finanza per gli SDGs: • Emissioni immobili strumentali • Investimenti tematici																															
	5%	Gender Pay Gap																															
Driver	Peso	Obiettivi LTI 2022-2024																															
Performance individuale (50%)	50%	Livello di Performance Individuale nel Triennio di Competenza																															
Solvibilità patrimoniale (30%)	30%	Requisito patrimoniale di solvibilità Solvency II di Unipol nel Triennio																															
Sostenibilità ESG (20%)	15%	Strategia climatica e Finanza per gli SDGs: • Emissioni immobili strumentali • Investimenti tematici																															
	5%	Gender Pay Gap																															
<p><b>La Componente Variabile:</b></p> <p><b>Clausole specifiche</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sono previste <b>clausole di Malus</b>, che determinano la riduzione fino all'azzeramento della Componente Variabile in presenza di determinati presupposti.</li> <li>• È fissato in <b>cinque anni</b> l'orizzonte temporale entro cui esercitare il <b>Claw-back</b>.</li> <li>• È fissato un <b>Holding Period</b> di <b>un anno</b> sui pagamenti in Azioni.</li> <li>• È prevista una clausola di <b>divieto di Hedging</b> sui pagamenti in Azioni.</li> </ul>																																

<sup>2</sup> Solvency Ratio calcolato secondo l'approccio regolamentare approvato e soggetto a revisione in base al mutamento della normativa in materia tempo per tempo vigente.

<sup>3</sup> Solvency Ratio calcolato secondo l'approccio regolamentare approvato e soggetto a revisione in base al mutamento della normativa in materia tempo per tempo vigente.

<b>Pay-mix</b>	<p style="text-align: center;"><b>Pay-mix</b></p> <div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: center;"> <div style="text-align: center;"> <p>Fascia Executive</p>  </div> <div style="text-align: center;"> <p>Fascia 1</p>  </div> <div style="text-align: center;"> <p>Fascia 2</p>  </div> <div style="text-align: center;"> <p>Fascia 3</p>  </div> </div> <p style="text-align: center; font-size: small;">■ REMUNERAZIONE FISSA ■ STI ■ LTI</p>	
<p><b>Linee guida sul possesso azionario</b></p>	<p>Strumenti di maggiore allineamento tra gli interessi degli Azionisti e del Management.</p>	<p><b>Obbligo di mantenimento (Lock-up) delle Azioni attribuite dai piani di incentivazione:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Per i Dirigenti di Fascia Executive, fino al termine dell'incarico e/o di permanenza nel ruolo;</li> <li>• Per i Dirigenti di Fascia 1, per un ammontare target di Azioni pari a 1 annualità della Remunerazione Fissa e fino al termine di permanenza nel ruolo.</li> </ul>
<p><b>Benefit</b></p>	<p>Integrano il pacchetto retributivo in una logica di total reward.</p>	<p>I Benefit si differenziano, a seconda della categoria di Destinatari, sia per tipologia sia per valore complessivo e comprendono benefici di natura prevalentemente previdenziale e assistenziale.</p>
<p><b>Severance</b></p>	<p>Trattamenti di fine rapporto a tutela dell'azienda anche da potenziali rischi concorrenziali, oltre alle normali spettanze di fine rapporto e l'indennità sostitutiva del preavviso previste da CCNL, ove applicabili.</p>	<p>Per quanto riguarda i criteri e le procedure relative al riconoscimento agli Amministratori di eventuali indennità di fine carica, è possibile prevederne l'assegnazione nel rispetto delle normative vigenti e in ogni caso previa delibera del Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato per la Remunerazione. Per i Dirigenti – ove pattuita – è prevista l'eventuale corresponsione di un importo, riconosciuto al momento della cessazione del rapporto di lavoro in caso di risoluzione consensuale dello stesso, ovvero di licenziamento non sorretto da giusta causa, o di dimissioni per giusta causa, pari a un massimo di tre annualità di Compensation per coloro che hanno maturato un'anzianità di servizio superiore a 10 anni ovvero pari a un massimo di due annualità della Compensation per coloro che hanno maturato un'anzianità di servizio inferiore o uguale a 10 anni.</p>
<p><b>Politiche di Remunerazione per i Titolari delle Funzioni Fondamentali</b></p>	<p>Caratteristiche specifiche inerenti alla Componente Fissa e Variabile del personale operante presso le Funzioni Fondamentali con qualifica dirigenziale.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Il peso della Remunerazione Variabile non supera il 100% della Remunerazione Fissa.</li> <li>• L'accesso al Sistema UVP, sia per il Bonus STI che per il Bonus LTI non è legato al raggiungimento della condizione di Utile Lordo Consolidato e/o Individuale IAS.</li> <li>• Gli obiettivi sia per il Bonus STI che per il Bonus LTI, assegnati e consuntivati dal Consiglio di Amministrazione, previo parere del Comitato Controllo e Rischi, sono individuati in coerenza con l'efficacia e la qualità dell'azione di controllo, senza comprendere obiettivi economico-finanziari afferenti alle aree soggette al loro controllo.</li> </ul>
<p><b>Altre componenti</b></p>	<p>Elementi aggiuntivi della remunerazione che è possibile prevedere in specifiche circostanze.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Una tantum e/o premi aziendali individuali</li> <li>• Welcome Bonus</li> <li>• Compensi corrisposti per patti di stabilità</li> <li>• Eventuali indennità una tantum a ristoro di Benefit revocati</li> </ul>

## IV. ATTIVITA' DI SHAREHOLDERS ENGAGEMENT

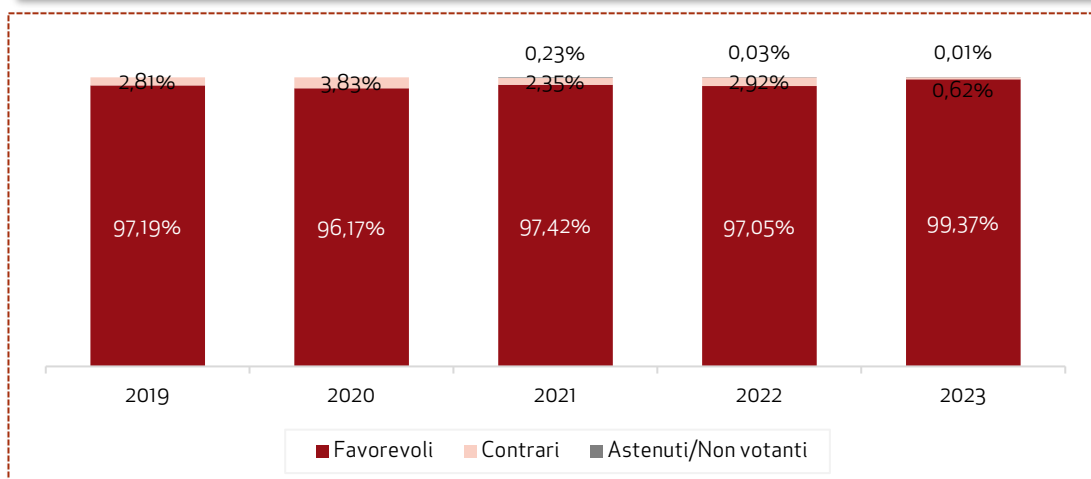
La Prima Sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti è sottoposta ad approvazione tramite voto vincolante da parte dell'Assemblea degli Azionisti di UnipolSai.

L'esito del voto espresso dagli Azionisti – messo a disposizione del pubblico ai sensi dell'art. 125-quater, comma 2 del TUF – è stato analizzato, congiuntamente alle indicazioni ricevute dagli Investitori e dai *Proxy Advisor*, al fine di identificare potenziali aree di sviluppo e ulteriore miglioramento per la predisposizione della presente Relazione, in allineamento con le migliori *best practice* di mercato.

Pertanto, in considerazione del positivo apprezzamento emerso in sede di votazione assembleare, in continuità con quanto svolto negli esercizi precedenti, al fine di migliorare ulteriormente sia i contenuti sia la fruibilità della Relazione, si è data particolare attenzione a:

- rappresentare lo storico delle votazioni assembleari, che mostrano un trend di crescente apprezzamento da parte dei votanti nei confronti della Prima Sezione e della Seconda Sezione della Relazione sulla Remunerazione;
- rafforzare l'efficacia del layout della rappresentazione dell'*Executive Summary* ed in generale dell'intero documento, introducendo delle rappresentazioni grafiche di alcune componenti della remunerazione, al fine di migliorare la fruibilità e la trasparenza del documento;
- rappresentare al meglio il legame tra la politica di remunerazione, il piano strategico ed i risultati complessivi aziendali.

Storico Votazioni Assembleari 2019-2023: Sezione I – Politica di Remunerazione



## PRIMA SEZIONE

### POLITICHE DI REMUNERAZIONE 2024

# 1. Finalità, principi delle Politiche di Remunerazione e collegamento con la strategia aziendale a lungo termine

UnipolSai, quale compagnia appartenente al Gruppo Assicurativo Unipol, adotta le proprie Politiche di Remunerazione in coerenza con le Politiche di Remunerazione di Gruppo e con gli indirizzi dettati dalla stessa Unipol in materia di remunerazione.

Le Politiche di Remunerazione hanno validità annuale e sono sviluppate in coerenza con la strategia di *business* e di sostenibilità del Gruppo, essendo delineate su un orizzonte temporale pluriennale, con particolare attenzione alla creazione di valore di lungo termine, allineando gli interessi degli Azionisti con quelli del *Management* e tenendo conto degli interessi di tutti gli altri Stakeholder (identificati come Investitori, Dipendenti, Agenti e Collaboratori, Clienti, Fornitori, Comunità Civile e Generazioni future), anticipandone i nuovi bisogni, le aspettative e i desideri di tutela, nel quadro di una sana e prudente gestione dei rischi attuali e prospettici.

Nel 2022 è stato presentato al mercato il Piano Strategico del Gruppo "**Opening New Ways**" per il triennio 2022-2024, che ha l'obiettivo di consolidare il posizionamento del Gruppo Unipol, rafforzandone la *leadership* nell'assicurazione e continuando ad "aprire nuove strade" ampliandone la presenza negli ecosistemi *Mobility, Welfare e Property* e nella Bancassicurazione.

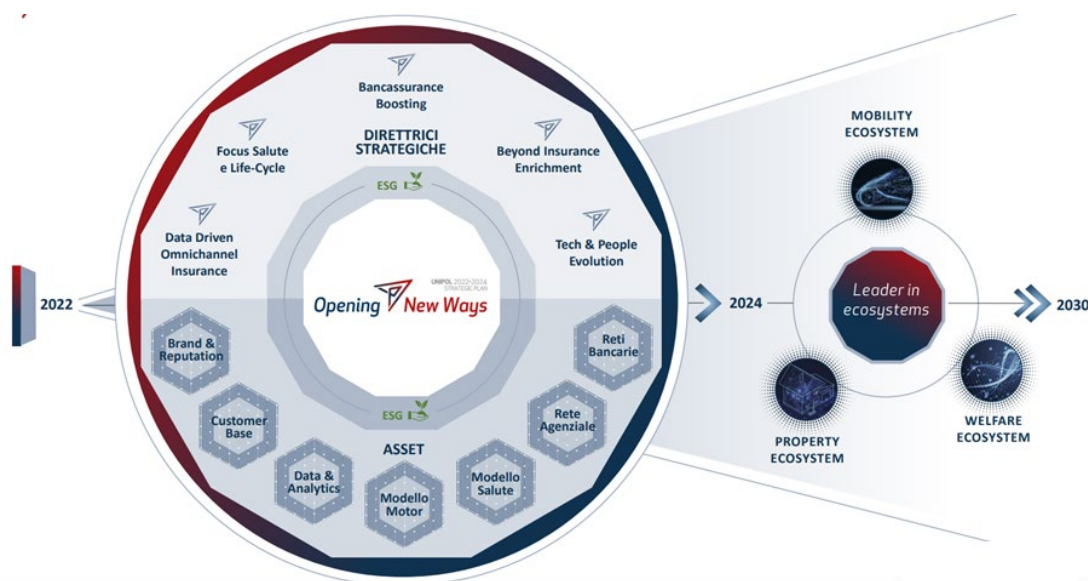
Nel 2023 lo scenario macroeconomico è rimasto fortemente complesso ed il settore assicurativo è stato sensibilmente impattato anche da eventi catastrofici di portata significativa che evidenziano ancora una volta l'evoluzione dei cambiamenti climatici in atto.

Ad inizio 2024 il Consiglio di Amministrazione di UnipolSai Assicurazioni ha inoltre approvato un progetto di razionalizzazione societaria del Gruppo Unipol (l'"Operazione"), da realizzarsi mediante la fusione per incorporazione nella controllante Unipol Gruppo di UnipolSai, nonché di Unipol Finance S.r.l., UnipolPart I S.p.A. e Unipol Investment S.p.A., società interamente partecipate da Unipol Gruppo.






Nel contesto dell'Operazione, Unipol Gruppo ha annunciato altresì un'Offerta Pubblica di Acquisto volontaria avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie di UnipolSai non detenute, direttamente e indirettamente, da Unipol Gruppo medesima.

L'Operazione comporterà la razionalizzazione della struttura societaria del Gruppo Unipol, semplificando nel contempo i processi decisionali di direzione unitaria e governo del gruppo stesso, consentendo agli azionisti UnipolSai che non aderiranno all'Offerta di:

- rimanere azionisti di una delle principali compagnie assicurative italiane, quotata nei mercati regolamentati, che rivestirà anche il ruolo di capogruppo del Gruppo Unipol, in linea con le migliori *practices* nazionali e internazionali;
- detenere un titolo azionario caratterizzato da un livello di liquidità significativamente superiore a quello dell'azione UnipolSai;
- incrementare la propria partecipazione nel capitale dei partner industriali di bancassicurazione del Gruppo Unipol (BPER e Banca Popolare di Sondrio), con benefici in termini di redditività attesa e di diversificazione in relazione sia alle fonti di ricavo che ai fattori di rischio.








Il Piano fa leva sugli asset distintivi del Gruppo e si articola su cinque Direttrici Strategiche, di cui si fornisce di seguito lo stato di avanzamento:

 <b>Data Driven Omnichannel Insurance</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Ottimizzazione incremento prezzi Auto e Property attraverso machine learning e pricing dinamico</li> <li>&gt; Diffusione del frazionamento mensile del premio senza costi aggiuntivi</li> <li>&gt; Crescita della produzione da journey digitali e ibride nell'ambito del modello omnicanale</li> <li>&gt; Sottoscrizione Patto 3.0 con la rete agenziale con commissioni variabili Rca e CVT ed estensione accordo dati e omnicanalità</li> </ul>
 <b>Focus Salute e Life-Cycle</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; UniSalute centro di eccellenza in ambito Salute con piena estensione del perimetro di operatività ai canali agenziale, bancario e digital</li> <li>&gt; Lancio di campagne per la diffusione di consapevolezza sulla cultura della prevenzione</li> <li>&gt; Ulteriore potenziamento dell'offerta life-cycle su specifici target</li> </ul>
 <b>Bancassurance Boosting</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; Realizzati interventi su modello di offerta e distributivo nell'ambito dell'accordo di partnership con BPER e BPSO</li> <li>&gt; Rafforzata la partecipazione nel capitale di Banca Popolare Sondrio per favorire ulteriormente la partnership industriale</li> </ul>
 <b>Beyond Insurance Enrichment</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; #Mobility: integrazione tramite fusione per incorporazione di SIFA' in UnipolRental con lo scopo di creare un primario operatore nazionale nel settore del noleggio a lungo termine</li> <li>&gt; #Welfare: integrazione di Centri Medici Santagostino e Dyadea ed espansione della rete di centri medici mediante nuove aperture</li> <li>&gt; #Property: avviato percorso di perseguimento di sinergie in ambito principalmente liquidativo</li> </ul>
 <b>Tech &amp; People Evolution</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>&gt; ~900 uscite raggiunte nel periodo 2022-2023 sostenute da Fondo di Solidarietà</li> <li>&gt; Effettuati investimenti tech per ~€300mln nel 2022-2023 per lo sviluppo di nuove piattaforme e digitalizzazione</li> </ul>

La visione strategica, inoltre, come definita dal Piano Strategico, è orientata a rafforzare il contributo del Gruppo Unipol al raggiungimento degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile dell'Agenda ONU 2030, attraverso la comprensione, la gestione e il monitoraggio di impatti, rischi e opportunità connessi alle questioni ambientali, sociali e di governance (ESG) in tutta la catena del valore, assicurativa e non, del Gruppo.

**Contributo al raggiungimento degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile dell'Agenda ONU 2030**

<b>3</b> GOOD HEALTH AND WELL-BEING 	<b>8</b> DECENT WORK AND ECONOMIC GROWTH 	<b>11</b> SUSTAINABLE CITIES AND COMMUNITIES 	<b>12</b> RESPONSIBLE CONSUMPTION AND PRODUCTION 	<b>13</b> CLIMATE ACTION 
attraverso l'evoluzione dell'offerta Salute in logica Life-Cycle, individuando proposte che rispondano al cambiamento nel corso del tempo delle esigenze dei singoli e, insieme, della società	con l'arricchimento dell'offerta Property in maniera sinergica e integrata, proponendo servizi che affianchino i proprietari di case in modo affidabile, intervenendo con un approccio di condotta responsabile in filiere critiche	mediante un approccio all'assicurazione Auto sostenibile e che promuova comportamenti utili a supportare gli obiettivi dell'Accordo di Parigi	attraverso la qualificazione ambientale del processo di gestione dei sinistri in ottica di circolarità e il rafforzamento della componente ESG nell'offerta di prodotti Vita	tramite una strategia che affermi il modo in cui il Gruppo fa fronte a rischi e opportunità connessi al clima, contribuendo al raggiungimento dell'Accordo di Parigi di limitare il riscaldamento globale di 1,5°C con la riduzione di impatti diretti e indiretti attraverso l'adesione alla Net Zero Asset Owner Alliance

Il Piano Strategico del Gruppo Unipol, pertanto, in continuità con i precedenti, orienta sia l'orizzonte delle Politiche di Remunerazione, sia gli obiettivi e le condizioni di *performance* sottostanti, proiettandone effetti e benefici su traguardi sostenibili.

Le Politiche di Remunerazione prevedono infatti un Sistema di Incentivazione che bilancia obiettivi di breve e lungo termine, definendoli in allineamento con i *target* del Piano Strategico.

Piano Strategico "Opening New Ways" 2022-2024		Bonus STI 2024 (Obiettivi Dirigenti)	Bonus LTI 2022-2024 (Obiettivi per tutti i Dirigenti)
<b>Performance economico-finanziarie</b>	Profittabilità	Utile Lordo Consolidato di Unipol Gruppo	
	Solvibilità Patrimoniale	Utile Lordo Individuale IAS di UnipolSai	
<b>Creazione di valore per gli azionisti</b>	Valore dell'azione e dividendi distribuiti	Indice consolidato di copertura dei requisiti prudenziali di Unipol Gruppo (adeguatezza patrimoniale)	Indice di copertura dei requisiti prudenziali di UnipolSai (adeguatezza patrimoniale)
			TSR misurato tenendo conto sia della variazione della quotazione, sia dei dividendi distribuiti e reinvestiti nell'Azione alla data dello stacco della cedola.
<b>ESG sostenibilità</b>	Asset Brand & Reputation: Indice Reputazionale	Score reputazionale secondo il modello RepTrak® maggiore della media del mercato assicurativo e finanziario	
	Contributo al raggiungimento degli SDGs		Ammontare degli investimenti tematici per gli SDGs
	Strategia Climatica <i>In linea con gli Accordi di Parigi</i>		Riduzione delle emissioni di gas serra di Scope 1 e 2 degli immobili strumentali del Gruppo
	Gender Pay Gap		Contenimento

In merito al Bonus STI, inoltre, è previsto un processo annuale di *cascading* degli obiettivi, definiti in base agli indirizzi strategici del Gruppo. Tale processo si articola come segue:

- per i vertici di Gruppo, gli obiettivi annuali di *performance* sono declinati in linea con le principali direttrici del Piano Strategico, sia in termini di *target* economico-finanziari che non-economico finanziari, tra cui sono inclusi anche obiettivi di sostenibilità (come sopra illustrato);
- agli altri Dirigenti Destinatari del Sistema Incentivante (ivi inclusi i Dirigenti con Responsabilità Strategica e il Personale Rilevante), vengono assegnati sia degli obiettivi relativi ai risultati di Gruppo, sia altri obiettivi a cascata assegnati dal proprio responsabile, in riferimento alla propria Società, Area, Direzione o Funzione, in coerenza con gli obiettivi e i *target* definiti dal Piano Strategico. Tale processo garantisce e promuove il massimo contributo di ciascuna risorsa chiave al perseguimento della strategia di Gruppo complessiva.

In generale, le Politiche di Remunerazione sono definite in allineamento alla *mission* di Unipol Gruppo, esplicitata nella Carta dei Valori, che afferma, tra l'altro, che "il Gruppo attua una gestione imprenditoriale efficiente, profittevole e sostenibile nel tempo, basata sul contributo e sulla valorizzazione dei propri collaboratori". Tale affermazione fornisce un importante orientamento relativo non solo all'impostazione generale delle Politiche di Remunerazione, volta a privilegiare un approccio sostenibile in una visione di lungo periodo, ma sottolinea anche la vocazione di essere importante strumento di valorizzazione professionale.

Tra i valori del Gruppo Unipol emergono in particolare la **Lungimiranza**, il **Rispetto** e la **Responsabilità**, che conferiscono alle Politiche di Remunerazione un'impronta basata anche su aspetti di tipo qualitativo e non solo quantitativo.

In continuità con i precedenti esercizi, le Politiche di Remunerazione sono state definite in modo da garantire una **remunerazione equa, adeguata** all'ampiezza e al livello di responsabilità, di professionalità ed esperienza richieste dall'incarico e alle capacità individuali, al fine di attrarre, motivare, valorizzare e trattenere le risorse chiave. Inoltre, le Politiche di Remunerazione sono definite in **conformità** alle previsioni di legge, regolamentari e statutarie nonché del Codice Etico di Gruppo, promuovendo l'adozione di comportamenti ad essi conformi e **coerenti** con le esigenze di una **performance sostenibile**.

Le remunerazioni non pregiudicano la capacità dell'impresa di mantenere una base patrimoniale adeguata. Inoltre, gli accordi di remunerazione con i fornitori di servizi non incoraggiano un'eccessiva assunzione di rischi, in considerazione della strategia di gestione del rischio dell'impresa.

Attraverso opportuni canali di comunicazione interna, sono rese note al personale le conseguenze di eventuali violazioni normative o di codici etici.

Costituiscono parametri essenziali per la determinazione della remunerazione i seguenti principi:

- una **sana e prudente politica di gestione del rischio**, in linea con gli obiettivi strategici, la redditività e l'equilibrio di UnipolSai e del Gruppo nel lungo termine, da intendersi declinata per le diverse specificità settoriali, adottando politiche retributive tali da non incentivare un'eccessiva esposizione o un'assunzione dei rischi;
- l'**equità interna**, affinché la remunerazione nelle sue Componenti Fissa e Variabile, risulti coerente (i) con la posizione ricoperta e le responsabilità connesse con il ruolo affidato, con l'esperienza maturata, le competenze, le capacità dimostrate e con le prestazioni espresse, nonché (ii) con la natura, portata e complessità dei rischi inerenti all'attività d'impresa;
- la **meritocrazia**, affinché vengano premiati i risultati ottenuti e i comportamenti protesi al loro raggiungimento;
- l'impegno alla **neutralità** rispetto al genere, anche monitorando periodicamente il *Gender Pay Gap* e verificandone il contenimento;
- il **confronto con i mercati di riferimento**, ai fini della costruzione di pacchetti retributivi che risultino **competitivi**, cogliendone gli andamenti, gli orientamenti e le migliori prassi così da sostenere in modo leale ed efficace una sana competitività;

## 1.1 Allineamento delle Politiche di Remunerazione con la strategia di sostenibilità

Il Piano Strategico di Gruppo si sviluppa nell'ambito della continua evoluzione del contesto esterno, che implica la necessità di far fronte alle crescenti necessità delle persone e alle richieste degli investitori. L'andamento dello scenario macroeconomico e geopolitico, nonché l'importanza e l'influenza sempre più preponderante assunta dalle tematiche relative a big data, evoluzione tecnologia e sostenibilità, ne



costituisce il punto di riferimento, con particolare focus sui cambiamenti climatici e transizione verso un'economia a basse emissioni.

Nella convinzione che la valorizzazione delle opportunità e del benessere dei clienti e delle persone che ogni giorno interagiscono con Unipol siano condizioni necessarie alla capacità di sviluppo sul mercato e al successo sostenibile del Gruppo, in relazione a ciascuna delle sue direttrici strategiche il Piano "Opening New Ways" individua e integra obiettivi di carattere ESG, ossia linee di azione che, a partire da opportunità legate ad aspetti sociali, ambientali e di *governance*, sono volte a generare impatti positivi anche per gli Stakeholder e la società e contribuire allo sviluppo sostenibile. Tali obiettivi riguardano il 2024 e, in ambito di Strategia Climatica, anche il 2030 e il 2050, con la definizione degli impegni della Net-Zero Asset Owners Alliance.

Il Gruppo rinnova il suo impegno nel concorrere allo sviluppo sostenibile, in particolare negli ecosistemi *Mobility, Welfare e Property*, in allineamento con i già citati UN Sustainable Development Goals – SDGs.







A livello di Gruppo, in continuità con gli esercizi precedenti, è inoltre definita e applicata una politica in materia di sostenibilità, finalizzata a tracciare le strategie e gli obiettivi di gestione dei rischi ESG e degli impatti sui fattori ESG generati dal Gruppo e dalle Società in Perimetro in conseguenza delle loro attività e relazioni di business.

In tale ottica, gli impegni assunti dal Gruppo in materia di sostenibilità si articolano secondo i seguenti *pillar*:



**Tutela e promozione dei diritti umani e dei lavoratori:** il Gruppo Unipol, in coerenza con la propria adesione al Global Compact, si impegna a rispettare i diritti umani e i diritti dei lavoratori universalmente riconosciuti, nonché a promuoverne il rispetto presso le proprie sfere di influenza (fornitori, aziende investite, clienti). A questo fine il Gruppo ha definito politiche che prevedono l'esclusione dalle proprie sfere di influenza dei soggetti coinvolti in violazioni dei diritti umani e dei lavoratori, nonché l'impegno a coinvolgere e supportare i propri interlocutori al fine di diffondere la consapevolezza e l'attenzione per la tutela di tali diritti.

Il Gruppo Unipol si impegna a costruire un ambiente di lavoro in cui tali diritti siano pienamente rispettati e a supportare lo sviluppo di ciascuno, indipendentemente da genere, età, orientamento sessuale, provenienza geografica e credo religioso, affinché le persone possano trovare adeguate condizioni di rispetto e di benessere. A tal fine è proseguito il rafforzamento del presidio dei rischi e impatti ESG (Linee Guida Diritti Umani, Linee Guida Anticorruzione, nuovo Codice di Condotta Fornitori esteso al business non assicurativo).

	<p><b>Sviluppo e tutela del capitale umano:</b> l'integrazione di molteplici competenze, capacità e attitudini contribuisce in modo fondamentale alla creazione di valore. A tal fine, attraverso specifiche linee guida di Gruppo, la Compagnia coordina e monitora le condizioni di lavoro ed i compensi del personale dipendente, favorendo altresì politiche retributive coerenti e adeguate.</p> <p>In tale contesto, il Gruppo opera per tutelare al meglio la salute e la sicurezza sul lavoro, con un approccio incrementale rispetto a quanto previsto dalla normativa in materia. In continuità con gli esercizi precedenti, nell'ambito del processo di <i>engagement</i> e incentivazione del personale, si inseriscono invece il sistema di <i>Welfare Aziendale</i>, orientato a tutti i dipendenti e alle proprie famiglie, nonché le attività di ascolto e coinvolgimento diretto dei dipendenti. Sono realizzate diverse iniziative orientate allo sviluppo del capitale umano, tra cui l'attività svolta dalla <i>Corporate Academy</i> di Gruppo, che si focalizza sulla formazione professionale e di mestiere. Il Gruppo ha costituito una funzione di <i>Diversity, Equity &amp; Inclusion</i> all'interno della struttura di <i>Human Resources</i> con l'obiettivo di promuovere e sviluppare iniziative specifiche in merito alla Diversità e all'Inclusione all'interno del Gruppo. In linea con il Piano Strategico "Opening New Ways" e la direttrice strategica <i>Tech &amp; People Evolution</i>, infine, il Gruppo definisce una strategia orientata a incrementare l'<i>accountability</i> delle persone sugli obiettivi del Piano Strategico e al continuo investimento in tecnologia e persone. Attraverso attività volte alla digitalizzazione e semplificazione dei processi e delle infrastrutture tecnologiche, viene favorita la creazione di un <i>digital workplace</i>, in cui tecnologia, persone e processi interagiscono in modo complementare, per assicurare una costante innovazione, incrementare la produttività e garantire un continuo e diffuso <i>improvement</i>. A questo proposito è stato definito un accordo sindacale in merito al lavoro agile sperimentale ed è proseguito il progetto di "Percorsi Digitali", lanciato nel 2022 e finalizzato a rilevare la prontezza digitale delle persone del Gruppo e supportare le iniziative di formazione in tema digitale e di apertura al cambiamento.</p>
	<p><b>Tutela dell'ambiente, degli ecosistemi e lotta al cambiamento climatico:</b> il Gruppo porta avanti le tematiche ambientali secondo un approccio di doppia rilevanza, da un lato prestando attenzione alla prevenzione e riduzione continua dei propri impatti (diretti ed indiretti) sull'ambiente e sulla natura, dall'altro considerando i possibili effetti dei rischi ESG connessi ai cambiamenti climatici e alla perdita di biodiversità sul proprio business. Il Gruppo sostiene un approccio preventivo nei confronti delle sfide ambientali, identificando e misurando l'impatto delle proprie attività nel breve, medio e lungo periodo, nonché adottando processi e tecnologie volte a ridurre le esternalità negative. Il cambiamento climatico è considerato uno dei principali rischi a cui sono esposte le attività del Gruppo, per questo il sistema di governo di rischi, opportunità e impatti legati al clima e alla natura, sia diretti che relativi alle proprie sfere di influenza, è declinato operativamente nell'ambito delle politiche di gestione dei rischi specifici, tra le quali si inseriscono le "Linee Guida per le attività di investimento responsabile" e le "Linee Guida per l'attività di sottoscrizione con riferimento ai fattori ambientali, sociali e di <i>governance</i>" per il <i>Business Danni</i> e il <i>Business Vita</i>. Attraverso la strategia sul cambiamento climatico il Gruppo dettaglia il modo in cui si sta attrezzando per affrontare i rischi e cogliere le opportunità connessi al clima, definendo nuovi <i>target</i> di medio-lungo termine di riduzione delle proprie emissioni di gas serra a supporto del proprio percorso di decarbonizzazione, con l'intento di concorrere al raggiungimento degli obiettivi assunti dai Governi con l'Accordo di Parigi.</p>
	<p><b>Inclusione ed educazione finanziaria:</b> a partire dalla lettura dei temi sociali e ambientali attuali ed emergenti e dal confronto con gli Stakeholder, il Gruppo si impegna in iniziative e progetti inclusivi, che garantiscono l'ampliamento dell'accesso ai servizi assicurativi a fasce della popolazione svantaggiate e contribuiscono alla mitigazione delle disuguaglianze. Tra i principali temi oggetto di attenzione vi sono i <i>macro-trend</i> di cambiamento del contesto esterno presenti nel Radar dell'osservatorio <i>Reputational &amp; Emerging Risk</i> del Gruppo. Tra questi in particolare, oltre alle tematiche ambientali, si riscontrano le tendenze demografiche e la trasformazione della società, la precarietà e la polarizzazione, la trasformazione del lavoro e delle competenze, la digitalizzazione e la diffusione dell'Intelligenza Artificiale.</p>
	<p><b>Tutela del cliente:</b> il Gruppo ha definito una cultura dell'accessibilità e della trasparenza presso tutti i livelli dell'impresa e stringenti procedure di controllo che coinvolgono le diverse strutture aziendali.</p>
	<p><b>Corrette pratiche di business:</b> perseguite attraverso la definizione di un modello di organizzazione, gestione e controllo e di procedure disegnate per prevenire la commissione di reati e violazioni nell'ambito della propria operatività.</p>



**Due Diligence:** il Gruppo si impegna ad adottare misure idonee e strutturate per individuare, prevenire, mitigare e rendere conto di come affronta gli impatti negativi, effettivi e potenziali, sul governo societario, sull'occupazione, sui diritti umani, sull'ambiente e sui consumatori nelle proprie attività, nella catena di fornitura e nelle altre relazioni commerciali. L'approccio alla pianificazione delle attività di dovuta diligenza è definito secondo logiche *risk-based*, partendo dagli ambiti individuati dalle "Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali", a cui sono stati associati i principali Fattori ESG materiali per il Gruppo, i processi aziendali interessati e i presidi strategici e normativi in essere a livello di Gruppo.

In tale contesto, le Politiche di Remunerazione supportano la strategia di sostenibilità, essendo definite su un orizzonte temporale di lungo termine, mediante sistemi di incentivazione variabile che prevedono meccanismi di Differimento e bilanciamento tra Bonus corrisposti in forma monetaria e Bonus corrisposti mediante strumenti finanziari: questi elementi contribuiscono alla finalità di allineare gli interessi del *Management* a quelli degli Azionisti.







In tale ambito si segnala inoltre che, in ottica di migliore presidio dei fattori ESG e di efficacia nell'individuazione di ambiti di attività in grado di creare valore nel lungo periodo, anche in linea con le disposizioni del Regolamento (UE) 2019/2088, il Gruppo Unipol ha definito le Linee guida per le attività di investimento responsabile, consentendo di gestire, tra l'altro, e coerentemente con il perimetro dalle medesime previsto, l'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali relativi agli investimenti.

Inoltre, la Componente Variabile della remunerazione è correlata alle tematiche di sostenibilità mediante specifici indicatori di *performance* che sono applicati ai Destinatari del Sistema UVP:

<b>Reputazione e Sostenibilità</b>	<p>Tra gli <b>obiettivi di performance della componente di incentivazione di breve termine</b>, in allineamento con il Piano Strategico, è previsto un <b>indicatore legato al profilo reputazionale del Gruppo Unipol</b> nell'Anno di Competenza del sistema di incentivazione, da confrontare rispetto al profilo registrato dal settore <i>financial-insurance</i> nel suo complesso. L'indicatore è calcolato e misurato in base al <b>modello RepTrak®</b>, che considera tra gli elementi chiave di misurazione le <i>performance</i> di sostenibilità, quali il benessere dei propri dipendenti, l'adozione di una <i>governance</i> etica e trasparente, il contributo agli obiettivi di contrasto al cambiamento climatico e di protezione dell'ambiente<sup>4</sup>. In tale ambito, la capacità di presidiare i rischi di sostenibilità nell'attività di investimento e di supportare, come attore del sistema finanziario, l'attuazione dell'Agenda ONU 2030 e la transizione verso un'economia sostenibile sono evidenziati come aspetti di significativo rilievo per proteggere la reputazione del Gruppo.</p> <p>Per le funzioni specificamente coinvolte nei processi decisionali di investimento finanziario, sono previsti obiettivi di conformità agli impegni definiti dalle "Linee Guida per le attività di investimento responsabile", coerentemente con le disposizioni del Regolamento (UE) 2019/2088, al fine di garantire un presidio sui rischi di sostenibilità, in particolare i rischi ambientali e climatici, nonché il contenimento di potenziali effetti negativi delle scelte di investimento sui fattori di sostenibilità.</p>
<b>Strategia climatica e Finanza per gli SDGs</b>	<p>Tra gli <b>obiettivi di performance della componente di incentivazione di lungo termine 2022-2024</b> è previsto un <b>indicatore</b> che misura il raggiungimento degli <b>obiettivi di contrasto al cambiamento climatico</b>, relativi alla riduzione delle emissioni di gas serra di <i>Scope 1</i> e <i>2</i> degli immobili strumentali del Gruppo, in linea con obiettivi basati sulla scienza climatica, inclusi nel piano di azione integrato per contribuire al raggiungimento di un obiettivo di zero emissioni nette di gas a effetto serra entro il 2050, nonché un <b>indicatore</b> che misura l'<b>incremento dell'ammontare degli investimenti tematici</b>.</p>
<b>Gender Pay Gap</b>	<p>Tra gli <b>obiettivi di performance della componente di incentivazione di lungo termine 2022-2024</b>, è previsto un indicatore che misura il contenimento del <b>gender pay gap</b>.</p>

<sup>4</sup> In particolare, l'indicatore è calcolato e misurato sulla base di specifici *driver* reputazionali della società: prodotti e servizi, innovazione, *workplace* (che comprende anche i livelli di compensi, Benefit, *worklife balance* e *training*), *governance* (intesa come comportamento etico, trasparenza, equità), *citizenship* (intesa come attività svolta a favore dell'ambiente e delle comunità), *leadership* e *performance*.

In sintesi, la Componente Variabile della remunerazione è correlata ai seguenti obiettivi di Sostenibilità, che integrano gli obiettivi del Piano Strategico 2022-2024 definendo specifici *target* per il triennio e, in materia di strategia di gestione del cambiamento climatico, identifica ulteriori *target* sul lungo periodo fino al 2030:

KPI ESG - Piano Strategico di Sostenibilità 2022-2024						
OBIETTIVI 2024	Descrizione	Target 2024	SDGs	Bonus STI 2024	Bonus LTI 2022-2024	Temi materiali
Valore economico dei propri impatti extra-finanziari	Misurazione del Valore Condiviso	28 € mld				<ul style="list-style-type: none"> <li>Cambiamento climatico</li> <li>Tutela, sviluppo e pari opportunità dei lavoratori</li> <li>Relazioni con network e fornitori</li> <li>Relazione e servizio ai clienti</li> <li>Relazioni con la rete agenziale</li> <li>Empowerment alle comunità</li> </ul>
Indice reputazionale	Percezione dell'azienda da parte dell'opinione pubblica. Score reputazionale presso general public secondo la metodologia RepTrak Model	>Media settore assicurativo		●		<ul style="list-style-type: none"> <li>Business Conduct</li> <li>Relazioni con la rete agenziale</li> <li>Empowerment alle comunità</li> <li>Relazione e servizio ai clienti</li> <li>Relazioni con network e fornitori</li> <li>Cambiamento climatico</li> </ul>
Incidenza dei prodotti a valenza ambientale e sociale	Aumento dell'incidenza dei prodotti con impatto sociale e ambientale sul portafoglio complessivo assicurativo	30%				<ul style="list-style-type: none"> <li>Accessibilità e sostenibilità all'offerta</li> <li>Uso delle risorse ed economia circolare</li> <li>Relazione e servizio ai clienti</li> </ul>
Finanza per gli SDGs	Incremento dell'ammontare degli investimenti tematici per gli SDGs	1,3 € mld			●	<ul style="list-style-type: none"> <li>Cambiamento climatico</li> <li>Governance</li> <li>Empowerment alle comunità</li> <li>Biodiversità ed ecosistemi</li> <li>Uso delle risorse ed economia circolare</li> </ul>
Gender Pay Gap	Divario retributivo di genere	Contenimento			●	<ul style="list-style-type: none"> <li>Tutela, sviluppo e pari opportunità dei lavoratori</li> <li>Governance</li> <li>Business Conduct</li> </ul>
OBIETTIVI 2030	Descrizione	Target 2030	SDGs	Bonus STI	Bonus LTI	Temi materiali
Scope 1 e Scope 2	Riduzione delle emissioni dei siti operativi	-46,2%			●	<ul style="list-style-type: none"> <li>Cambiamento climatico</li> <li>Uso delle risorse ed economia circolare</li> <li>Altri impatti ambientali</li> <li>Acqua, risorse marine, inquinamento</li> <li>Biodiversità ed ecosistemi</li> <li>Governance</li> </ul>

## 1.2 Finalità delle diverse componenti della retribuzione

La Componente Fissa remunera l'ampiezza e il livello di responsabilità, la complessità gestita e l'esperienza richiesta dall'incarico; remunera inoltre competenze e capacità possedute. Essa prevede una base economica predefinita, prevista dai Contratti Collettivi di Lavoro applicabili, nonché, ove presenti, dagli Accordi Integrativi Aziendali, da altri eventuali accordi bilaterali e da specifiche regolamentazioni interne. Ragioni di equità interna, competitività, attrattività, meritocrazia o l'attribuzione di maggiori responsabilità possono determinare il riconoscimento di integrazioni economiche fisse, consolidandole nel tempo.

La Componente Variabile si prefigge precipuamente due obiettivi:

- premiare i **risultati** conseguiti nel breve e nel lungo termine, espressi non soltanto in termini economico-finanziari, ma anche in forma di attenzione ai rischi e alle prestazioni qualitative collegate anche a criteri ESG;
- sviluppare le **capacità professionali**, attuando un'efficace politica di *retention*.

Il sistema di incentivazione si basa su componenti variabili della retribuzione collegate al raggiungimento di risultati di breve e di lungo termine definiti *ex-ante*, di cui una parte significativamente differita, e osservano un adeguato bilanciamento tra componente in forma monetaria e componente in strumenti finanziari.

Costituiscono pertanto parametri specifici con riferimento alle Politiche di Remunerazione, ove comprendano componenti variabili, i seguenti principi, individuati al fine di incentivare i Destinatari:

- un **adeguato bilanciamento** tra la **Componente Fissa** e la **Componente Variabile** della remunerazione, nonché il collegamento di quest'ultima a criteri di efficienza predeterminati, oggettivi e misurabili, per rafforzare la correlazione tra risultati e remunerazione e la fissazione per la stessa di limiti *ex-ante*;
- la previsione, per quanto attiene alla Componente Variabile della remunerazione, di un **adeguato bilanciamento** tra erogazioni in forma **monetaria** e/o in **strumenti finanziari**;
- la **sostenibilità**, attraverso un corretto equilibrio tra i criteri di efficienza a breve e a lungo termine cui è subordinata la remunerazione;

- il **pagamento differito** di una parte significativa della Componente Variabile, la cui durata è differenziata in funzione dell'incidenza sulla Componente Fissa e in ogni caso non inferiore a quanto richiesto dalla normativa applicabile;
- l'esistenza di clausole di **Malus**, che prevedono la riduzione fino all'azzeramento della Componente Variabile in presenza di determinati presupposti, e di **Claw-back**, che prevedono la possibilità di chiedere la restituzione di quanto già erogato a determinate condizioni;
- la previsione di un **periodo di indisponibilità** di durata annuale con riferimento alle quote corrisposte in strumenti finanziari;
- con riferimento ai **Dirigenti di Fascia Executive** la definizione di **requisiti di possesso azionario**, consistenti nell'obbligo del mantenimento (Lock-up), fino al termine dell'incarico e/o di permanenza nel ruolo, di tutte le Azioni attribuite in virtù della partecipazione ai piani di incentivazione; con riferimento ai **Dirigenti di Fascia 1** il Lock-up è previsto per un ammontare *target* pari a 1 annualità della Remunerazione Fissa;
- il divieto di avvalersi di **strategie di copertura**<sup>5</sup> o **specifiche assicurazioni** contro il rischio di correzione al ribasso della remunerazione che possano alterare o inficiare gli effetti aleatori connessi all'erogazione dei bonus differiti e corrisposti sotto forma di strumenti finanziari;
- un **processo di cascading** degli obiettivi finalizzato a rendere più coerenti gli obiettivi assegnati alle leve manageriali agite.

Il modello di riferimento su cui vengono disegnate le architetture dei sistemi di remunerazione, si basa sulla correlazione tra i seguenti elementi:

- i **risultati del Gruppo Unipol** (inclusi i risultati in termini di adeguatezza dei rischi assunti rispetto agli obiettivi prefissati e tenendo in considerazione i criteri ESG);
- i **risultati di UnipolSai**;
- i **risultati della Direzione di riferimento**, della **Funzione** o dell'area operativa di responsabilità del Destinatario;
- le **performance individuali**.

### 1.3 Divieto di Hedging

Ai sensi dell'art 275, par. 2, lettera (g), del Regolamento Delegato (UE) 2015/35, al Personale Rilevante e, in generale ai Destinatari, è fatto divieto di utilizzare strategie di copertura personali o assicurazioni relative alle retribuzioni e alle passività che metterebbero a repentaglio gli effetti di allineamento al rischio incorporati nel loro accordo in materia di retribuzione.

## 2. I Destinatari delle Politiche di Remunerazione

Le Politiche di Remunerazione si applicano ai membri degli Organi Sociali, ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche, ivi inclusi i titolari delle Funzioni Fondamentali, nonché al personale di livello più elevato delle Funzioni Fondamentali, all'Ulteriore Personale Rilevante (come *infra* definito) della Società.

La Società allo scopo di garantire uniformità di trattamenti retributivi a parità di inquadramento, applica comunque a tutto il personale Dirigente le Politiche di Remunerazione, secondo quanto di seguito descritto, indipendentemente dall'appartenenza alla categoria del Personale Rilevante.

<sup>5</sup> A titolo esemplificativo e non esaustivo, si intende la stipula con terzi di contratti di opzione o altri contratti derivati a termine con sottostante strumenti finanziari oggetto di incentivazione.

## 2.1 I Dirigenti con Responsabilità Strategiche e il Personale Rilevante

Il Personale Rilevante viene identificato applicando i criteri e i principi di cui all'art 2, comma 1, lett. m) del Regolamento IVASS 38.

L'identificazione del Personale Rilevante di UnipolSai considera:

- i Dirigenti con Responsabilità Strategiche individuati dal Consiglio di Amministrazione o dai consiglieri a cui venga attribuita apposita delega dal Consiglio di Amministrazione;
- i ruoli organizzativi posti al vertice di ciascuna area di *business*, in coerenza con la mappatura delle principali categorie di rischio a cui è esposta UnipolSai;
- i ruoli organizzativi cui sono attribuiti i massimi poteri, in conformità al sistema delle deleghe adottato da UnipolSai;
- i responsabili di attività o funzioni essenziali o importanti;
- gli eventuali soggetti, non rientranti nelle categorie precedenti, con peso della posizione organizzativa di Fascia più alta; il peso delle posizioni organizzative è misurato con metodologia certificata da primarie società specializzate e riconosciute a livello internazionale, nonché secondo le metriche adottate per le indagini retributive di settore e prevede l'attribuzione di un indicatore volto a identificare in modo omogeneo posizioni simili tra loro, raggruppandole in Fasce.

Pertanto, nel Personale Rilevante di UnipolSai – identificato secondo i criteri di cui sopra – rientrano attualmente i seguenti ruoli:

PERSONALE RILEVANTE DI UNIPOLSAI
Comprende i Dirigenti con Responsabilità Strategiche di UnipolSai, ivi inclusi i titolari delle Funzioni Fondamentali:
<ul style="list-style-type: none"> <li>- il <i>Corporate General Manager</i>;</li> <li>- l'<i>Insurance General Manager</i>;</li> <li>- il <i>Chief Financial Officer</i>;</li> <li>- il <i>Chief Investment Officer</i>;</li> <li>- il <i>Chief Information Officer</i>;</li> <li>- il <i>Chief Human Resources Officer</i>;</li> <li>- il <i>Chief Planning and Controlling Officer</i>;</li> <li>- il <i>Chief Property &amp; Casualty Officer</i>;</li> <li>- il <i>Chief Life &amp; Health Officer</i>;</li> <li>- il <i>Chief Commercial Officer</i>;</li> <li>- il <i>Chief Claims Officer</i>;</li> <li>- il <i>Chief Beyond Insurance Officer</i>;</li> <li>- il Responsabile della Direzione Vita;</li> <li>- il Responsabile <i>Reinsurance</i>;</li> <li>- il <i>Chief Risk Officer</i>;</li> <li>- il Responsabile <i>Compliance and Anti-Money Laundering</i>;</li> <li>- il Responsabile Audit;</li> <li>- il Responsabile Actuarial Function.</li> </ul>

Inoltre, comprende altri soggetti la cui attività può avere un impatto significativo sul profilo di rischio della Compagnia, identificati in base ai sopra illustrati criteri (il c.d. Ulteriore Personale Rilevante):

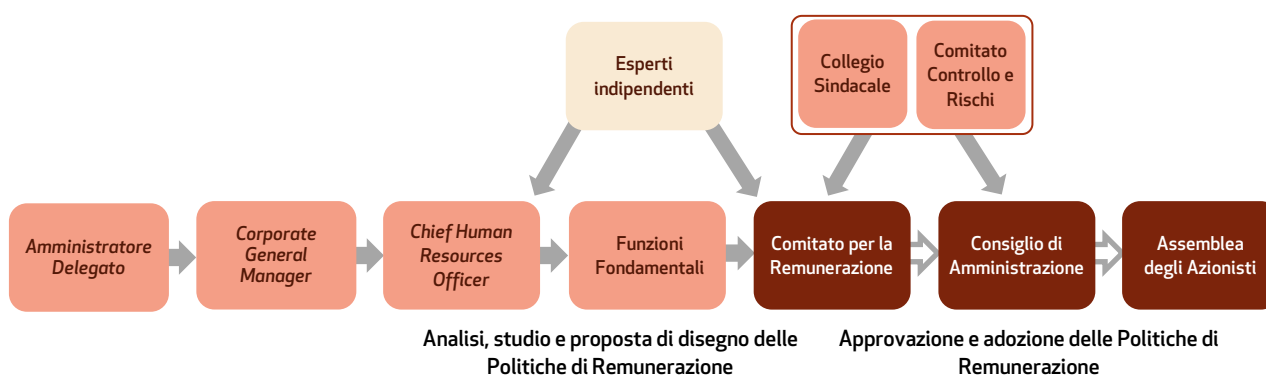
- il *Chief Legal Officer*;
- il Responsabile della Direzione Immobiliare;
- il Responsabile della Direzione Finanza;
- il Responsabile Servizio Fiscale;
- il Responsabile della Direzione *Communication e Media Relations*.

Il processo sopra descritto viene esperito all'inizio di ogni esercizio e qualvolta le modifiche organizzative e/o societarie lo rendano necessario

### 3. I processi decisionali in materia di Politiche di Remunerazione

Il processo di *governance* adottato da UnipolSai attribuisce ruoli, competenze e responsabilità nell'iter approvativo delle Politiche di Remunerazione, anche in ottemperanza alle previsioni di legge e regolamentari applicabili e in linea con l'attuale modello di governo societario, in modo compatibile con la struttura di governo operativo.

I principali soggetti coinvolti in tale iter sono di seguito riportati:



Nei paragrafi seguenti viene dettagliato il ruolo di ciascun soggetto coinvolto nei processi decisionali in materia di remunerazione.














#### 3.1 L'Assemblea

L'Assemblea ordinaria di UnipolSai, in materia di remunerazione:



- stabilisce i compensi annuali spettanti ai componenti degli organi dalla stessa nominati;
- approva le Politiche di Remunerazione, ivi inclusi i piani di compensi basati su strumenti finanziari, ai sensi dell'art. 114-bis del TUF;
- approva con voto vincolante la Sezione I della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, ai sensi dell'art. 123-ter del TUF;
- si esprime con voto consultivo in merito all'approvazione della Sezione II della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, ai sensi dell'art. 123-ter del TUF.

#### 3.2 Il Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione di UnipolSai, alla data di redazione della presente Relazione, è così composto:

		Comitato Nomine, Governance e Sostenibilità	Comitato per la Remunerazione	Comitato Controllo e Rischi	Comitato per le operazioni con parti correlate
Carlo Cimbri	Presidente				
Fabio Cerchiai	Vice Presidente				
Matteo Laterza	Amministratore Delegato				
Bernabò Bocca	Consigliere				
Stefano Caselli	Consigliere				
Mara Anna Rita Caverni	Consigliere				
Giusella Dolores Finocchiaro	Consigliere				
Rossella Locatelli	Consigliere				
Maria Paola Merloni	Consigliere				
Jean Francois Mossino	Consigliere				
Milo Pacchioni	Consigliere				
Paolo Pietro Silvio Peveraro	Consigliere				
Daniela Preite	Consigliere				
Elisabetta Righini	Consigliere				
Antonio Rizzi	Consigliere				

  = Presidente

  = Membro

Al riguardo, si rammenta che il mandato dell'attuale Consiglio di Amministrazione è stato nominato con l'Assemblea degli Azionisti convocata in data 27 aprile 2022 per l'approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021.

Il Consiglio di Amministrazione di UnipolSai, con il supporto del Comitato per la Remunerazione, sentito il parere del Collegio Sindacale e del Comitato Controllo e Rischi per le tematiche di propria competenza, definisce e rivede con cadenza annuale le Politiche di Remunerazione, in coerenza con le Politiche di Remunerazione di Gruppo, ed è responsabile della loro corretta applicazione, assicurando il coinvolgimento delle Funzioni Fondamentali e del *Chief Human Resources Officer*, anche per il tramite del *Corporate General Manager*.

Inoltre:

- definisce, sulla base delle proposte avanzate dal Comitato per la Remunerazione, la remunerazione degli Amministratori che ricoprono particolari cariche, tenuto conto degli indirizzi dettati dalla Capogruppo;
- definisce altresì, previo parere del Comitato Controllo e Rischi, tenuto conto degli indirizzi dettati dalla Capogruppo, il trattamento economico dei Titolari delle Funzioni Fondamentali, nonché gli obiettivi di *performance*, correlati alla Componente Variabile della remunerazione degli stessi, verificandone il grado di raggiungimento;
- in conformità con quanto previsto dalle normative applicabili, rende all'Assemblea l'informativa sulle Politiche di Remunerazione al fine della loro approvazione;
- sottopone annualmente un'adeguata informativa all'Assemblea di UnipolSai sull'attuazione delle Politiche di Remunerazione;



- delibera, in coerenza con le Politiche di Remunerazione, eventuali piani di incentivazione, tra cui quelli basati su strumenti finanziari da sottoporre per l'approvazione all'Assemblea di UnipolSai;
- qualora si avvalga del supporto di consulenti esterni per la determinazione delle Politiche di Remunerazione, verifica preventivamente, con l'ausilio del Comitato remunerazioni, ove presente, che tali soggetti non si trovino in situazioni che ne compromettano l'indipendenza di giudizio.

I processi decisionali relativi alle Politiche di Remunerazione di UnipolSai sono chiari, documentati, trasparenti e includono misure atte ad evitare conflitti di interesse.

### 3.2.1 Previsione di deroghe agli elementi delle Politiche di Remunerazione

Come previsto dall'art. 123-ter, comma 3-bis del TUF, qualora si verificano eventi suscettibili di influire su elementi costitutivi delle Politiche di Remunerazione adottate da UnipolSai (tra cui a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, operazioni straordinarie o sul capitale riguardanti UnipolSai e/o il Gruppo Unipol, operazioni di fusione, modifiche normative o al perimetro della Società e/o del Gruppo Unipol), ovvero qualora si verifichi un'elevata discontinuità di mercato (quale, ad esempio, il verificarsi di variazioni materiali nelle condizioni macroeconomiche nazionali e/o internazionali ovvero di politica monetaria) o si manifestino altre circostanze eccezionali, UnipolSai – previa delibera dei competenti organi di Capogruppo come di seguito precisato – può derogare temporaneamente alle proprie Politiche di Remunerazione, fermo restando il rispetto dei vincoli normativi e regolamentari.

Le facoltà derogatorie possono riguardare le componenti fisse e variabili della retribuzione e, in particolare:

- il Pay-mix, criteri di definizione dei bonus potenziali e relativi metodi di consuntivazione;
- parametri utilizzati per la valutazione del raggiungimento degli obiettivi di *performance*;
- condizioni di erogazione della Remunerazione Variabile;
- la corresponsione o la non corresponsione della Componente Variabile, indipendentemente dalle condizioni rispettivamente previste per la sua non erogazione o per la sua erogazione;
- le clausole specifiche, quali a titolo esemplificativo meccanismi di correzione *ex-post*, Holding Period, ecc.;
- l'anticipazione o la postergazione delle date di erogazione della Componente Variabile rispetto a quanto previsto ai paragrafi 5.2.2 e 6.3;
- compensi degli Organi Sociali, anche in connessione con eventuali variazioni dell'assetto di governo societario.

Inoltre, tali facoltà derogatorie possono riguardare il riconoscimento di benefici aggiuntivi non monetari e l'accordo e/o la corresponsione di trattamenti previsti per la cessazione anticipata della carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, nonché i requisiti minimi di possesso azionario.

È demandata al Consiglio di Amministrazione di Unipol, previo parere favorevole del Comitato per la Remunerazione, sentiti il Collegio Sindacale e il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, coerentemente con la Procedura Parti Correlate, e per quanto di competenza ai corrispondenti organi di UnipolSai, la facoltà di apportare alle Politiche di Remunerazione le deroghe ritenute necessarie od opportune, in linea con l'obiettivo di mantenere l'equità e la coerenza complessiva delle Politiche di Remunerazione ovvero ai fini del perseguimento degli interessi a lungo termine e della sostenibilità della Società nel suo complesso o per assicurarne la capacità di stare sul mercato.

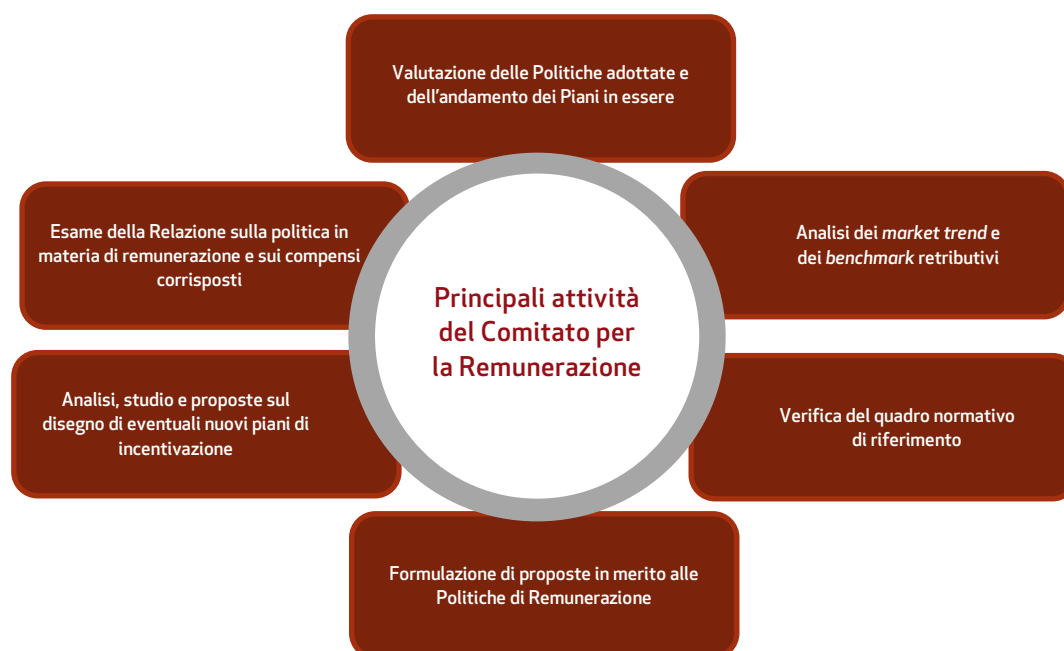
## 3.3 Il Comitato per la Remunerazione

Il Comitato per la Remunerazione istituito presso UnipolSai assiste il Consiglio di Amministrazione della stessa, esercitando funzioni istruttorie, consultive e propositive. In particolare:

- svolge funzioni di consulenza e di proposta nell'ambito della definizione delle Politiche di Remunerazione a favore degli Organi Sociali e del Personale Rilevante, inclusi i piani di compensi basati su strumenti finanziari;

- (ii) formula proposte e/o esprime pareri al Consiglio di Amministrazione per la remunerazione degli Amministratori che ricoprono particolari cariche, tenuto conto degli indirizzi dettati dalla Capogruppo, nonché per la fissazione degli obiettivi di *performance* correlati alla Componente Variabile di tale remunerazione, in coerenza con le Politiche di Remunerazione;
- (iii) verifica la congruità del complessivo schema retributivo secondo quanto previsto dai requisiti normativi applicabili;
- (iv) monitora la concreta applicazione delle Politiche di Remunerazione e verifica l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di *performance*;
- (v) sottopone periodicamente a verifica le Politiche di Remunerazione al fine di garantirne l'adeguatezza, la coerenza complessiva, anche in caso di modifiche all'operatività della Compagnia o del mercato in cui la stessa opera;
- (vi) individua i potenziali conflitti di interesse e le misure adottate per gestirli;
- (vii) accerta il verificarsi delle condizioni per il pagamento degli incentivi del Personale Rilevante;
- (viii) fornisce adeguata informativa al Consiglio di Amministrazione sull'efficace funzionamento delle Politiche di Remunerazione;
- (ix) formula pareri al Consiglio di Amministrazione in ordine alla remunerazione dei membri dell'Organismo di Vigilanza della Società ex D. Lgs. n. 231/2001;
- (x) esprime parere al Consiglio di Amministrazione in presenza di circostanze eccezionali e - ove previsto - previa attivazione della Procedura Parti Correlate, deroghe temporanee alle Politiche di Remunerazione;
- (xi) supporta il Consiglio di Amministrazione, qualora quest'ultimo si avvalga di consulenti esterni per la determinazione delle Politiche di Remunerazione, nella verifica preventiva circa la loro indipendenza di giudizio.

Il Comitato per la Remunerazione si riunisce con cadenza periodica e con la frequenza necessaria per lo svolgimento delle proprie funzioni secondo un calendario annuale che segue tipicamente il seguente ciclo di attività:



Il Comitato per la Remunerazione di UnipolSai in carica alla data di pubblicazione della presente Relazione è composto da tre Amministratori non esecutivi, nominati dal Consiglio di Amministrazione in occasione della riunione del 12 maggio 2022, tutti in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Corporate Governance ai sensi e per gli effetti dell'art. 16 del Regolamento Mercati adottato da Consob

con delibera n. 20249 del 28 dicembre 2017, già art. 37 del Regolamento Mercati adottato da Consob con delibera n. 16191 del 29 ottobre 2007.

Ulteriori informazioni circa le attività svolte e i principali temi affrontati dal Comitato per la Remunerazione di UnipolSai nel corso dell'esercizio 2023 sono rese all'interno della Relazione annuale sul governo societario e sugli assetti proprietari per l'anno 2023, reperibile nella Sezione *Governance/Assemblea* degli Azionisti del sito internet di UnipolSai all'indirizzo [www.unipolsai.com](http://www.unipolsai.com).

### 3.4 Il Collegio Sindacale e il Comitato Controllo e Rischi

Ai sensi dell'art. 2389, comma 3 c.c., il Collegio Sindacale partecipa alle riunioni del Comitato per la Remunerazione ed esprime i pareri richiesti dalla disciplina vigente con riferimento alla remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche, verificandone la coerenza con le politiche generali adottate dalla Società.

Il Comitato Controllo e Rischi esprime parere al Consiglio di Amministrazione sulla coerenza della remunerazione dei titolari delle Funzioni Fondamentali con le Politiche di Remunerazione, sull'assegnazione degli obiettivi di *performance* per la Componente Variabile di breve e di lungo termine dei medesimi titolari, nonché sul loro grado di raggiungimento.

### 3.5 L'Amministratore Delegato di UnipolSai

Nell'attuale assetto di governo societario, l'Amministratore Delegato di UnipolSai, d'intesa con il Presidente e in coerenza con le Politiche di Remunerazione di Gruppo:

- esprime al Comitato per la Remunerazione, avvalendosi del *Chief Human Resources Officer* anche per il tramite del *Corporate General Manager*, indicazioni per la formulazione delle proposte da sottoporre al Consiglio di Amministrazione in merito alle Politiche di Remunerazione di UnipolSai e del Comparto Assicurativo di Gruppo;
- definisce il trattamento economico dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche di UnipolSai (ad esclusione dei Titolari delle Funzioni Fondamentali), fissando gli obiettivi di *performance* correlati alla Componente Variabile. Per quanto riguarda il trattamento economico e gli obiettivi di *performance* previsti per i titolari delle Funzioni Fondamentali, si applica quanto previsto al paragrafo 7.

Nell'attuale assetto di governo societario, qualora l'Amministratore Delegato di UnipolSai si trovi in una situazione di potenziale conflitto di interessi nell'assolvimento delle funzioni sopra elencate, è previsto che le stesse siano esercitate in sua sostituzione dal Vice Presidente.

### 3.6 Il Chief Human Resources Officer

Il *Chief Human Resources Officer*, sulla base delle linee strategiche fornite dal Direttore Generale di Unipol per il tramite del *Corporate General Manager*, cura la redazione e l'aggiornamento della Politica e la propone per l'esame e l'approvazione agli organi aziendali competenti, si fa carico di istruire e governare il processo di formulazione delle proposte inerenti alle Politiche di Remunerazione e ne cura l'attuazione, coinvolgendo ove necessario e/od opportuno altre funzioni.

### 3.7 Le Funzioni Fondamentali

Le Funzioni Fondamentali sono coinvolte, per quanto di rispettiva competenza, sia nella fase *ex-ante* di definizione delle Politiche di Remunerazione sia nella fase *ex-post* di verifica delle medesime; anche allo scopo di verificare le intervenute modifiche alla rischiosità o al contributo al profilo di rischio della Società.

A tal fine, tra l'altro:

- il *Chief Risk Officer*, responsabile delle attività di *Risk Management*, contribuisce ad assicurare la coerenza delle Politiche di Remunerazione con la propensione al rischio, anche attraverso la definizione di appropriati indicatori di rischio e la verifica del relativo corretto utilizzo;

- la Funzione *Compliance and Anti-Money Laundering* effettua il controllo di conformità con gli obiettivi di rispetto delle disposizioni di autoregolamentazione nonché delle normative in vigore, in modo da prevenire e contenere i rischi legali e reputazionali e, con riguardo alla gestione del rischio di riciclaggio, verifica che le Politiche di Remunerazione non contengano disposizioni potenzialmente in contrasto con le finalità di controllo e di prevenzione di tale rischio;
- la Funzione *Audit* verifica la corretta applicazione delle Politiche di Remunerazione in ottica di efficienza e salvaguardia del patrimonio della Società.

Le predette funzioni riferiscono sui risultati delle verifiche compiute agli organi competenti ad adottare eventuali misure correttive; gli esiti delle verifiche condotte sono inoltre portati annualmente a conoscenza dell'Assemblea di UnipolSai nell'ambito dell'informativa sull'applicazione delle Politiche di Remunerazione.

### 3.8 Esperti indipendenti

Per la predisposizione delle Politiche di Remunerazione, UnipolSai si è avvalsa della consulenza di *Willis Towers Watson*, in qualità di esperti indipendenti, in funzione del contributo relativo alle analisi retributive effettuate, nonché della valutazione terza e indipendente per la definizione del sistema di incentivazione e delle Politiche di Remunerazione.

## 4. Prassi di mercato

UnipolSai monitora le principali prassi di mercato in tema di remunerazione, tramite attività di *benchmarking*, al fine di verificare la competitività dell'offerta remunerativa.

In particolare, UnipolSai si è avvalsa del supporto di *Willis Towers Watson* per la realizzazione di analisi volte a rilevare le prassi di mercato relative al trattamento retributivo per le figure del Top Management, considerando posizioni analoghe identificate nell'ambito di un *peer group* di 16 società, italiane ed europee, del settore dei Servizi Finanziari, con particolare attenzione rispetto alle società che operano nel settore assicurativo.

Tale *peer group* di società ritenute comparabili con UnipolSai, è stato dunque selezionato alla luce dei seguenti criteri:

- Paese di quotazione
- Settore di appartenenza
- Dimensione economica
- Dimensione organizzativa
- Capitalizzazione azionaria
- Complessità organizzativa e di *business*

Peer Group	
Aegon	Munich Re
Allianz	NN Group
Assicurazioni Generali	Poste Italiane
Aviva	Societe Generale
AXA	Swiss Life
Deutsche Bank	Swiss Re
Intesa Sanpaolo	UniCredit
Mapfre	Zurich Insurance Group

Per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche, UnipolSai effettua annualmente *benchmark* retributivi con il supporto di primarie società di consulenza di settore volti a rilevare le prassi di mercato nel settore.

## 5. Le Politiche di Remunerazione degli Organi Sociali

Le Politiche di Remunerazione per gli Organi Sociali sono definite per i seguenti ruoli:

- Consiglio di Amministrazione, ovvero:
  - Presidente del Consiglio di Amministrazione;
  - Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione;
  - Amministratore Delegato;
  - Amministratori;
- Collegio Sindacale.

### 5.1 La remunerazione del Presidente e del Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione

La remunerazione del Presidente e del Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione prevede un emolumento fisso deliberato dal Consiglio di Amministrazione, previo parere del Comitato per la Remunerazione e del Collegio Sindacale, in linea con quanto definito dall'Assemblea.

Per il mandato 2022-2024, sono previsti i seguenti compensi per le cariche di Presidente e Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione di UnipolSai:

	Presidente di UnipolSai	Vice Presidente di UnipolSai
Emolumento ex art. 2389, comma 3, cod. civ.	Euro 1.000.000	Euro 100.000

Coerentemente con le previsioni di legge, il Presidente e il Vice Presidente si astengono dalle votazioni che riguardano le decisioni sui propri compensi, oltre ad assentarsi dal confronto consiliare in merito.

A completamento del pacchetto retributivo sono previsti alcuni Benefit – di cui al paragrafo 5.2.3 – nel rispetto delle normative applicabili e tenuto conto delle prassi di mercato e secondo quanto previsto per gli Amministratori investiti di particolari cariche.

Sono inoltre riconosciute le coperture assicurative dei rischi connessi alla responsabilità civile verso terzi derivante dagli obblighi legali e contrattuali inerenti alla funzione di Amministratore e alla connessa tutela giudiziaria (i.e. Polizza *D&O*).

### 5.2 La remunerazione dell'Amministratore Delegato di UnipolSai

La politica retributiva per l'anno 2024 per la figura di Amministratore Delegato, attualmente ricoperta dal dott. M. Laterza, che ricopre anche il ruolo di Direttore Generale di Unipol Gruppo, è definita in coerenza con le Politiche di Remunerazione di Gruppo, in allineamento con la strategia di Gruppo.

### 5.2.1 Componente Fissa

La Componente Fissa remunera l'ampiezza, il livello di responsabilità, la complessità gestita, l'esperienza richiesta dall'incarico e le deleghe attribuite; remunera inoltre competenze, capacità ed esperienza possedute. La Componente Fissa è determinata altresì tenuto conto dei *benchmark* di mercato.

	<b>Amministratore Delegato UnipolSai</b>
<b>Emolumento ex art. 2389, comma 3, cod. civ.</b>	<b>Euro 1.000.000</b>

Oltre all'emolumento fisso annuo deliberato dal Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2389, comma 3 del Codice Civile, la Componente Fissa include l'emolumento fisso annuo come Consigliere deliberato dall'Assemblea.

### 5.2.2 Componente Variabile

Ai fini delle Politiche di Remunerazione 2024, non è prevista la corresponsione da parte di UnipolSai di una componente variabile di breve e/o di lungo termine, tenuto conto della partecipazione del dott. Laterza al Sistema Incentivante UVP della Capogruppo, nella sua veste di Direttore Generale della stessa, subordinatamente al raggiungimento degli obiettivi individuali assegnatigli dal Consiglio di Amministrazione di Unipol medesima. Tali obiettivi sono prevalentemente legati a *target* afferenti UnipolSai, in considerazione del ruolo di Amministratore Delegato nella stessa ricoperto dal Dott. Laterza, oltre che della natura della Compagnia di principale asset del Gruppo Unipol.

### 5.2.3 Benefit

All'Amministratore Delegato, come per gli Amministratori investiti di particolari cariche, possono essere altresì attribuiti Benefit integrativi (quali a titolo esemplificativo e non esaustivo alloggio, autovettura, ecc.).

Sono inoltre riconosciute le coperture assicurative – previste per gli Amministratori – dei rischi connessi alla responsabilità civile verso terzi derivante dagli obblighi legali e contrattuali inerenti alla funzione di Amministratore e alla connessa tutela giudiziaria (i.e. Polizza D&O).

### 5.2.4 Severance

Non è attualmente in essere alcun accordo in merito a eventuali indennità in caso di dimissioni, di revoca del mandato/incarico o di cessazione dello stesso.

Non sono attualmente in essere patti di non concorrenza, né sono previsti ad oggi l'assegnazione o il mantenimento di benefici non monetari, e non sono attualmente in essere contratti di consulenza per un periodo successivo alla cessazione del mandato.

## 5.3 La remunerazione degli Amministratori

Il compenso annuale degli Amministratori ai sensi dell'art. 2389, comma 1, c.c. – determinato in misura fissa – è stato deliberato dall'Assemblea degli Azionisti in data 27 aprile 2022 per gli Amministratori attualmente in carica; ad esso può aggiungersi, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio della funzione, un gettone di presenza per ogni riunione dell'organo amministrativo e delle assemblee societarie cui partecipano. È inoltre prevista, con oneri a carico della società di cui sono Consiglieri, la copertura assicurativa dei rischi connessi alla responsabilità civile verso terzi derivante dagli obblighi legali e contrattuali inerenti alla funzione di Amministratore e alla connessa tutela giudiziaria (i.e. Polizza D&O).

In particolare, per il mandato 2022-2024 del Consiglio di Amministrazione di UnipolSai, sono stati deliberati i seguenti compensi:

	Amministratori di UnipolSai
Emolumento ex art. 2389, comma 1 cod. civ.	Euro 75.000
Gettone di presenza per riunione consiliare o assembleare	Euro 500

Per gli Amministratori membri di comitati endoconsiliari, il Consiglio di Amministrazione definisce un compenso per la carica ricoperta, senza il riconoscimento di ulteriori gettoni per la partecipazione alle riunioni di detti comitati. È inoltre riconosciuto il rimborso delle spese vive sostenute per l'espletamento dell'incarico.

Per la Società, per il mandato 2022-2024, sono previsti i seguenti compensi:

	Comitato Nomine, Governance e Sostenibilità	Comitato per la Remunerazione	Comitato Controllo e Rischi	Comitato per le Operazioni con Parti Correlate
Presidente	Euro 40.000	Euro 30.000	Euro 60.000	Euro 30.000
Altri componenti	Euro 30.000	Euro 20.000	Euro 40.000	Euro 20.000

Non è previsto, a favore degli Amministratori non esecutivi, il riconoscimento di alcuna Componente Variabile del compenso; viceversa, agli Amministratori esecutivi, sentito il parere del Collegio Sindacale, può essere riconosciuta una componente retributiva variabile di breve e/o di lungo termine, applicando i criteri previsti dal sistema incentivante della Società.

Agli Amministratori investiti di particolari cariche, sentito il parere del Collegio Sindacale, il Consiglio di Amministrazione può riconoscere un ulteriore compenso fisso; a tali Amministratori possono essere altresì attribuiti Benefit integrativi relativi all'alloggio e/o all'utilizzo di autovetture aziendali.

Per quanto riguarda i criteri e le procedure relative al riconoscimento di eventuali indennità di fine carica, è possibile prevederne l'assegnazione nel rispetto delle normative vigenti e in ogni caso previa delibera del Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato per la Remunerazione. Si precisa tuttavia che, ad oggi, non esistono accordi in tal senso con alcun Amministratore.

## 5.4 La remunerazione dell'Organo di Controllo

Il compenso annuale dei componenti del Collegio Sindacale è determinato in misura fissa ed è adeguato alla competenza, alla professionalità e all'impegno richiesti dalla rilevanza del ruolo ricoperto, nonché differenziato tra Sindaci effettivi e Presidente del Collegio Sindacale; ad esso va ad aggiungersi il rimborso delle spese sostenute per l'esercizio della funzione. È inoltre prevista, con oneri a carico della Società, la copertura assicurativa dei rischi connessi alla responsabilità civile verso terzi derivante dagli obblighi legali e contrattuali inerenti alla funzione di Sindaco e alla connessa tutela giudiziaria (i.e. Polizza D&O).

Il compenso annuale dei Sindaci di UnipolSai è stato determinato dall'Assemblea degli Azionisti del 28 aprile 2021 per il mandato 2021-2023, come segue:

	Presidente del Collegio Sindacale di UnipolSai	Sindaco di UnipolSai
Emolumento fisso ex art. 2402 c.c.	Euro 100.000	Euro 75.000

L'Assemblea degli Azionisti convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023, nominerà il nuovo Collegio Sindacale per il mandato 2024-2026, determinando il compenso spettante al Presidente e a ciascun componente effettivo del Collegio.

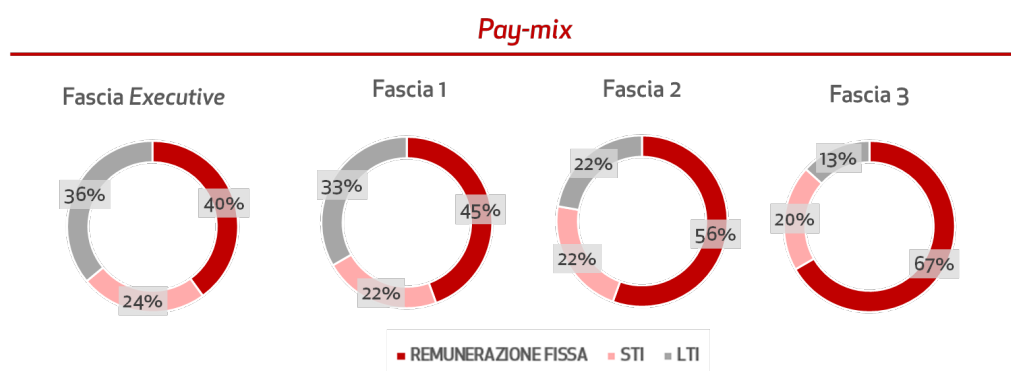
Sono precluse forme di Remunerazione Variabile a favore dei Sindaci.

## 6. La remunerazione del Personale Rilevante

La remunerazione del Personale Rilevante, ivi inclusi i Dirigenti con Responsabilità Strategiche, nonché i titolari e il personale di livello più elevato delle Funzioni Fondamentali, con qualifica dirigenziale, prevede una Componente Fissa, una Componente Variabile e Benefit nei termini e alle condizioni di seguito specificate.

### 6.1 Pay-mix

Di seguito si rappresenta il Pay-mix teorico, calcolato considerando il Bonus Potenziale massimo erogabile per ciascuna Fascia, come da paragrafo 6.3.



### 6.2 Componente Fissa

La Componente Fissa<sup>6</sup> della remunerazione è determinata, oltre che da quanto previsto dai Contratti Collettivi Nazionali di Lavoro applicabili, anche in base ai seguenti parametri fondamentali:

- rilevanza della posizione affidata;
- complessità del ruolo ricoperto;
- rilevanza delle responsabilità attribuite;
- peso qualitativo delle competenze possedute e acquisite;
- allineamento ai *benchmark* di mercato settoriali e comparabili.

<sup>6</sup> Includere eventuali Indennità Fisse di Ruolo.



La Componente Fissa, determinata in base al raggiungimento del livello massimo dei sopracitati parametri, può restare invariata anche in caso di cambio di ruolo.

Tale componente è in ogni caso, sufficiente a remunerare il Dirigente anche a fronte della mancata erogazione della Remunerazione Variabile.

## 6.3 Componente Variabile

### 6.3.1 Suddivisione in Fasce dei Dirigenti

Il Personale Rilevante con inquadramento dirigenziale e il restante personale Dirigente della Società è suddiviso in Fasce, correlate al peso della posizione organizzativa, alla rilevanza e alla complessità del ruolo e della posizione. Il “peso” è misurato con metodologia certificata da primarie società specializzate in ambito *Human Capital* e riconosciute a livello internazionale.

In particolare:

- nella Fascia *Executive* sono inclusi i *Top Executive* (i *General Manager*, nonché altri *Manager*, di volta in volta individuati, che rivestono incarichi di particolare rilievo organizzativo) e i Dirigenti con Responsabilità Strategiche a cui sono attribuite le responsabilità più alte;
- nella **Fascia 1** sono inclusi i titolari di ruoli di elevata complessità e rilievo organizzativo e altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche;
- nella **Fascia 2** sono inclusi i titolari di ruoli di particolare rilevanza organizzativa e i restanti Dirigenti con Responsabilità Strategiche;
- nella **Fascia 3** sono inclusi i restanti titolari di ruoli dirigenziali.

L'attribuzione alle Fasce avviene su proposta del *Chief Human Resources Officer*, che si avvale delle più opportune metodologie di pesatura delle posizioni presenti sul mercato come sopra specificato, e approvazione del *Corporate General Manager*. L'aggiornamento e la revisione della collocazione nelle Fasce di appartenenza avvengono con cadenza almeno annuale.

Alla suddivisione in Fasce sono connessi approcci differenziati alle Politiche di Remunerazione, ivi inclusa la differente articolazione e quantificazione relativa al Bonus Potenziale come descritto al paragrafo 6.1 (i.e. Pay-mix).

All'interno della medesima Fascia, i criteri di assegnazione del Bonus Potenziale, tengono conto della complessità della posizione organizzativa, della famiglia professionale di appartenenza, della tipologia di ruolo, del livello di responsabilità assegnato e della *seniority* maturata nel ruolo. Il Sistema UVP prevede presupposti e criteri per la determinazione del Bonus Potenziale, la cui misura massima annua è determinata in percentuale rispetto alla Componente Fissa del Destinatario dell'Anno di Competenza.

La Fascia di riferimento è quella cui il Destinatario è stato assegnato su un arco temporale prevalente nel corso dell'Anno di Competenza.

### 6.3.2 Il sistema di incentivazione variabile

Il riconoscimento della Componente Variabile della retribuzione è disciplinata dal Sistema UVP, finalizzato a sviluppare una cultura della *performance* sostenibile che metta in correlazione i risultati del Gruppo e di UnipolSai con le prestazioni individuali.

In coerenza con quanto richiesto dalle normative vigenti in materia di politiche di remunerazione, il Sistema UVP si prefigge di premiare i risultati conseguiti nel breve e nel lungo termine, la sostenibilità e la creazione di valore per gli Azionisti di UnipolSai, a supporto del Piano Strategico.

Gli obiettivi di *performance* - ovvero i risultati economici e gli eventuali altri obiettivi specifici cui è collegata l'erogazione della Componente Variabile - sono predeterminati, oggettivi, misurabili, e collegati alla creazione di valore per gli Azionisti in un orizzonte anche di lungo periodo; inoltre, la corresponsione di una porzione rilevante della Componente Variabile è differita di un adeguato lasso temporale rispetto al momento della maturazione. La misura di tale porzione e la durata del Differimento sono coerenti con la posizione ricoperta.

Ai principi sopra descritti si aggiunge il criterio di indipendenza della Componente Variabile dei titolari e del personale di livello più elevato delle Funzioni Fondamentali dai risultati conseguiti dalle unità operative, soggette al loro controllo, e il criterio di dipendenza della componente medesima dal raggiungimento di obiettivi connessi all'efficacia e alla qualità dell'azione di controllo, a condizione che non siano fonte di conflitto di interessi.

Sono Destinatari del Sistema UVP coloro che nell'Anno di Competenza sono in servizio da almeno sei mesi, applicandosi *pro-quota* gli effetti della partecipazione al Sistema UVP.

Il Sistema UVP si applica seguendo criteri differenziati in funzione:

- (i) della qualifica del Destinatario come Personale Rilevante, a condizione che tale qualifica sia stata attribuita al Destinatario su un arco temporale prevalente nel corso dell'Anno di Competenza;
- (ii) del ruolo del Destinatario, purché il ruolo stesso sia stato ricoperto su un arco temporale prevalente nel corso dell'Anno di Competenza<sup>7</sup>.

L'effettiva applicabilità del Sistema UVP al singolo Destinatario si determina in funzione della prestazione professionale effettivamente e prevalentemente prestata dal Destinatario stesso in una società (eventualmente anche in regime c.d. di "distacco") non rilevando, ai fini del Sistema UVP, l'appartenenza contrattuale alla Società Distaccataria.

La Società Distaccante definisce e consuntiva gli obiettivi individuali di concerto con la o le Società Distaccatarie. Ove ci sia equivalenza tra le prestazioni professionali effettivamente prestate all'interno del Gruppo, si effettueranno due valutazioni parallele *pro-quota*, salvo diverse considerazioni caso per caso.

Il Bonus Potenziale, come dettagliato nella seguente tabella, si articola nelle seguenti componenti:

- (i) una componente STI, la cui erogazione avviene interamente in forma **monetaria**;
- (ii) una componente LTI, la cui erogazione avviene interamente in **strumenti finanziari** (Azioni Unipol e Azioni UnipolSai).

	Bonus Potenziale					
	Bonus Totale	% vs Componente Fissa			Peso % rispetto al Bonus Totale	
		STI	LTI	STI (Up-front)	LTI (Differito)	
<b>Dirigenti Fascia Executive</b>	da 100% a 150%	da 50% a 60%	50% 90%	50% 40%	50% 60%	
<b>Dirigenti Fascia 1</b>	da 80% a 125%	da 40% a 50%	40% 75%	50% 40%	50% 60%	
<b>Dirigenti Fascia 2</b>	da 50% a 80%	da 25% a 40%	25% 40%	50% 50%	50% 50%	
<b>Dirigenti Fascia 3</b>	da 30% a 50%	da 20% a 30%	10% 20%	66% 60%	33% 40%	

I Dirigenti inclusi nella Fascia 3, se appartenenti al Personale Rilevante, sono beneficiari di un Bonus potenziale equamente ripartito tra Bonus STI (50% *up-front* e in forma monetaria) e Bonus LTI (50% differito e in Azioni).

Ai sensi degli Orientamenti IVASS, la Remunerazione Variabile destinabile ai Dirigenti di Fascia Executive e ai Dirigenti di Fascia 1 è stata identificata come Componente Variabile Particolarmente Elevata, in funzione dell'incidenza della stessa rispetto all'emolumento fisso.

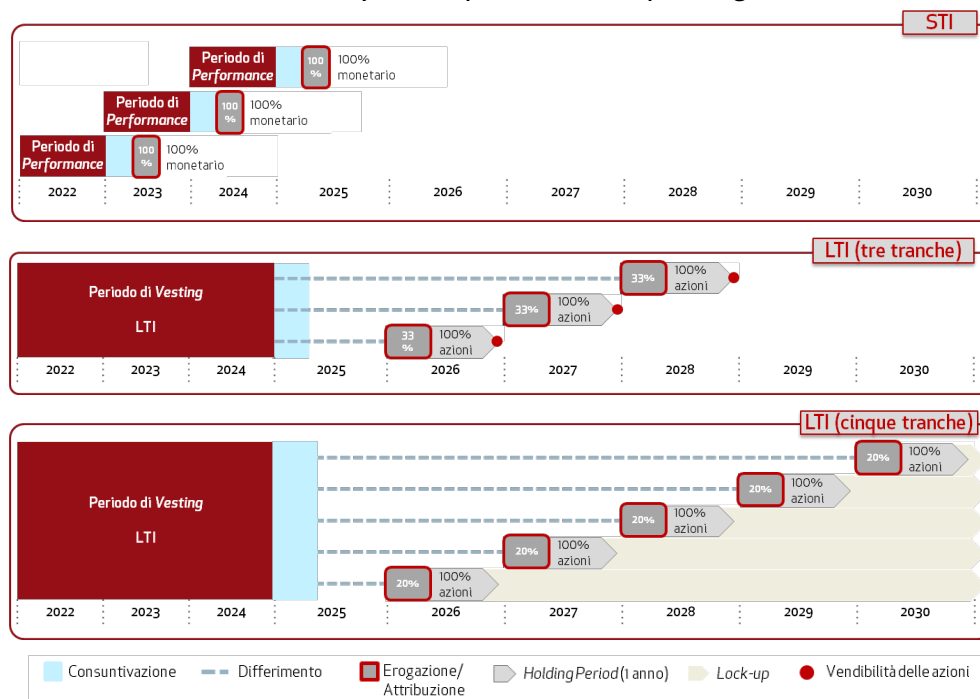
La componente STI, se raggiunti gli obiettivi di Gruppo, è erogata interamente in forma monetaria nell'anno successivo all'Anno di Competenza.

<sup>7</sup>Fatti salvi eventuali cambi di ruolo infrannuali da o verso posizioni operanti presso le Funzioni Fondamentali.

La componente LTI, se raggiunti gli obiettivi di Gruppo, sarà erogata a partire dal 2026, interamente in strumenti finanziari:

- in cinque *tranche pro-quota* annuali per i Destinatari cui si applica quanto previsto in tema di Componente Variabile Particolarmente Elevata;
- in tre *tranche pro-quota* annuali per i restanti Destinatari.

### Sistema UVP: Pay-out Complessivo STI e LTI per i Dirigenti



Si applicano le clausole di Malus e Claw-back come definite al paragrafo 10.

#### 6.3.2.1 Bonus di Breve Termine (STI)

L'accesso al Bonus STI del Sistema UVP è subordinato al perseguimento di obiettivi, che tengono conto dei rischi attuali e prospettici connessi ai risultati prefissati dal Gruppo Unipol e da UnipolSai e dei correlati oneri in termini di costo di capitale impiegato e di liquidità necessaria.

Sono previste pertanto due condizioni di accesso legate a obiettivi di Gruppo:

- il raggiungimento di almeno il 90%<sup>8</sup> dell'obiettivo di Utile Lordo Consolidato<sup>9</sup> di Unipol Gruppo come da budget approvato dalla Capogruppo per l'Anno di Competenza;
- la sussistenza di un indice consolidato di copertura dei requisiti prudenziali (adeguatezza patrimoniale) di Unipol Gruppo calcolato secondo la metrica Solvency II<sup>10</sup>, pari al *Risk Appetite* stabilito nell'ambito del *Risk Appetite Statement* approvato per l'Anno di Competenza dai competenti organi quale condizione per la piena determinazione del Bonus Effettivo; un risultato

<sup>8</sup> Per il Personale Dirigente non rientrante nella categoria del Personale Rilevante, la soglia minima di raggiungimento dell'obiettivo di Utile Lordo Consolidato utile all'accesso al Sistema UVP è pari all'80% del budget approvato dalla Società per l'Anno di Competenza.

<sup>9</sup> Fatte salve eventuali modifiche e/o integrazioni, deliberate dai competenti organi aziendali in ottemperanza di quanto previsto nelle Politiche di Remunerazione, rivenienti da fattori non afferenti alla gestione industriale ordinaria dei singoli business.

<sup>10</sup> Solvency Ratio calcolato secondo l'approccio regolamentare approvato e soggetto a revisione in base al mutamento della normativa in materia tempo per tempo.

compreso tra il *Risk Appetite* e la *Risk Tolerance*, approvati dall'Organo Amministrativo nell'ambito del *Risk Appetite Statement*, riduce del 25% il Bonus Effettivo, che si azzerava invece qualora detto risultato sia inferiore alla *Risk Tolerance*.

Per UnipolSai è necessario, inoltre, il verificarsi di due condizioni di accesso legate a obiettivi della Società:

- il raggiungimento dell'obiettivo del 90%<sup>11</sup> dell'Utile Lordo Individuale IAS<sup>12</sup> come da *budget* approvato per l'Anno di Competenza;
- la sussistenza di un indice di solvibilità individuale dei requisiti prudenziali (adeguatezza patrimoniale), calcolato secondo la metrica Solvency II di UnipolSai<sup>13</sup>, pari al *Risk Appetite* stabilito nell'ambito del *Risk Appetite Statement* approvato per l'Anno di Competenza dai competenti organi deliberanti.

Il mancato verificarsi anche solo di una delle predette condizioni determina l'azzeramento di qualsiasi Incentivo Variabile riveniente dal Sistema UVP per l'Anno di Competenza.

Tabella 2

Bonus STI 2024		
Schema condizioni di accesso e soglie 2024		
Gate	Misurazione	Livello di Pay-out potenziale
Utile Lordo Consolidato di Unipol	< 90% dell'obiettivo	0%
	≥ 90% dell'obiettivo	100%
Indice consolidato di copertura dei requisiti prudenziali (adeguatezza patrimoniale) di Unipol - Solvency II	< Risk Tolerance	0%
	< Risk Appetite e ≥ Risk Tolerance	Riduzione 25%
	≥ Risk Appetite	100%
Utile Lordo Individuale IAS di UnipolSai S.p.A.	< 90% dell'obiettivo	0%
	≥ 90% dell'obiettivo	100%
Indice di copertura dei requisiti prudenziali (adeguatezza patrimoniale) di UnipolSai S.p.A. - Solvency II	< Risk Appetite	0%
	≥ Risk Appetite	100%
↓		
Scheda obiettivi STI 2024		

<sup>11</sup> Per il Personale Dirigente non rientrante nella categoria del Personale Rilevante, la soglia minima di raggiungimento dell'obiettivo di Utile Lordo Individuale IAS utile all'accesso al Sistema UVP è pari all'80% del budget approvato dalla Società per l'Anno di Competenza.

<sup>12</sup> Fatte salve eventuali modifiche e/o integrazioni, deliberate dai competenti organi aziendali in ottemperanza di quanto previsto nelle Politiche di Remunerazione, rivenienti da fattori non afferenti alla gestione industriale ordinaria dei singoli business.

<sup>13</sup> *Solvency Ratio* calcolato secondo l'approccio regolamentare approvato e soggetto a revisione in base al mutamento della normativa in materia tempo per tempo vigente. Per le Imprese di Assicurazione che, al momento dell'approvazione delle Politiche, hanno ottenuto l'approvazione da parte dell'Autorità di Vigilanza all'utilizzo del Modello Interno Parziale, ai fini del calcolo della solvibilità regolamentare, l'indice di solvibilità è calcolato mediante l'utilizzo del Modello Interno Parziale; per le altre Imprese di Assicurazione l'indice di solvibilità è calcolato applicando la Standard Formula (fatta salva l'adozione da parte delle stesse Imprese di Assicurazione del Modello Interno Parziale, ove approvato nel corso dell'esercizio di applicazione della presente politica).

Al Personale Rilevante, e in generale ai Destinatari del Sistema UVP, vengono assegnati annualmente obiettivi economico-finanziari e non finanziari sia qualitativi sia quantitativi, a ciascuno dei quali è associato un peso relativo.

L'insieme di tali obiettivi e dei rispettivi pesi è identificato in coerenza con i principali obiettivi strategici di Gruppo, che sono definiti attraverso una Scheda strategica di Gruppo, composta da obiettivi economico-finanziari per un peso complessivo pari al 60% (tra i quali sono ricompresi obiettivi di Utile Lordo Consolidato di Gruppo, come emergente dal Budget dell'anno di competenza, e Requisito Patrimoniale di solvibilità di Gruppo, come approvati dai competenti organi deliberanti) e obiettivi non economico-finanziari legati al Piano Strategico per un peso complessivo pari al 40% (tra i quali è incluso anche un obiettivo di area *Environment, Social and Governance* "ESG" misurato mediante il modello *RepTrak*<sup>14</sup> con un peso pari al 10%). Tale struttura della scheda strategica, che viene assegnata al vertice del Gruppo, è inoltre propedeutica a sviluppare il *cascading top-down* degli obiettivi di Direzione e/o Funzione sui Dirigenti Apicali e a seguire sugli altri Dirigenti del Gruppo e delle Società Controllate.

Sono previsti obiettivi economico-finanziari di Gruppo e/o Società, obiettivi specifici della Direzione o Funzione di appartenenza e obiettivi non finanziari, che comprendono anche obiettivi di tipo ESG, differenziati sulla base del livello di responsabilità gerarchico-organizzativa.

Tali obiettivi sono declinati in linea con i *target* strategici della Società e in modo coerente con i profili di rischio definiti per UnipolSai.

**Tabella 3**

	Dirigenti Apicali <sup>15</sup>		Altri Dirigenti
20-25%	Utile Lordo di Gruppo e/o UnipolSai	20%	Utile Lordo di Gruppo e/o UnipolSai
20-25%	Requisito patrimoniale di solvibilità di UnipolSai - Solvency II	30%	Obiettivi di UnipolSai/Direzione/area
20-30%	Obiettivi di UnipolSai/Direzione/area	20%	Obiettivi di Funzione
20%	Obiettivi di UnipolSai/Direzione/area (anche non economico-finanziario)	20%	Obiettivi di Funzione (anche non economico-finanziario)
10%	ESG: <i>RepTrak</i> <sup>®</sup>	10%	ESG: <i>RepTrak</i> <sup>®</sup>

Per le funzioni specificamente coinvolte nei processi decisionali di investimento finanziario, sono previsti obiettivi di conformità agli impegni definiti dalle "Linee Guida

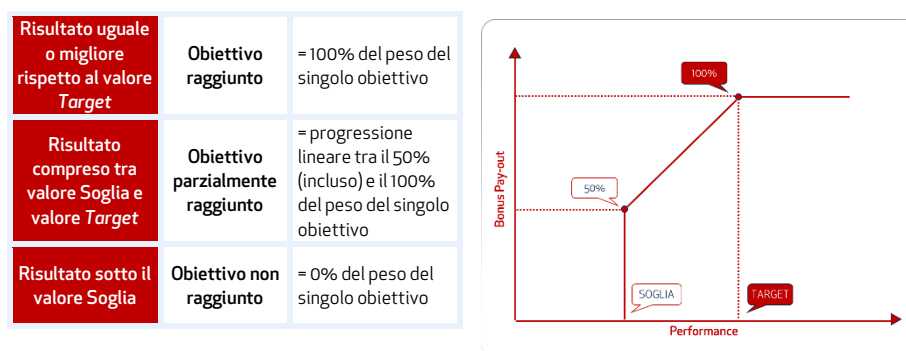
<sup>14</sup> *RepTrak*<sup>®</sup>: inteso come il profilo reputazionale del Gruppo Unipol nell'Anno di Competenza del sistema di incentivazione, da confrontare rispetto al profilo registrato dal settore *financial-insurance* nel suo complesso.

<sup>15</sup> Peso attribuito degli obiettivi variabile in funzione del ruolo e della famiglia professionale.

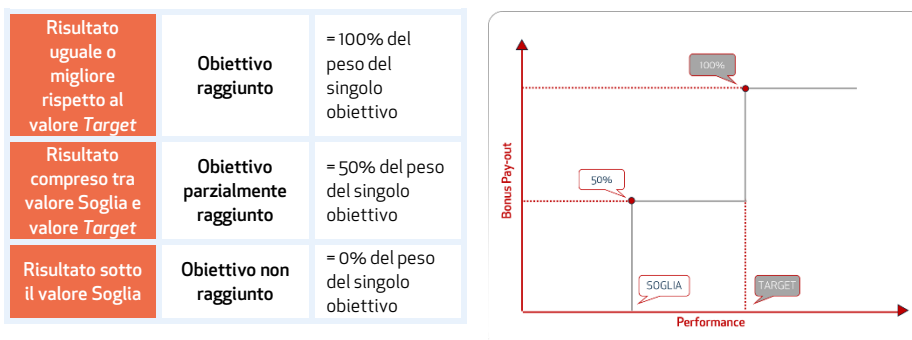
per le attività di investimento responsabile”, coerentemente con le disposizioni del Regolamento (UE) 2019/2088, al fine di garantire un presidio sui rischi di sostenibilità, in particolare i rischi ambientali e climatici, nonché il contenimento di potenziali effetti negativi delle scelte di investimento sui fattori di sostenibilità.

Secondo quanto indicato nelle schede obiettivi STI, per ciascun obiettivo viene determinato un livello di *performance target*, al cui raggiungimento viene riconosciuto il 100% del peso associato a quell'obiettivo; può inoltre essere individuato un livello di *performance soglia*, al mancato raggiungimento del quale, il peso corrispondente viene azzerato. Per livelli di *performance* intermedi tra i livelli di *performance* soglia e *target*, la consuntivazione di ciascun obiettivo individuale può avvenire applicando una progressione lineare tra il livello di *performance* soglia e quello *target*, oppure una scala tra il livello di *performance* soglia e quello *target*, come illustrato nelle figure sottostanti:

Progressione lineare (applicabile, ad esempio, all'obiettivo di profittabilità):



Scala tra il livello di *performance* soglia e quello *target* (applicabile, ad esempio, all'obiettivo di Solvibilità Patrimoniale):



Per gli obiettivi per cui non è previsto un livello di *performance* soglia (applicabile ad esempio all'obiettivo ESG), al raggiungimento del livello di *performance target* viene riconosciuto il 100% del peso associato al medesimo, viceversa al suo mancato raggiungimento, il peso corrispondente viene azzerato (curva *on-off*).

Le modalità di misurazione vengono identificate per ciascun obiettivo di *performance* in sede di assegnazione, sulla base della tipologia di indicatore associato, delle priorità strategiche e delle esigenze aziendali al fine di poter assegnare obiettivi in grado di promuovere il massimo contributo di ciascuna risorsa chiave al perseguimento della strategia di Gruppo complessiva.

Il Livello di Performance Individuale complessivo è ottenuto sommando i valori di *performance* dei singoli obiettivi determinati come sopra. Il Livello di Performance Individuale minimo per il pagamento del Bonus STI, dato dalla somma ponderata dei risultati ottenuti dai singoli obiettivi, è pari a 40 punti percentuali.



L'eventuale erogazione del Bonus STI avviene in un'unica soluzione entro il mese di maggio dell'anno successivo all'Anno di Competenza (i.e. entro il mese di maggio 2025 per il Bonus STI 2024).

Al Bonus STI si applicano le clausole di Malus e Claw-back, come definite al paragrafo 10.

### 6.3.2.2 Bonus di Lungo Termine (LTI)

Il Sistema UVP prevede, dopo il termine del Triennio di Competenza, l'erogazione di un Bonus LTI il cui ammontare è determinato (come illustrato *infra*) proporzionalmente ai Livelli di *Performance* Individuale conseguiti nel Triennio di Competenza (almeno pari a 40 punti percentuali), subordinatamente all'avverarsi della condizione di accesso.

Il Bonus LTI è attribuito in virtù di un piano chiuso, basato sull'assegnazione gratuita di Azioni in funzione del raggiungimento di obiettivi di *performance* di Gruppo articolati sul triennio 2022-2024.

Il numero di Azioni attribuibili è calcolato rapportando il 50% del Bonus Potenziale al valore medio dell'azione ordinaria Unipol, registrato nel mese di gennaio 2022, e il restante 50% al valore medio dell'azione ordinaria UnipolSai registrato nello stesso mese di gennaio 2022.

L'accesso al pagamento del Bonus LTI, oltre ad essere condizionato dalle *performance* STI conseguite nel Triennio di Competenza, è subordinato alla sussistenza di un indice consolidato di copertura dei requisiti prudenziali (adeguatezza patrimoniale) di Unipol Gruppo calcolato secondo la metrica Solvency II<sup>16</sup>, almeno pari al *Risk Appetite* stabilito nell'ambito del *Risk Appetite Statement* approvato dai competenti organi deliberanti per l'ultimo anno del Triennio di Competenza.

Tabella 4

<b>Bonus LTI 2022 - 2024</b>		
<b>Condizione di accesso e soglia alla fine del Triennio di Competenza (2022-2024)</b>		
<i>Gate</i>	<i>Misurazione</i>	<i>Livello di Pay-out potenziale</i>
Indice consolidato di copertura dei requisiti prudenziali (adeguatezza patrimoniale) di Unipol - Solvency II	<i>&lt; Risk Appetite</i>	0%
	<i>≥ Risk Appetite</i>	100%
↓		
<b>Obiettivi LTI 2022-2024</b>		

<sup>16</sup> *Solvency Ratio* calcolato secondo l'approccio regolamentare approvato e soggetto a revisione in base al mutamento della normativa in materia tempo per tempo.

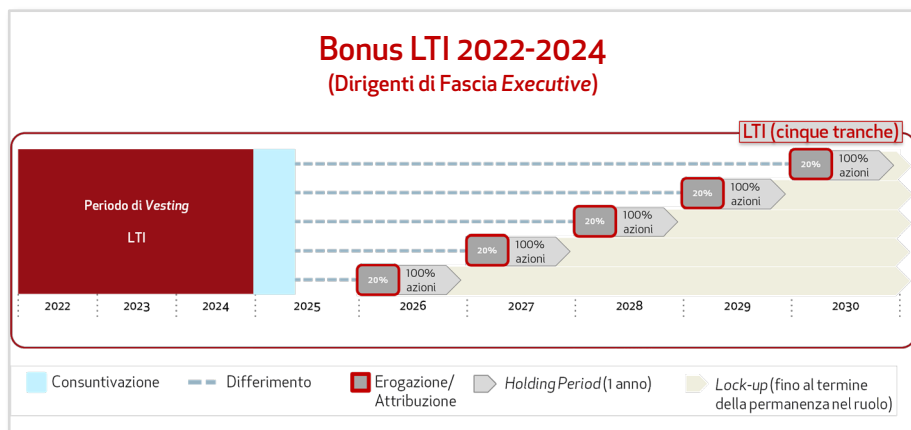
Come rappresentato nella seguente tabella, il livello di *performance* di lungo termine è pari alla somma ponderata del livello di Pay-out dei singoli obiettivi. L'entità del Bonus Effettivo LTI è correlata proporzionalmente, oltre che al raggiungimento – anche disgiunto – degli obiettivi di *performance* di lungo termine illustrati in Tabella 5 (o in Tabella 7 con riferimento ai Titolari delle Funzioni Fondamentali), anche ai Livelli di *Performance* Individuale conseguiti nel Triennio di Competenza (almeno pari a 40 punti percentuali).

Tabella 5

Driver	Peso	Obiettivi LTI 2022-2024	Misurazione	Livello di Pay-out		
				< Soglia	Tra Soglia e Target	≥ Target
Performance economico-finanziaria (60%)	35%	Utile Lordo Consolidato Gruppo Unipol cumulato sugli anni 2022, 2023 e 2024	Confronto tra l'Utile Lordo Consolidato Cumulato Consuntivato e l'Utile Lordo Consolidato Cumulato Target da Piano Strategico. (Livello Soglia = 80% del Target)	0%	50%	100%
	25%	Requisito patrimoniale di solvibilità Solvency II di Unipol nel Triennio	Confronto tra il <i>Solvency Ratio</i> consuntivato nel Triennio e il <i>Solvency Ratio Target</i> definito dagli organi deliberanti nel triennio di Piano Strategico. (Livello Soglia = Risk Appetite fissato dagli organi deliberanti nel triennio di Piano Strategico)	0%	50%	100%
Creazione di valore per gli Azionisti (20%)	20%	Total Shareholder Return assoluto di Unipol Gruppo misurato nel triennio 2022-2024	TSR misurato tenendo conto sia della variazione della quotazione (rapporto tra la media giornaliera del prezzo dell'Azione Unipol nel primo bimestre del 2025 e la media giornaliera nei due mesi antecedenti alla data di presentazione del Piano Strategico) sia dei dividendi distribuiti e reinvestiti nell'Azione alla data dello stacco della cedola. (Livello Soglia e livello Target = valori fissati dagli organi deliberanti in linea con il Piano Strategico)	0%	50%	100%
Sostenibilità ESG (20%)	15%	Strategia climatica e Finanza per gli SDGs: • Emissioni immobili strumentali • Investimenti tematici	• Riduzione delle emissioni di gas serra di Scope 1 e 2 degli immobili strumentali del Gruppo Unipol, in linea con obiettivi basati sulla scienza climatica. • Incremento ammontare investimenti tematici a supporto dell'Agenda ONU 2030. (Livello Target = valore fissato dagli organi deliberanti in linea con il Piano Strategico)	0%	Non previsto valore soglia	100%
	5%	Gender Pay Gap	Contenimento alla fine del Triennio di Competenza del <i>gender pay gap</i> sul perimetro del Gruppo Unipol al di sotto di un valore soglia. (Livello Target = valore fissato dagli organi deliberanti in linea con il Piano Strategico)			



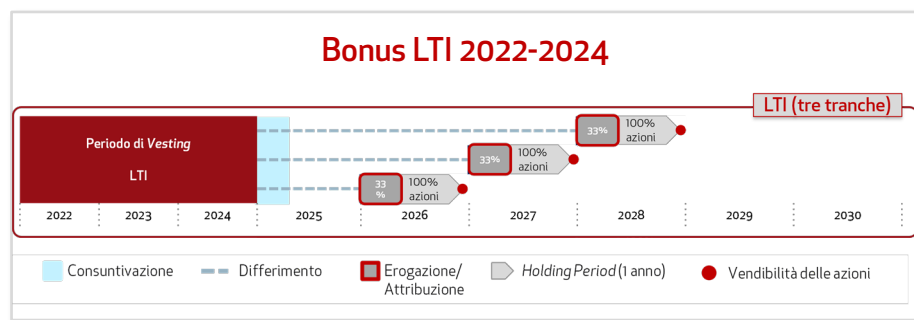
Per i Destinatari cui si applica quanto previsto in tema di Componente Variabile Particolarmente Elevata, l'ammontare annuale del Bonus LTI è dato da un quinto dell'importo del Bonus LTI Effettivo maturato nel Triennio di Competenza (come illustrato nel grafico sottostante). L'eventuale erogazione avviene *pro-quota* entro il mese di marzo di ciascuno degli anni 2026, 2027, 2028, 2029 e 2030.



Il Bonus LTI è attribuito interamente in Azioni, alle quali si applica un Holding Period della durata di 1 anno, che decorre dal momento in cui le Azioni entrano nella materiale disponibilità del Destinatario<sup>17</sup> (cfr. par. successivo "Linee guida sul possesso azionario"). Tale durata si ritiene adeguata in relazione alle caratteristiche dei sistemi di misurazione dei risultati con cui vengono assunti i rischi nelle diverse unità di business, inclusi i meccanismi di *risk-adjustment*.

Per i Destinatari cui non si applica quanto previsto in tema di Componente Variabile Particolarmente Elevata, il Bonus LTI viene attribuito in tre *tranche* annuali, ciascuna delle quali è pari ad un terzo dell'importo del Bonus LTI Effettivo maturato nel Triennio di Competenza, riproporzionato in base al raggiungimento degli obiettivi di lungo termine, illustrati in Tabella 5 (o in Tabella 7 con riferimento ai Titolari delle Funzioni Fondamentali). L'eventuale erogazione avviene *pro-quota*, entro il mese di marzo di ciascuno degli anni 2026, 2027 e 2028, come di seguito illustrato.

<sup>17</sup> Fatta salva la possibilità di "sell to cover" (vendita dei titoli necessari a procurarsi la liquidità necessaria all'adempimento degli oneri fiscali derivanti dall'attribuzione dei titoli).



Alle Azioni attribuite si applica un Holding Period della durata di 1 anno, che decorre dal momento in cui le Azioni entrano nella materiale disponibilità del Destinatario<sup>18</sup> (cfr. par. successivo "Linee guida sul possesso azionario").

Al Bonus LTI si applicano le clausole di Malus e Claw-back come definite al paragrafo 10.

### 6.3.2.3 Il processo di assegnazione degli obiettivi, di valutazione e di consuntivazione

Il processo di assegnazione, valutazione e consuntivazione degli obiettivi<sup>19</sup> vede coinvolti il superiore gerarchico diretto del Destinatario, il responsabile apicale, il *Corporate General Manager* – che si avvale del supporto del *Chief Human Resources Officer* – e l'Amministratore Delegato di UnipolSai, che fornisce per ciascun anno indicazioni di eventuali temi prioritari da considerare per il processo di *cascading* degli obiettivi di *performance*. Nella fase di assegnazione degli obiettivi, il Destinatario viene messo a conoscenza delle Politiche di Remunerazione a lui applicate. Il Destinatario dichiara, mediante apposita sottoscrizione, la conoscenza del contenuto e l'accettazione della menzionata documentazione.

Le Politiche di Remunerazione di Gruppo e le Politiche di Remunerazione di Comparto o di Società sono rese note a tutti i Destinatari mediante pubblicazione nella *intranet* aziendale.

Nel processo di consuntivazione gli organi, come sopra descritti, tengono debito conto anche del contributo individuale complessivo reso per il buon funzionamento dell'impresa, in un quadro più ampio di coerenza e stabilità complessiva del sistema aziendale.

Nei processi di assegnazione, valutazione e consuntivazione, per tutti i Destinatari che non operano all'interno delle Funzioni Fondamentali, ci si avvale del contributo del *Chief Risk Officer*, responsabile delle attività di *Risk Management*, e della Direzione *Chief Planning & Controlling Officer* per la verifica *ex-ante* ed *ex-post* degli indicatori quantitativi.

L'entità dei Bonus STI e LTI spettanti viene definita al termine di tutti i passaggi previsti dal processo di valutazione e consuntivazione.

### 6.3.2.4 Condizioni di erogazione

L'erogazione della componente monetaria relativa alla quota di Bonus STI e l'attribuzione delle Azioni LTI spettanti avverranno, nei termini precedentemente indicati<sup>20</sup>, a condizione che alla data di corresponsione il Destinatario sia

<sup>18</sup> Fatta salva la possibilità di "sell to cover" (vendita dei titoli necessari a procurarsi la liquidità necessaria all'adempimento degli oneri fiscali derivanti dall'attribuzione dei titoli).

<sup>19</sup> Come dettagliato nel Regolamento attuativo del Sistema UVP.

<sup>20</sup> Come dettagliato nel Regolamento attuativo del Sistema UVP.

effettivamente alle dipendenze di UnipolSai o di altre società del Gruppo e che non si trovi in periodo di preavviso o in aspettativa, fatto salvo quanto segue<sup>21</sup>:

1. L'importo della componente monetaria da erogare, relativo alla quota di Bonus STI di spettanza, viene ricalcolato *pro-quota* in base al numero di mesi interi effettivamente trascorsi in servizio dal Destinatario interessato, per:
  - i. i Destinatari cessati dal rapporto di lavoro con UnipolSai e/o con altre società del Gruppo Unipol nel corso dell'Anno di Competenza della quota del Bonus, per effetto della maturazione del diritto al trattamento pensionistico di vecchiaia, o di altre forme di maturazione del diritto al trattamento pensionistico, purché adottate su iniziativa aziendale mediante il ricorso a previsioni legislative o contrattuali;
  - ii. i Destinatari cessati dal rapporto di lavoro con UnipolSai e/o con altre società del Gruppo Unipol nel corso dell'Anno di Competenza della quota del Bonus, per effetto di accordo consensuale con il datore di lavoro, in base a quanto definito nel predetto accordo;
  - iii. i Destinatari interessati da operazioni societarie straordinarie che abbiano comportato il trasferimento della titolarità della partecipazione di controllo della società di cui sono dipendenti ad altro soggetto non facente parte del Gruppo Unipol, conclusesi nel corso dell'Anno di Competenza della quota di Bonus.
2. Nei seguenti casi<sup>22</sup> si procederà all'attribuzione delle Azioni relative alle quote di Bonus LTI:
  - i. ai Destinatari cessati dal rapporto di lavoro, con UnipolSai e/o con altre società del Gruppo Unipol, a partire dal 31 dicembre dell'ultimo anno del Triennio di Competenza per effetto della maturazione del diritto al trattamento pensionistico di vecchiaia, o di altre forme di maturazione del diritto al trattamento pensionistico, purché adottate su iniziativa aziendale mediante il ricorso a previsioni legislative o contrattuali;
  - ii. ai Destinatari cessati dal rapporto di lavoro, con UnipolSai e/o con altre società del Gruppo Unipol, a partire dal 31 dicembre dell'ultimo anno del Triennio di Competenza per effetto di accordo consensuale con il datore di lavoro, in base a quanto definito nel predetto accordo;
  - iii. ai Destinatari interessati da operazioni societarie straordinarie che abbiano comportato il trasferimento della titolarità della partecipazione di controllo della società di cui sono dipendenti ad altro soggetto non facente parte del Gruppo Unipol, conclusesi a partire dal 31 dicembre dell'ultimo anno del Triennio di Competenza.

Si precisa altresì che, in caso di cessazione del Rapporto a causa di decesso o invalidità permanente pari o superiore al 66%, prima del termine del Periodo di Performance o di *Vesting*, al Destinatario (o agli eredi o agli aventi causa) saranno corrisposti in forma interamente monetaria unitamente alle competenze di fine rapporto, il Bonus Potenziale di breve termine e di lungo termine dell'anno in cui si è verificata la cessazione del Rapporto, applicando il criterio "*pro-rata temporis*", nonché il Bonus di lungo termine – maturando e/o già maturato, ma non ancora erogato – degli anni precedenti il verificarsi dell'evento.

<sup>21</sup> E fatta salva l'aspettativa concessa dalla Società di Riferimento per gravi motivi familiari o fatti salvi specifici trattamenti individuali adottati dalla Società di Riferimento previa delibera del Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato per la Remunerazione, ove presente.

<sup>22</sup> Fatti salvi specifici trattamenti individuali adottati da UnipolSai, previa delibera del Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato per la Remunerazione.

### 6.3.2.5 Linee guida sul possesso azionario

È previsto l'obbligo di mantenimento delle Azioni attribuite dai sistemi di incentivazione<sup>23</sup>:

- per i Dirigenti di Fascia *Executive*, fino al termine della permanenza nel ruolo;
- per i Dirigenti di Fascia 1, fino al termine della permanenza nel ruolo e per un ammontare *target* di Azioni pari a 1 annualità della Remunerazione Fissa.

## 6.4 Benefit

I Benefit non monetari, sui quali viene anche calcolata la contribuzione sociale e fiscale, costituiscono una componente rilevante del pacchetto retributivo, sia in termini di apprezzamento da parte dei Destinatari sia in ottica di remunerazione totale, quale elemento integrativo e/o alternativo alla corresponsione monetaria, che si dimostra vantaggioso nell'impostazione di Politiche di Remunerazione efficaci, ma contestualmente attente all'ottimizzazione degli impatti economici.

Oltre a quanto previsto dalla contrattazione collettiva nazionale e dalla regolamentazione aziendale (tra cui a titolo esemplificativo previdenza integrativa e assistenza sanitaria, cassa di assistenza e adesione a fondo pensione) è prevista l'assegnazione ai Dirigenti di un'autovettura aziendale per uso promiscuo.

È inoltre possibile prevedere, sulla base di opportune valutazioni caso per caso, l'assegnazione di un alloggio, con oneri parzialmente o totalmente a carico della Società di Riferimento del Destinatario.

## 6.5 Severance

L'eventuale corresponsione di un importo in caso di risoluzione consensuale del rapporto di lavoro, ovvero in caso di licenziamento non sorretto da giusta causa, o di dimissioni per giusta causa – ove pattuita – sarà pari a un massimo di tre annualità della Compensation, oltre alle normali spettanze di fine rapporto e all'indennità sostitutiva del preavviso previste dal CCNL, per coloro che hanno maturato un'anzianità di servizio superiore a dieci anni ovvero pari a un massimo di due annualità della Compensation per coloro che hanno maturato un'anzianità di servizio inferiore o uguale a dieci anni. Tale importo in quanto calcolato sulla Compensation tiene conto della *performance* mediamente realizzata in un periodo almeno triennale. Non sono attualmente in essere patti di non concorrenza, né sono previsti ad oggi l'assegnazione o il mantenimento di benefici non monetari a favore di Dirigenti con Responsabilità Strategiche<sup>24</sup>, e non sono attualmente in essere contratti di consulenza per un periodo successivo alla cessazione del rapporto con i medesimi soggetti.

In merito agli effetti della cessazione del rapporto di lavoro sui piani di incentivazione, si rimanda al paragrafo 6.3.2.4.

## 6.6 Altre componenti della remunerazione

Oltre a quanto previsto dal CCNL di riferimento applicato, della remunerazione possono far parte sempre nel rispetto dei principi relativi alla componente variabile della retribuzione e ai requisiti normativi applicabili, anche:

- *una tantum* e/o premi aziendali individuali, erogati in forma monetaria e in unica soluzione (*up-front*) e nel rispetto delle seguenti condizioni:
  - (i) ricorso di circostanze del tutto eccezionali e imprevedibili che abbiano richiesto un impegno professionale di particolare rilievo;

<sup>23</sup> Fatta salva la possibilità di "sell to cover" (vendita dei titoli necessari a procurarsi la liquidità necessaria all'adempimento degli oneri fiscali derivanti dall'attribuzione dei titoli).

<sup>24</sup> Fatti salvi specifici trattamenti individuali adottati dalla Società di Riferimento (ad es. *temporary housing allowance*, previdenza complementare, ecc.), previa delibera del Consiglio di Amministrazione, sentito il Comitato per la Remunerazione, ove presente.

- (ii) approvazione del Consiglio di Amministrazione di UnipolSai, su proposta del Comitato per la Remunerazione, in caso di attribuzione a Personale Rilevante di *una tantum* e/o premi il cui importo lordo sia superiore a Euro 50.000.
- Welcome Bonus, previsto in casi eccezionali in occasione dell'assunzione di nuovo personale, da erogarsi entro i primi 18 mesi dalla data di assunzione stessa, a ristoro degli elementi economici a cui il Destinatario rinuncia a seguito della cessazione del suo precedente rapporto di lavoro<sup>25</sup>;
- compensi corrisposti per patti di stabilità, ove pattuiti, per un periodo temporale pari a tre anni, riconosciuti al fine di garantire un'adeguata continuità del rapporto di lavoro, assicurare maggiore stabilità aziendale e contribuire a incentivare ulteriormente la qualità delle prestazioni professionali di alcuni Dirigenti con Responsabilità Strategiche e/o di altre risorse ritenute comunque rilevanti;
- eventuali indennità riconosciute *una tantum* a ristoro dell'eventuale revoca di Benefit precedentemente assegnati (quali a titolo esemplificativo l'autovettura).

## 6.7 Progetto di razionalizzazione societaria del Gruppo Unipol

Come reso noto al mercato in data 16 febbraio 2024, è stato avviato il progetto di razionalizzazione societaria del gruppo facente capo a Unipol Gruppo, da realizzarsi mediante la fusione per incorporazione in Unipol Gruppo di UnipolSai Assicurazioni, nonché di Unipol Finance S.r.l., UnipolPart I S.p.A. e Unipol Investment S.p.A., società interamente partecipate da Unipol Gruppo. Nel contesto dell'Operazione, Unipol Gruppo ha altresì promosso un'Offerta Pubblica di Acquisto volontaria avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie di UnipolSai non detenute, direttamente e indirettamente, da Unipol Gruppo medesima.

In caso di esito positivo dell'Operazione, il Consiglio di Amministrazione di Unipol potrà apportare - in conformità a quanto previsto all'art. 123-ter comma 3-bis del TUF e nel Capitolo 3 - Paragrafo 3.3. del Documento Informativo relativo al Piano di Compensi basato su strumenti finanziari di UnipolSai, Esercizi 2022, 2023 e 2024 approvato in data 24 marzo 2022 - alle Politiche di Remunerazione le deroghe ritenute necessarie od opportune, in linea con l'obiettivo di mantenere l'equità e la coerenza complessiva delle Politiche di Remunerazione ovvero ai fini del perseguimento degli interessi a lungo termine e della sostenibilità della società nel suo complesso o per assicurarne la capacità di stare sul mercato, in vista della predisposizione e sottoposizione al voto assembleare di eventuali revisioni al piano che tengano conto dell'assetto risultante dall'Operazione.

## 7. Le Politiche di Remunerazione delle Funzioni Fondamentali

La remunerazione del personale con qualifica dirigenziale operante presso le Funzioni Fondamentali, in linea con le prassi di mercato, si compone dei medesimi elementi sopra descritti al Capitolo 6, fatta salva la previsione di alcune specificità coerenti con i requisiti normativi applicabili. Con riferimento alla remunerazione del personale non dirigente appartenente alle Funzioni Fondamentali si rimanda al successivo paragrafo.

Per la determinazione della Componente Fissa e Variabile, oltre che del Pay-mix, sono effettuate periodicamente analisi dei trend e dei *benchmark* di mercato, allo scopo di mantenere un'adeguata competitività del pacchetto retributivo complessivo per attrarre, premiare e valorizzare in modo equo, adeguato e continuativo le migliori professionalità.

La Remunerazione Fissa è di livello adeguato rispetto alla rilevanza della posizione affidata, alle responsabilità e al ruolo agito, oltre a essere in linea con i livelli e le prassi di mercato settoriali e comparabili.

La Remunerazione Variabile per il personale delle Funzioni Fondamentali di livello dirigenziale è prevista al fine di assicurare il diretto collegamento tra i compensi percepiti e le *performance* raggiunte sulla base di obiettivi individuali e di funzione connessi alla qualità ed efficacia delle azioni di controllo esercitate, perseguendo altresì l'obiettivo di esprimere un'efficace politica di *retention* e di crescita sia professionale che manageriale.

<sup>25</sup> In tal caso, il Welcome Bonus non si considera Componente Variabile della Remunerazione.

La Remunerazione Variabile è coerente con le attività specifiche di ciascuna Funzione Fondamentale di livello dirigenziale, è indipendente dai risultati conseguiti dalle unità operative soggette al loro controllo ed è legata al raggiungimento di obiettivi connessi all'efficacia e alla qualità dell'azione di controllo, a condizione che non sia fonte di conflitti di interesse, coerentemente con il quadro regolamentare di riferimento.

L'incidenza della Remunerazione Variabile sulla Remunerazione Fissa varia in funzione del livello di complessità del ruolo – come rappresentato in Tabella 1 – e non supera mai il rapporto 1:1, in linea con le prassi rilevate sul mercato nazionale e internazionale. L'incidenza della Componente STI rispetto alla Remunerazione Variabile totale è equivalente all'incidenza della Componente LTI.

Il Consiglio di Amministrazione, previo parere del Comitato Controllo e Rischi, definisce il trattamento economico dei Titolari delle Funzioni Fondamentali, nonché assegna e consuntiva i loro obiettivi di *performance* di breve e lungo termine allo scopo di garantire la massima indipendenza possibile delle stesse, evitando pertanto possibili conflitti di interesse, e ha la responsabilità di verificare la coerenza della loro remunerazione complessiva con le Politiche di Remunerazione tempo per tempo vigenti.

Al Sistema UVP descritto in precedenza, sono applicati specifici adattamenti con riferimento al Personale di livello dirigenziale operante presso le Funzioni Fondamentali.

In particolare, con riferimento al Bonus STI:

- l'accesso al Sistema UVP è legato esclusivamente al raggiungimento degli indici di copertura Solvency II<sup>26</sup> e non anche ad obiettivi di redditività;
- gli obiettivi di breve termine sono individuati in coerenza con l'efficacia e la qualità dell'azione di controllo, senza comprendere obiettivi economico-finanziari afferenti alle aree soggette al loro controllo.

Con riferimento al Bonus STI in particolare, è prevista la seguente struttura della scheda obiettivi:

**Tabella 6**

Peso	Destinatari che operano presso le Funzioni Fondamentali
20%	Requisito patrimoniale di solvibilità di Gruppo e Società – Solvency Ratio
70%	Obiettivi di Direzione/Area/Funzione (senza comprendere obiettivi economico-finanziari afferenti alle aree soggette al loro controllo)
10%	ESG: RepTrak®

Con riferimento al Bonus LTI, l'entità del bonus è funzione del raggiungimento anche disgiunto degli indicatori riportati nella seguente tabella.

<sup>26</sup> Solvency Ratio definito nell'ambito del Risk Appetite Statement approvato dall'Organo Amministrativo fissato per l'Anno di Competenza dagli organi deliberanti. Indicatore e valore definito secondo le disposizioni attuali e soggetto ad attualizzazione / revisione al mutamento della normativa in materia tempo per tempo vigente.

Tabella 7

Driver	Peso	Obiettivi LTI 2022-2024	Misurazione	Livello di Pay-out		
				< Soglia	Tra Soglia e Target	≥ Target
Performance individuale	50%	Livello di Performance individuale nel Triennio di Competenza	Media della performance individuale conseguita nel Triennio di Competenza per il Bonus STI. (Livello Soglia = 80% del Target)	0%	50%	100%
				←Progressione lineare→		
Solvibilità Patrimoniale	30%	Requisito patrimoniale di solvibilità Solvency II di Unipol nel Triennio	Confronto tra il Solvency Ratio consuntivato nel Triennio e il Solvency Ratio Target definito dagli organi deliberanti nel triennio di Piano Strategico. (Livello Soglia = Risk Appetite fissato dagli organi deliberanti nel triennio di Piano Strategico)	0%	50%	100%
Sostenibilità ESG	15%	Strategia climatica e Finanza per gli SDGs: • Emissioni immobili strumentali • Investimenti tematici	<ul style="list-style-type: none"> <li>Riduzione delle emissioni di gas serra di Scope 1 e 2 degli immobili strumentali del Gruppo Unipol, in linea con obiettivi basati sulla scienza climatica.</li> <li>Incremento ammontare investimenti tematici a supporto dell'Agenda ONU 2030.</li> </ul> (Livello Target = valore fissato dagli organi deliberanti in linea con il Piano Strategico)	0%	Non previsto valore soglia	100%
	5%	Gender Pay Gap	Contenimento alla fine del Triennio di Competenza del gender pay gap sul perimetro del Gruppo Unipol al di sotto di un valore soglia. (Livello Target = valore fissato dagli organi deliberanti in linea con il Piano Strategico)			

La Remunerazione Variabile erogata al personale con inquadramento dirigenziale delle Funzioni Fondamentali – come per gli altri Dirigenti appartenenti al Personale Rilevante – è soggetta alle condizioni sospensive e ai meccanismi correttivi (Malus e Claw-back) previsti dalla Politica (cfr. paragrafo 10).

## 8. La remunerazione del Personale Rilevante non Dirigente

Oltre a una Componente Fissa, la retribuzione del Personale Rilevante non dirigente può prevedere una Componente Variabile, come di seguito esplicitato.

La Componente Fissa della remunerazione compensa le competenze, le capacità, il ruolo e, in particolare, le responsabilità connesse al ruolo stesso. Essa prevede una base economica rigida, prevista dai Contratti Collettivi di Lavoro applicabili, nonché ove presenti dagli Accordi Integrativi Aziendali, da altri eventuali accordi bilaterali e da specifiche Regolamentazioni interne, ed è determinata in funzione del livello di inquadramento e dell'anzianità di servizio. Ragioni di equità interna, competitività, attrattività, meritocrazia o l'attribuzione di maggiori responsabilità possono determinare il riconoscimento di integrazioni economiche fisse, consolidandole nel tempo.

I vigenti Contratti Collettivi Nazionali di Lavoro, applicabili al personale operante presso le società, possono prevedere tra l'altro, l'erogabilità di un "Premio Aziendale Variabile" ("PAV" – CCNL ANIA), che costituisce una quota variabile della remunerazione.

La Componente Variabile della remunerazione si prefigge precipuamente due obiettivi:

- premiare i risultati conseguiti nel breve e nel lungo termine, espressi non soltanto in termini economico-finanziari, ma anche in forma di attenzione ai rischi e di prestazioni qualitative;
- sviluppare le capacità professionali, attuando un'efficace politica di *retention*.

Il Sistema UVP può essere eventualmente destinato, oltre che ai Dirigenti di UnipolSai, anche a taluni profili selezionati non appartenenti al personale dirigente, i cui bonus avranno forma ed entità coerente con i livelli di responsabilità attribuiti e saranno allineati ai requisiti normativi eventualmente applicabili.

Oltre a quanto previsto dal CCNL di riferimento applicato, nel rispetto dei requisiti normativi eventualmente applicabili, della remunerazione possono far parte anche:

- *una tantum e/o* premi aziendali individuali, erogati in forma monetaria e in unica soluzione al ricorso di circostanze oggettive che abbiano richiesto un impegno professionale di particolare rilievo;
- bonus monetari rivenienti dal raggiungimento di obiettivi assegnati a seguito della partecipazione a sistemi di incentivazione annuali o infrannuali;
- Welcome Bonus, previsto in casi eccezionali in occasione dell'assunzione di nuovo personale, da erogarsi entro i primi 18 mesi dalla data di assunzione stessa, a ristoro degli elementi economici a cui il Destinatario rinuncia a seguito della cessazione del suo precedente rapporto di lavoro<sup>27</sup>;
- compensi corrisposti per patti di stabilità, per un periodo di norma non superiore a tre anni, riconosciuti al fine di garantire un'adeguata continuità del rapporto di lavoro, assicurare maggiore stabilità aziendale e contribuire a incentivare ulteriormente la qualità delle prestazioni professionali di risorse ritenute rilevanti;
- eventuali indennità riconosciute *una tantum* a ristoro della revoca di Benefit precedentemente assegnati (quali a titolo esemplificativo l'autovettura).

## 9. La remunerazione del Personale Rilevante del Fondo Pensione Aperto

Ove l'Impresa di Assicurazione gestisca un Fondo Pensione Aperto ("**Fondo**"), dovranno essere rispettate specifiche previsioni per la determinazione della remunerazione del Personale Rilevante identificato nel Fondo, a cui non si applica pertanto la disciplina descritta ai paragrafi da 6.1 a 6.6, come di seguito illustrato.

Il Personale Rilevante del Fondo, identificato dall'Impresa istitutrice, è costituito da:

- il Responsabile del Fondo;
- i titolari delle Funzioni Fondamentali<sup>28</sup>.

Il processo di *governance* adottato in materia di remunerazione del Personale Rilevante del Fondo attribuisce ruoli, competenze e responsabilità nell'*iter* approvativo, in modo compatibile con la struttura di governo dell'Impresa di Assicurazione che ne esercita la gestione.

Il Consiglio di Amministrazione dell'Impresa di Assicurazione:

- nomina – nel rispetto delle disposizioni previste dalla normativa vigente anche in materia di requisiti richiesti – il Responsabile del Fondo;
- ne determina il compenso per l'intero periodo di durata dell'incarico, valutandone l'equità, l'adeguatezza al ruolo, alla responsabilità, al livello di professionalità e alle capacità individuali;
- rende note con regolarità le informazioni essenziali e pertinenti relative alla remunerazione del Personale Rilevante del Fondo.

Il compenso del Responsabile del Fondo, da corrisponderci in misura fissa – oltre all'eventuale rimborso delle spese sostenute e agli oneri fiscali e contributivi per l'esercizio delle funzioni previste – è definito in considerazione delle previsioni della normativa vigente di riferimento e non può essere pattuito sotto forma di partecipazione agli utili dell'Impresa istitutrice o di società controllanti o controllate né sotto forma di diritti di

<sup>27</sup> In tal caso, il Welcome Bonus non si considera Componente Variabile della Remunerazione.

<sup>28</sup> Ai titolari delle Funzioni Fondamentali non vengono applicate Politiche di Remunerazione specifiche del Fondo, in quanto funzioni già presenti presso le Imprese istitutrici. A tali soggetti si applicano pertanto le Politiche di Remunerazione della propria Società di Riferimento.



acquisto o di sottoscrizione di azioni dell'Impresa istitutrice o di società controllanti o controllate. Gli oneri relativi a detto compenso sono a carico dell'Impresa istitutrice.

È preclusa ogni forma di remunerazione variabile.

## 10. Meccanismi di correzione *ex-post*

Il Destinatario oggetto di provvedimento disciplinare di sospensione dal servizio perde in ogni caso il diritto alle erogazioni del compenso variabile di breve e/o di lungo termine.

Sono altresì previste clausole di non erogazione del premio, in termini di:

### a. Malus

I Bonus previsti dal sistema incentivante non saranno erogati in ragione di un eventuale peggioramento della dinamica dei risultati del Gruppo e/o di UnipolSai, come definiti nel paragrafo 5.2.2, 6.3.2.1 e 6.3.2.2, ovvero nei casi di mancato rispetto, da parte del Destinatario, di disposizioni regolamentari e di vigilanza, cui abbia fatto seguito la comminazione di una sanzione disciplinare nei confronti del Destinatario stesso, oltre che in caso di rilievi da parte delle Funzioni Fondamentali che evidenzino comportamenti di grave violazione di disposizioni interne, esterne, o di standard di condotta applicabili, nonché qualora siano stati determinati sulla base di dati che si siano rivelati in seguito manifestamente errati (ivi intendendosi errori di calcolo nella determinazione di una o più delle condizioni di maturazione ovvero una dolosa alterazione dei dati utilizzati per tale determinazione ovvero la determinazione di una o più delle condizioni di maturazione tramite comportamenti contrari a disposizione di legge e/o a norme aziendali e/o al Regolamento).

Con riferimento al deterioramento dei profili di rischio, UnipolSai decurerà o azzererà eventuali compensi da corrispondere nel caso in cui i comportamenti sopra citati messi in atto dal Destinatario abbiano determinato degli impatti sul Solvency II *Ratio* del Gruppo e/o di UnipolSai, ove applicabile. A tale scopo, il *Chief Risk Officer*, responsabile delle attività di *Risk Management*, con il supporto delle altre funzioni aziendali coinvolte, eseguirà il ricalcolo di Solvency II *Ratio* al fine di verificare se tali comportamenti possano aver determinato il mancato rispetto degli obiettivi fissati in termini di *Risk Appetite* per l'Anno di Competenza dai competenti organi deliberanti.

### b. Claw-back

UnipolSai richiederà la restituzione dei compensi eventualmente corrisposti qualora il Destinatario abbia agito in violazione delle Disposizioni di Vigilanza in materia o qualora il Destinatario abbia messo in atto comportamenti fraudolenti e/o contraddistinti da dolo o colpa grave correlati all'esercizio delle proprie funzioni, che abbiano determinato un deterioramento dei profili di rischio e/o dei risultati del Gruppo e/o di UnipolSai, nonché violazioni del Codice Etico<sup>29</sup> e/o comportamenti non conformi a disposizioni di legge, regolamentari o statutarie, sulla base di quanto previsto dalle normative, fatta salva ogni ulteriore azione, o corrisposti sulla base di dati che si siano rivelati in seguito manifestamente errati (ivi intendendosi errori di calcolo nella determinazione di una o più delle condizioni di maturazione ovvero una dolosa alterazione dei dati utilizzati per tale determinazione ovvero la determinazione di una o più delle condizioni di maturazione tramite comportamenti contrari a disposizione di legge e/o a norme aziendali e/o al Regolamento).

Con riferimento al deterioramento dei profili di rischio, la Compagnia richiederà la restituzione dei compensi eventualmente corrisposti nel caso in cui i comportamenti fraudolenti e/o contraddistinti da dolo o colpa grave messi in atto dal Destinatario abbiano determinato degli impatti sul Solvency II *Ratio* del Gruppo e/o di UnipolSai, ove applicabile. A tale scopo, il *Chief Risk Officer*, responsabile delle attività di *Risk Management*, con il supporto delle altre funzioni aziendali coinvolte, eseguirà il ricalcolo di Solvency II *Ratio* al fine di verificare se tali comportamenti possano aver determinato il mancato rispetto degli obiettivi fissati in termini di *Risk Appetite* per l'Anno di Competenza dai competenti organi deliberanti.

In particolare: (i) per quanto riguarda l'eventuale applicazione della clausola di Claw-back ai Bonus STI già corrisposti, UnipolSai richiederà al Destinatario - nei limiti di quanto possibile ai sensi della normativa applicabile - la restituzione, in tutto o in parte anche mediante compensazione con qualsivoglia somma allo stesso dovuta a qualunque titolo, un importo equivalente al valore dell'imponibile ai fini dell'imposta sul reddito delle persone fisiche dei Bonus STI corrisposti, fermo il diritto al risarcimento del danno ulteriore; (ii) per quanto riguarda l'eventuale applicazione della clausola di Claw-back ai Bonus LTI già corrisposti,

<sup>29</sup> Le valutazioni in merito ai casi di violazione del Codice Etico sono di responsabilità della funzione competente.

UnipolSai si riserva la facoltà di ottenere dal Destinatario la restituzione delle Azioni nella sua titolarità, anche in pendenza dell' Holding Period, con conseguente definitiva estinzione di ogni diritto del Destinatario al riguardo, ovvero richiedere al Destinatario - nei limiti di quanto possibile ai sensi della normativa applicabile - la restituzione, in tutto o in parte, a UnipolSai, anche mediante compensazione con qualsivoglia somma allo stesso dovuta a qualunque titolo, un importo equivalente al valore dell'imponibile ai fini dell'imposta sul reddito delle persone fisiche delle Azioni già assegnate, fermo il diritto al risarcimento del danno ulteriore.

La durata del periodo nel quale trova applicazione la clausola è fissato in anni cinque, decorrenti dal pagamento della singola quota (STI o LTI) di Remunerazione Variabile.

## SECONDA SEZIONE

### COMPENSI CORRISPOSTI PER L'ESERCIZIO 2023

## PREMESSA

La presente Sezione della Relazione si compone di tre parti:

- la **prima parte** fornisce una rappresentazione in forma descrittiva, dei compensi dei Destinatari delle Politiche di Remunerazione di UnipolSai, di competenza dell'esercizio 2023 ed eventuali compensi relativi ad anni precedenti;
- la **seconda parte** riporta, in forma tabellare, i compensi erogati e/o erogabili ad Amministratore Delegato, Amministratori, Sindaci e Dirigenti con Responsabilità Strategiche di UnipolSai, nonché le partecipazioni detenute dai medesimi nella Società e nelle società controllate, sempre con riferimento all'esercizio 2023;
- la **terza parte** illustra in sintesi le verifiche di competenza delle Funzioni Fondamentali (*Chief Risk Officer* - responsabile dell'attività di *Risk Management - Compliance and Anti-Money Laundering* e *Audit*).

## PRIMA PARTE

### 1. Elementi essenziali delle Politiche di Remunerazione applicate

Nella prima parte della presente sezione, sono fornite informazioni circa l'applicazione delle Politiche di Remunerazione di UnipolSai di competenza dell'esercizio 2023.

Sono in particolare illustrati in forma descrittiva i compensi corrisposti a:

- Organi Sociali
- Amministratore Delegato;
- Dirigenti con Responsabilità Strategiche<sup>30</sup>.

In coerenza con quanto illustrato nella Relazione sulla Remunerazione dell'esercizio precedente, nella presente Sezione sono fornite informazioni di dettaglio su:

- lo storico degli esiti delle votazioni espresse dalle Assemblee tenutesi negli ultimi cinque anni sulla Seconda Sezione della Relazione;
- la proporzione della Remunerazione Fissa e Variabile rispetto alla remunerazione totale dell'Amministratore Delegato e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche;
- la variazione storica della remunerazione dell'Amministratore Delegato, degli Amministratori e del Collegio Sindacale in relazione alla remunerazione media dei dipendenti e alla *performance* aziendale.

### 2. Esito votazione assembleare - Seconda Sezione

La Seconda Sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti è sottoposta a voto consultivo da parte dell'Assemblea degli Azionisti di UnipolSai.

L'esito del voto espresso dagli Azionisti – messo a disposizione del pubblico ai sensi dell'articolo 125-quater, comma 2 del TUF - è stato analizzato, congiuntamente alle indicazioni ricevute dagli Investitori e dai *Proxy Advisor*, al fine di identificare potenziali aree di miglioramento.

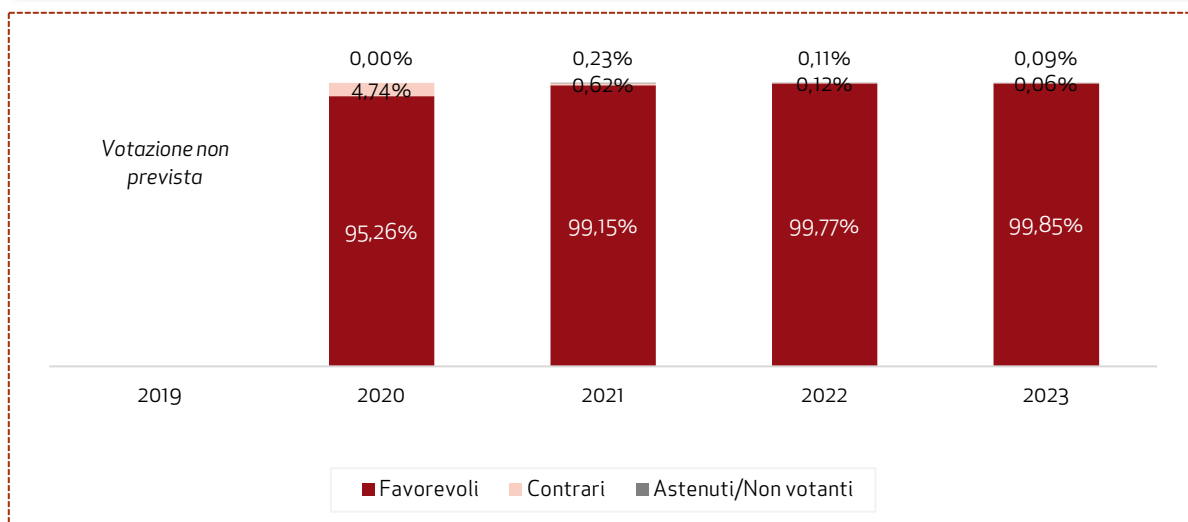
In base alle osservazioni emerse nel corso della discussione precedente il voto e anche in base all'analisi delle principali prassi di mercato in termini di *disclosure*, nella Prima parte della presente Sezione, in ottica di costante miglioramento e al fine di permettere una maggiore fruibilità del documento:

- è stata introdotta un'illustrazione grafica sintetica dei principali risultati di business 2023, in coerenza con quanto comunicato al mercato, al fine di fornire una descrizione più approfondita dei principali fattori che hanno caratterizzato l'andamento delle *performance* dell'anno;
- è illustrato, similmente a quanto esposto nella Prima Sezione della presente Relazione, per il periodo 2019-2023, lo storico dei risultati delle votazioni da parte dell'Assemblea degli Azionisti, il quale mostra un *trend* positivo di apprezzamento da parte dei votanti.

---

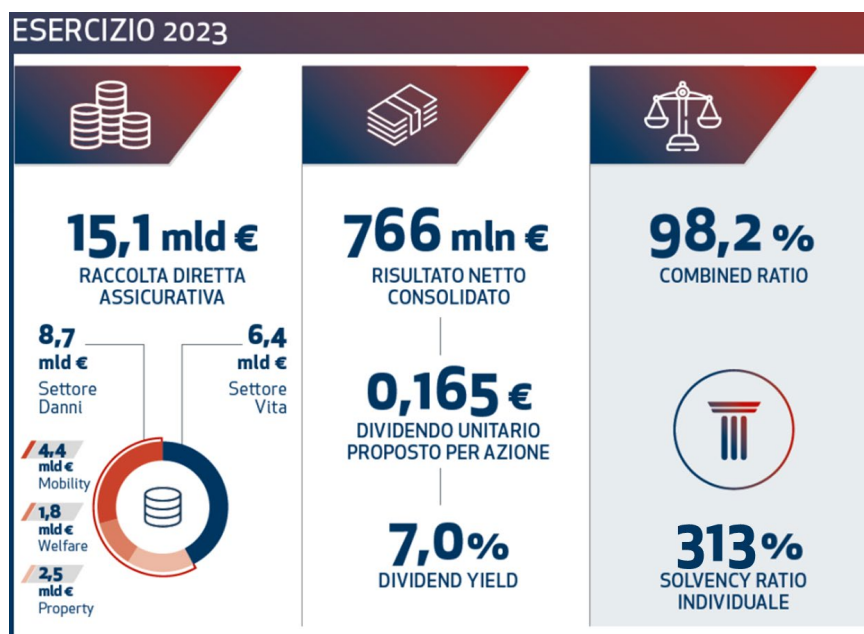
<sup>30</sup> Ivi inclusi l'*Insurance General Manager* e il *Corporate General Manager*, la cui remunerazione complessiva risulta maggiore rispetto ai compensi esposti per i membri del Consiglio di Amministrazione e i componenti del Collegio Sindacale.

### Storico Votazioni Assembleari 2019-2023: Sezione II – Compensi Corrisposti



## 3. Risultati di business 2023

Il Consiglio di Amministrazione di UnipolSai Assicurazioni S.p.A., ha analizzato i risultati consolidati e individuali dell'esercizio 2023, le cui principali evidenze sono di seguito esposte:



Si rinvia alla Relazione sul bilancio individuale di UnipolSai Assicurazioni S.p.A. al 31 dicembre 2023 per ulteriori dettagli e per una descrizione dei principali fattori che hanno caratterizzato l'andamento della gestione nell'esercizio.

## 4. La remunerazione degli Amministratori

L'Assemblea degli Azionisti del 27 aprile 2022 ha, tra l'altro, nominato il Consiglio di Amministrazione, composto da 15 membri, conferendo allo stesso un mandato della durata di tre esercizi e, pertanto, fino all'Assemblea di approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2024.

Detta Assemblea ha deliberato di riconoscere, in conformità con le Politiche di Remunerazione approvate dal Consiglio di Amministrazione di UnipolSai in data 24 marzo 2022 e con le Politiche di Remunerazione dell'Esercizio 2022, le seguenti componenti retributive:

- un emolumento fisso annuo lordo di competenza di ciascun Amministratore pari a Euro 75.000;
- un gettone di presenza per la partecipazione a ogni riunione consiliare o assembleare dell'ammontare lordo di Euro 500, qualunque sia la modalità di partecipazione;
- il rimborso delle spese sostenute per l'esercizio della funzione;
- la copertura assicurativa dei rischi connessi alla responsabilità verso terzi derivante dagli obblighi legali e contrattuali inerenti alla funzione di amministratore e alla connessa tutela giudiziaria ed economica, nel rispetto delle norme vigenti, con oneri a carico della Società di Riferimento.

Inoltre, il Consiglio di Amministrazione del 23 giugno 2022, su proposta del Comitato per la Remunerazione, sentiti i pareri del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate e del Collegio Sindacale, ha poi provveduto a definire i compensi spettanti:

- al Presidente, per un corrispettivo annuo fisso lordo di Euro 1.000.000,
- al Vice Presidente, per un corrispettivo annuo fisso lordo di Euro 100.000.

Infine, ai membri dei Comitati consiliari è stato riconosciuto un ulteriore compenso annuo fisso per la carica ricoperta, in particolare:

- Euro 40.000 per il Presidente del Comitato Nomine, Governance e Sostenibilità e Euro 30.000 per ciascuno degli altri componenti;
- Euro 30.000 per il Presidente del Comitato per la Remunerazione e Euro 20.000 per ciascuno degli altri componenti;
- Euro 60.000 per il Presidente del Comitato Controllo e Rischi e Euro 40.000 per ciascuno degli altri componenti;
- Euro 30.000 per il Presidente del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate e Euro 20.000 per ciascuno degli altri componenti.

Nell'esercizio 2023, a favore degli Amministratori non è stata riconosciuta alcuna Componente Variabile del compenso collegata ai risultati o basata su strumenti finanziari.

Per il Vice Presidente, il Consiglio di Amministrazione del 1° agosto 2019, preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale, ha provveduto a definire la messa a disposizione, con oneri a carico della società, di un alloggio nella città di Milano.

Il dettaglio degli emolumenti dei componenti del Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2023 è riportato nella Tabella 1 – Sezione II che segue.

## 5. La remunerazione dell'Amministratore Delegato di UnipolSai

La politica retributiva per l'anno 2023 per la figura di Amministratore Delegato, ricoperta dal dott. M. Laterza a partire dal 27 aprile 2022, che ricopre anche il ruolo di Direttore Generale presso la Capogruppo Unipol Gruppo S.p.A., è definita in coerenza con le Politiche di Remunerazione di Gruppo, in allineamento con la strategia dello stesso.

### Componente Fissa

La Componente Fissa dell'Amministratore Delegato di UnipolSai prevede un emolumento ex art. 2389, comma 3, cod. civ. pari a Euro 1.000.000, cui si aggiunge l'emolumento fisso annuo come Consigliere, deliberato

dall'Assemblea, pari a Euro 75.000, da rapportarsi alla durata effettiva della carica a decorrere dalla data della nomina, nonché i gettoni di presenza per la partecipazione alle riunioni consiliari. Per l'esercizio 2023 detti compensi sono complessivamente ammontati a Euro 1.079.500, non percepiti ma direttamente riversati a Unipol Gruppo S.p.A., presso cui il Dott. Laterza ha in essere un rapporto di lavoro dipendente.

Per i dettagli in merito all'entità dei suddetti compensi si rinvia alla Tabella 1 – Sezione II.

## Componente Variabile

Il Consiglio di Amministrazione nella seduta del 23 giugno 2022 non ha previsto la corresponsione di una componente variabile di breve e/o di lungo termine per l'Amministratore Delegato, tenuto conto della partecipazione del Dott. Laterza – ai sensi delle vigenti Politiche di remunerazione del Gruppo Unipol, di cui UnipolSai rappresenta il principale asset – al Sistema Incentivante *Unipol Variable Pay* della Capogruppo Unipol Gruppo S.p.A., nella sua veste di Direttore Generale della stessa.

## Benefit

All'Amministratore Delegato sono riconosciute le coperture assicurative – previste per gli Amministratori – dei rischi connessi alla responsabilità civile verso terzi derivante dagli obblighi legali e contrattuali inerenti alla funzione di Amministratore e alla connessa tutela giudiziaria (i.e. Polizza D&O).

## 6. La remunerazione dell'Organo di Controllo

L'Assemblea degli Azionisti del 28 aprile 2021 ha provveduto al rinnovo del Collegio Sindacale, composto da tre Sindaci effettivi e due Sindaci supplenti, che rimarranno in carica sino all'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023.

In coerenza con le Politiche di Remunerazione, il compenso annuale dei Sindaci è stato determinato in misura fissa ed è stato differenziato tra Sindaci effettivi e Presidente del Collegio Sindacale, pari rispettivamente a Euro 75.000 ed Euro 100.000; ad esso si aggiunge il rimborso delle spese sostenute per l'esercizio della funzione, senza riconoscimento di alcun gettone di presenza, nonché la copertura assicurativa dei rischi connessi alla responsabilità verso terzi derivante dagli obblighi legali e contrattuali inerenti alla funzione di Sindaco e alla connessa tutela giudiziaria ed economica, con oneri a carico della Società, nel rispetto delle norme vigenti (si veda *infra*). L'Assemblea degli Azionisti convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023, nominerà il nuovo Collegio Sindacale per il mandato 2024-2026, determinando il compenso spettante al Presidente e a ciascun componente effettivo del Collegio.

Nessuna forma di remunerazione variabile è stata riconosciuta a favore dei Sindaci.

Il dettaglio degli emolumenti dei componenti del Collegio Sindacale per l'esercizio 2022 è riportato nella Tabella 1 – Sezione II che segue.

## 7. La Polizza D&O di Gruppo

UnipolSai, parimenti alle altre società appartenenti al Gruppo Unipol, ha aderito alla polizza D&O di Gruppo stipulata dalla Capogruppo a favore dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.

Le condizioni della polizza, avente durata annuale a far data dal 20 novembre 2023, prevedono un massimale, a livello di Gruppo, di complessivi Euro 55 milioni a beneficio degli assicurati. Il costo totale della polizza viene ripartito fra tutte le società del Gruppo Unipol, applicando allo stesso una percentuale corrispondente alla media ponderata dei rapporti fra i seguenti indici economico-patrimoniali di ogni singola società e quelli del Gruppo: (i) l'Attivo dello Stato Patrimoniale; (ii) il Patrimonio Netto; (iii) il fatturato calcolato secondo i criteri dell'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato.

Al 31 dicembre 2023, UnipolSai ha sostenuto un costo pari a circa Euro 1.310.000.

In proposito, si segnala che nella colonna relativa ai "Benefici non monetari" della Tabella 1 – Sezione II non è possibile indicare la valorizzazione *ad personam* dei benefici relativi alla copertura assicurativa dei rischi connessi alla responsabilità civile verso terzi, stipulata a beneficio degli Amministratori e Sindaci, con oneri a carico di



UnipolSai. Si precisa ulteriormente che tale impossibilità deriva dalla circostanza che: (i) il perimetro soggettivo degli assicurati beneficiari della polizza non coincide con quello dei soggetti per i quali devono essere fornite le informazioni della presente Sezione della Relazione, essendo molto più ampio (si estende in generale a qualunque figura equivalente ai componenti degli organi di amministrazione, direzione e controllo, ivi compresi soggetti cui è stata attribuita delega e membri degli organismi di vigilanza ai sensi del D. Lgs. n. 231/01) e che (ii) tale perimetro è soggetto a variazioni nel corso della durata della stessa polizza.

Peraltro, tali benefici non costituiscono *fringe benefit* e non concorrono alla formazione del reddito dei soggetti beneficiari.

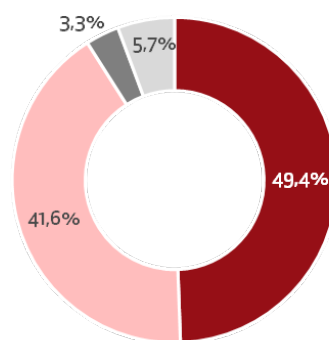
## 8. La remunerazione dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche

### Proporzione tra Componente Fissa e Componente Variabile

Si riporta di seguito l'indicazione della proporzione tra i compensi di natura fissa e di natura variabile di competenza dell'esercizio 2023 dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche. Ai fini dell'analisi sono stati considerati i corrispondenti elementi retributivi esposti nelle Tabelle 1, Sezione II, Parte Seconda.

La proporzione tra le diverse componenti rispetto alla remunerazione totale risulta così rappresentata:

Dirigenti con Responsabilità Strategiche



■ Compensi Fissi ■ Compensi Variabili ■ Benefici non monetari ■ Compensi Comitati, Altri Compensi e Indennità di Cessazione

### Componente Fissa

Nell'esercizio di riferimento, la categoria dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche ha interessato 19 soggetti, di cui 17 al 31 dicembre 2023.

Per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche, relativamente alla RAL nonché all'Indennità fissa di ruolo riconosciuta all'Insurance General Manager nell'esercizio 2023, UnipolSai ha corrisposto ai medesimi un importo complessivo pari a Euro 6.891.408,00 lordi, mentre il valore dei Benefici non monetari attribuiti è stato pari a Euro 465.609,31.

Per i dettagli in merito all'entità dei suddetti compensi si rinvia alla Tabella 1 – Sezione II.

### Componente Variabile

Per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche, in coerenza con le Politiche di Remunerazione 2023, è prevista l'assegnazione di un premio variabile da calcolarsi in rapporto alla RAL al 31 dicembre 2023 e all'eventuale Indennità Fissa di Ruolo riproporzionata per l'effettiva competenza 2023, e in funzione della Fascia di appartenenza di ciascun Dirigente, di cui una quota di breve termine – STI – da corrispondersi in forma monetaria nell'anno successivo a quello di maturazione e una quota di lungo termine – LTI – da corrispondersi in strumenti finanziari (il 50% in Azioni ordinarie Unipol e il 50% in Azioni ordinarie UnipolSai).

## Attuazione del sistema incentivante 2019-2021

Con riferimento al sistema incentivante adottato da UnipolSai per il triennio 2019-2021 (il “Sistema 2019-2021”), il Consiglio di Amministrazione, in occasione della riunione consiliare del 24 marzo 2022, ha tra l’altro proceduto ad accertare il pieno avveramento delle condizioni per il riconoscimento dell’incentivo di lungo termine di cui al Sistema 2019-2021, la cui erogazione è prevista per il 50% in forma monetaria e per il restante 50% in strumenti finanziari (Azioni ordinarie Unipol e Azioni ordinarie UnipolSai), attraverso l’attivazione di un piano basato su strumenti finanziari del tipo *Performance Share* declinato nel relativo piano di compensi basato su strumenti finanziari 2019-2021 (il “Piano”).

A seguito di tale favorevole consuntivazione, in esecuzione del predetto Piano, è stato quindi possibile procedere nel mese di gennaio 2023, a favore dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche, all’erogazione della prima *tranche* del Bonus di Lungo Termine.

Per il Dirigenti con Responsabilità Strategiche di Fascia Executive tale erogazione corrisponde alla prima di cinque *tranche*, le cui successive saranno erogate entro i mesi di gennaio 2024, 2025, 2026 e 2027, mentre per i restanti Dirigenti con Responsabilità Strategiche corrisponde alla prima di tre *tranche*, le cui successive saranno erogate entro i mesi di gennaio 2024 e 2025. A tale titolo, nel mese di gennaio 2023 UnipolSai ha sostenuto costi per un importo lordo complessivo pari a Euro 1.150.152,07 e al controvalore di 148.254 Azioni ordinarie Unipol e 268.187 Azioni ordinarie UnipolSai.

Inoltre, con riferimento al Direttore Generale in carica durante il Piano fino al 27 aprile 2022, UnipolSai ha sostenuto costi per un importo lordo pari a Euro 166.050 e al controvalore di 21.404 Azioni ordinarie Unipol e 38.719 Azioni ordinarie UnipolSai. Tale erogazione corrisponde alla prima delle cinque *tranche* spettanti.

In proposito si ricorda che il valore delle Azioni preso a riferimento per il calcolo del numero delle Azioni spettanti a ciascun Destinatario del suddetto Piano corrisponde al valore medio di Borsa registrato dall’Azione ordinaria Unipol e dall’Azione ordinaria UnipolSai nel mese di gennaio 2019, rispettivamente, pari a Euro 3,8790 e a Euro 2,1443.

Nelle Tabelle 3A e 3B – Sezione II che seguono è riportato il totale dei compensi variabili relativi alla quota LTI 2019-2021.

## Attuazione del sistema incentivante 2022-2024

Con riferimento alla Componente Variabile di competenza dell’esercizio 2023, il Consiglio di Amministrazione, in occasione della riunione consiliare del 21 marzo 2023, preso atto del parere favorevole del Comitato per la Remunerazione e sentito il Collegio Sindacale, ha proceduto tra l’altro ad accertare l’avveramento delle condizioni per il riconoscimento dell’incentivo di breve termine di competenza del citato esercizio.

A seguito di tale favorevole consuntivazione è pertanto possibile dare seguito al riconoscimento del Bonus STI di competenza dell’esercizio 2023, in correlazione al Livello di Performance Individuale espresso da ciascun Destinatario.

Per i dettagli in merito all’entità dei suddetti incentivi si rinvia alle seguenti Tabelle 3A e 3B – Sezione II.

## Benefici non monetari

Per i Dirigenti con Responsabilità Strategiche sono previste, in linea con quanto previsto dalla contrattazione collettiva nazionale e dalla regolamentazione aziendale, le coperture sanitarie offerte dalla Cassa di Assistenza e i benefici previdenziali integrativi del Fondo Pensione, nonché l’assegnazione di un’autovettura aziendale ad uso promiscuo. Può inoltre essere riconosciuto un alloggio a uso foresteria nella città sede di lavoro.

Per i dettagli in merito all’entità dei benefici non monetari, si rimanda alla Tabella 1 – Sezione II che segue.

## 9. Documenti informativi sui Piani di compensi basati su strumenti finanziari

Le informazioni di dettaglio riguardante il Piano 2019-2021 e il Piano 2022-2024 sono contenute nei documenti informativi, redatti ai sensi dell'art. 114-bis del TUF e 84-bis del Regolamento Emittenti, pubblicati sul sito della Società all'indirizzo [www.unipolsai.com](http://www.unipolsai.com), Sezione *Governance/Assemblea* degli Azionisti.

## 10. Altre componenti della remunerazione

In conformità a quanto previsto dalle Politiche di Remunerazione, nel corso dell'esercizio 2023 sono stati Riconosciuti Euro 50.000 a titolo di Welcome Bonus in favore dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche.

## 11. Indennità in caso di cessazione anticipata

Nel corso dell'esercizio 2023 sono stati corrisposti Euro 765.000 a titolo di incentivo all'esodo a un Dirigente con Responsabilità Strategiche di UnipolSai, come riportato in Tabella 1 – Sezione II.

## 12. Variazione annuale dei compensi e della performance

In linea con le disposizioni introdotte da CONSOB, nell'aggiornamento del Regolamento Emittenti del 2020, e alla luce dei livelli di remunerazione sopra evidenziati, sono di seguito fornite indicazioni di confronto, per gli esercizi 2019, 2020, 2021, 2022 e 2023, o per il minor periodo di permanenza in carica dei soggetti, della variazione annuale:

- della remunerazione totale dei membri del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, in coerenza a quanto riportato nelle Tabelle 1 – Sezione II che segue;
- dei risultati della società (espressi in termini di Utile Lordo Individuale IAS);

della Remunerazione Annuale Lorda media, parametrata sui dipendenti a tempo pieno (FTE a fine esercizio), ad esclusione del Direttore Generale che ha ricoperto tale carica fino al 27 aprile 2022.

		2023 vs 2022	2022 vs 2021	2021 vs 2020	2020 vs 2019
<b>Consiglio di Amministrazione</b>					
Cimbri Carlo	Presidente CdA	3,6%	8,7%	-0,2%	0,4%
Cerchiai Fabio	Vice Presidente CdA	-6,1%	-8%	5,9%	-0,6%
Laterza Matteo	Amministratore Delegato (1)	46,4%	*		
Bocca Bernabò (1)	Consigliere	45,6%	*		
Caselli Stefano (1)	Consigliere	48,2%	*		
Caverni Mara Anna Rita (1)	Consigliere	48,8%	*		
Finocchiaro Giusella Dolores (1)	Consigliere	45,8%	*		
Locatelli Rossella (1)	Consigliere	56,6%	*		
Merloni Maria Paola (2) (3)	Consigliere	16,8%	68,2%	-	
Mossino Jean Francois (1)	Consigliere	44,5%	*		
Pacchioni Milo (1)	Consigliere	10,5%	*		
Peveraro Paolo Pietro Silvio (1)	Consigliere	47,2%	*		
Preite Daniela (1)	Consigliere	56,6%	*		
Righini Elisabetta (3)	Consigliere	13,2%	44,1%	-2,4%	-10,1%
Rizzi Antonio (3)	Consigliere	31,6%	84,4%	-2%	-3,7%
<b>Collegio Sindacale</b>					
Conti Cesare	Presidente	0,0%	47,2%	-	
Bocci Silvia	Sindaco Effettivo	5,7%	-2%	6,2%	-12%
Giudici Angelo Mario	Sindaco Effettivo	0,0%	47,2%	-	
<b>Risultati di UnipolSai</b>					
Utile Lordo		-23%	10%	-14%	32,0%

### Remunerazione annua lorda media dei dipendenti

Personale con sede in Italia	5,2%	1,3%	0,84%	0,7%
------------------------------	------	------	-------	------

#### NOTE:

(1) Amministratore, esecutivi e non, nominati per la prima volta nelle rispettive cariche in data 27 aprile 2022. La variazione dei compensi totali per tali figure è indicata con il simbolo \* in quanto non è possibile effettuare un confronto con l'anno precedente.

(2) La variazione tra il 2022 e 2021 è stata calcolata sulla base del valore annualizzato dei compensi corrisposti nel 2021 a seguito della cooptazione nel Consiglio di Amministrazione.

(3) La variazione nel 2022 è da attribuirsi alle remunerazioni percepite in virtù delle partecipazioni a comitati endo-consiliari.

Dall'analisi della Tabella sopra riportata emerge che:

- le variazioni riferibili ai Sindaci sono da ricondursi prevalentemente alla durata della carica o all'aggiornamento delle Politiche di Remunerazione loro applicabili;
- le variazioni positive per i membri del Consiglio di Amministrazione sono dovute da un lato all'aumento di circa il 25% del compenso previsto per la carica, deliberato dall'Assemblea dei Soci di UnipolSai del 27 aprile 2022, nonché alla differente modalità di remunerazione definita per i membri dei comitati endo-consiliari, non più legati a gettoni di presenza ma definiti in misura fissa (si precisa che parte di tali compensi per i comitati non sono percepiti ma direttamente riversati alle società di appartenenza);
- per quanto riguarda la variazione della RAL media dei dipendenti si rileva una variazione in positivo.

## SECONDA PARTE

### Compensi dell'esercizio 2023

Tabella 1 – Compensi corrisposti ai componenti degli Organi di Amministrazione e Controllo, ai Direttori Generali e agli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche (gli importi sono espressi in Euro)

Cognome e Nome	Carica ricoperta	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
CIMBRI Carlo	Amministratore	1/1-31/12/2023	Bilancio 2024									
	Presidente											
Compensi nella società che redige il bilancio				1.079.500,00	(1)						1.079.500,00	
Compensi da controllate e collegate												
TOTALE				1.079.500,00						1.079.500,00		

(1) L'importo comprende i compensi per le cariche di:

- Presidente per Euro 1.000.000,00
- Amministratore per Euro 75.000,00;
- gettoni di presenza per Euro 4.500,00.

Cognome e Nome	Carica ricoperta	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
CERCHIAI Fabio	Amministratore	1/1-31/12/2023	Bilancio 2024									
	Vice Presidente											
Compensi nella società che redige il bilancio				179.500,00	(1)			9.650,26		189.150,26		
Compensi da controllate e collegate				210.250,00	(2)					210.250,00		
TOTALE				389.750,00				9.650,26		399.400,26		

(1) L'importo comprende i compensi per le cariche di:

- Vice Presidente per Euro 100.000,00
- Amministratore per Euro 75.000,00;
- gettoni di presenza per Euro 4.500,00.

(2) Compensi per le cariche ricoperte nelle società Arca Assicurazioni S.p.A., Arca Vita S.p.A. e Unisalute S.p.A.

Cognome e Nome	Carica ricoperta	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
LATERZA Matteo	Amministratore	1/1-31/12/2023	Bilancio 2024									
	Amministratore Delegato											
Compensi nella società che redige il bilancio				1.079.500,00	(1)						1.079.500,00	
Compensi da controllate e collegate					(2)							
TOTALE				1.079.500,00							1.079.500,00	

(1) Compensi non percepiti ma direttamente versati a Unipol Gruppo S.p.A.

L'importo comprende i compensi per le cariche di:

- Amministratore Delegato per Euro 1.000.000,00

- Amministratore per Euro 75.000,00;

- gettoni di presenza per Euro 4.500,00.

(2) Non si riportano compensi per complessivi Euro 66.000,00 per le cariche ricoperte nelle società: Arca Assicurazioni S.p.A, Arca Vita S.p.A., Leithà S.r.l. e UnipolPay S.p.A. Compensi non percepiti ma direttamente versati a Unipol Gruppo S.p.A.

Cognome e Nome	Carica ricoperta	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
BOCCA Bernabò	Amministratore	1/1-31/12/2023	Bilancio 2024									
	Membro del Comitato di Remunerazione											
Compensi nella società che redige il bilancio				79.000,00	20.000,00	(1)					99.000,00	
Compensi da controllate e collegate												
TOTALE				79.000,00	20.000,00						99.000,00	

(1) Compensi per la carica di Membro del Comitato di Remunerazione (euro 20.000,00).

Cognome e Nome	Carica ricoperta	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
CASELLI Stefano	Amministratore	1/1-31/12/2023	Bilancio 2024									
	Presidente del Comitato Nomine, Governance e Sostenibilità											
Compensi nella società che redige il bilancio				79.000,00	40.000,00	(1)				119.000,00		
Compensi da controllate e collegate												
TOTALE				79.000,00	40.000,00					119.000,00		

(1) Compensi per la carica di Presidente del Comitato Nomine, Governance e Sostenibilità (euro 40.000,00)

Cognome e Nome	Carica ricoperta	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
CAVERNI Mara Anna Rita	Amministratore	1/1-31/12/2023	Bilancio 2024									
	Membro del Comitato di Remunerazione											
	Membro del Comitato Operazioni con Parti Correlate											
Compensi nella società che redige il bilancio				79.500,00	(1)	40.000,00	(2)			119.500,00		
Compensi da controllate e collegate												
TOTALE				79.500,00		40.000,00				119.500,00		

(1) Compensi non percepiti direttamente, ma versati alla società di provenienza.

(2) Compensi per la carica di Membro del Comitato di Remunerazione (euro 20.000,00) e Membro del Comitato Operazioni con Parti Correlate (euro 20.000,00) non percepiti direttamente, ma versati alla società di provenienza.

Cognome e Nome	Carica ricoperta	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
FINOCCHIARO Giusella Dolores	Amministratore	1/1- 31/12/2023	Bilancio 2024									
	Presidente del Comitato di Remunerazione											
Compensi nella società che redige il bilancio				78.500,00	30.000,00	(1)				108.500,00		
Compensi da controllate e collegate												
TOTALE				78.500,00	30.000,00					108.500,00		

(1) Compensi per la carica di Presidente del Comitato di Remunerazione (euro 30.000,00).

Cognome e Nome	Carica ricoperta	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
LOCATELLI Rossella	Amministratore	1/1- 31/12/2023	Bilancio 2024									
	Membro dell'Organismo di Vigilanza											
	Presidente del Comitato di Controllo Rischi											
Compensi nella società che redige il bilancio				79.500,00	80.000,00	(1)				159.500,00		
Compensi da controllate e collegate												
TOTALE				79.500,00	80.000,00					159.500,00		

(1) Compensi per la carica di Presidente del Comitato di Controllo Rischi (euro 60.000,00) e Membro dell'Organismo di Vigilanza (euro 20.000,00).



Cognome e Nome	Carica ricoperta	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
MERLONI Maria Paola	Amministratore	1/1- 31/12/2023	Bilancio 2024									
	Membro del Comitato Nomine, Governance e Sostenibilità											
Compensi nella società che redige il bilancio				79.000,00	30.000,00 (1)					109.000,00		
Compensi da controllate e collegate												
TOTALE				79.000,00	30.000,00					109.000,00		

(1) Compensi per la carica di Membro del Comitato Nomine, Governance e Sostenibilità (euro 30.000,00)

Cognome e Nome	Carica ricoperta	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
MOSSINO Jean Francois	Amministratore	1/1- 31/12/2023	Bilancio 2024									
Compensi nella società che redige il bilancio				79.000,00						79.000,00		
Compensi da controllate e collegate												
TOTALE				79.000,00						79.000,00		

Cognome e Nome	Carica ricoperta	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
PACCHIONI Milo	Amministratore	1/1-31/12/2023	Bilancio 2024									
Compensi nella società che redige il bilancio				79.500,00						79.500,00		
Compensi da controllate e collegate				167.600,00 (1)				15.360,00		182.960,00		
TOTALE				247.100,00				15.360,00		262.460,00		

(1) Compensi per le cariche ricoperte nelle società Assicoop Modena & Ferrara S.p.A. e Pegaso Finanziaria S.p.A.

Cognome e Nome	Carica ricoperta	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
PEVERARO Paolo Pietro Silvio	Amministratore	1/1- 31/12/2023	Bilancio 2024									
	Membro del Comitato Nomine, Governance e Sostenibilità											
Compensi nella società che redige il bilancio				79.500,00	30.000,00	(1)				109.500,00		
Compensi da controllate e collegate												
TOTALE				79.500,00	30.000,00					109.500,00		

(1) Compensi per la carica di Membro del Comitato Nomine, Governance e Sostenibilità (euro 30.000,00)

Cognome e Nome	Carica ricoperta	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
PREITE Daniela	Amministratore	1/1- 31/12/2023	Bilancio 2024									
	Membro del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate											
	Membro del Comitato Controllo Rischi											
	Membro dell'Organismo di Vigilanza											
Compensi nella società che redige il bilancio				79.500,00	80.000,00	(1)				159.500,00		
Compensi da controllate e collegate												
TOTALE				79.500,00	80.000,00					159.500,00		

(1) Compensi per le cariche di Membro dell'Organismo di Vigilanza (euro 20.000,00), del Comitato di Controllo Rischi (euro 40.000,00) e Comitato per le Operazioni con Parti Correlate (euro 20.000,00)

Cognome e Nome	Carica ricoperta	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazioni e agli utili					
RIGHINI Elisabetta	Amministratore	1/1-31/12/2023	Bilancio 2024									
	Membro del Comitato Operazioni con Parti Correlate											
Compensi nella società che redige il bilancio				79.500,00	20.000,00	(1)				99.500,00		
Compensi da controllate e collegate												
TOTALE				79.500,00	20.000,00					99.500,00		

(1) Compensi per la carica di Membro del Comitato Operazioni con Parti Correlate (euro 20.000,00).

Cognome e Nome	Carica ricoperta	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazioni e agli utili					
RIZZI Antonio	Amministratore	1/1-31/12/2023	Bilancio 2024									
	Presidente del Comitato Operazioni con Parti Correlate											
	Membro del Comitato Controllo Rischi											
	Presidente dell'Organismo di Vigilanza											
Compensi nella società che redige il bilancio				79.500,00	100.000,00	(1)				179.500,00		
Compensi da controllate e collegate												
TOTALE				79.500,00	100.000,00					179.500,00		

(1) Compensi per le cariche di Presidente dell'Organismo di Vigilanza (euro 30.000,00), Presidente del Comitato Operazioni con Parti Correlate (euro 30.000,00) e Membro del Comitato di Controllo Rischi (euro 40.000,00).

Cognome e Nome	Carica ricoperta	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazioni e agli utili					
CONTI Cesare	Presidente del Collegio Sindacale	1/1-31/12/2023	Bilancio 2023									
Compensi nella società che redige il bilancio				100.000,00						100.000,00		
Compensi da controllate e collegate												
TOTALE				100.000,00						100.000,00		

Cognome e Nome	Carica ricoperta	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazioni e agli utili					
BOCCI Silvia	Sindaco Effettivo	1/1-31/12/2023	Bilancio 2023									
Compensi nella società che redige il bilancio				75.000,00						75.000,00		
Compensi da controllate e collegate				15.198,63	(1)	6.000,00	(2)			21.198,63		
TOTALE				90.198,63		6.000,00				96.198,63		

(1) Compensi per le cariche ricoperte nelle società Casa di Cura Villa Donatello S.p.A., Centro Oncologico Fiorentino S.r.l. in liquidazione e Incontra Assicurazioni S.p.A.

(2) Compensi per la carica di Presidente dell'Organismo di Vigilanza ricoperta nelle società Casa di Cura Villa Donatello S.p.A. e Florence Centro di Chirurgia Ambulatoriale S.r.l.

Cognome e Nome	Carica ricoperta	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazioni e agli utili					
GIUDICI Angelo Mario	Sindaco Effettivo	1/1-31/12/2023	Bilancio 2023									
Compensi nella società che redige il bilancio				75.000,00						75.000,00		
Compensi da controllate e collegate												
TOTALE				75.000,00						75.000,00		

Cognome e Nome	Carica ricoperta	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
TIEGHI Roberto	Sindaco Supplente	1/1-31/12/2023	Bilancio 2023									
Compensi nella società che redige il bilancio												
Compensi da controllate e collegate				75.202,74	(1)	9.275,35	(2)			84.478,09		
TOTALE				75.202,74		9.275,35				84.478,09		

(1) Compensi per le cariche ricoperte nelle società: I.CAR S.p.A., UnipolSai Servizi Previdenziali S.r.l., Unipol Assistance S.c.r.l., Cronos Vita Assicurazioni S.p.A., Siat S.p.A., Società e Salute S.p.A., Tenute del Cerro S.p.A., Unisalute S.p.A. e Unisalute Servizi S.r.l.

(2) Compensi per le cariche di Presidente dell'Organismo di Vigilanza ricoperta nella società Unipol Assistance S.c.r.l. e Membro dell'Organismo di Vigilanza di Unisalute S.p.A. e Unisalute Servizi S.p.A.

Cognome e Nome	Carica ricoperta	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
FORNASIERO Sara	Sindaco Supplente	1/1-31/12/2023	Bilancio 2023									
Compensi nella società che redige il bilancio				0,00						0,00		
Compensi da controllate e collegate				0,00						0,00		
TOTALE				0,00						0,00		

Cognome e Nome	Carica ricoperta	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
RAVICINI Luciana	Sindaco Supplente	1/1-31/12/2023	Bilancio 2023									
Compensi nella società che redige il bilancio				0,00						0,00		
Compensi da controllate e collegate				0,00						0,00		
TOTALE				0,00						0,00		

Cognome e Nome	Carica ricoperta	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi		Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o cessazione del rapporto di lavoro
							Bonus e altri incentivi	Partecipazioni e agli utili					
GIAY Roberto	Corporate General Manager	01/01-31/12/2023	a revoca										
Compensi nella società che redige il bilancio (Corporate General Manager)				810.000,04	(1)		567.000,04	(2)	26.205,62	(3)	1.403.205,69	440.872,42	(4)
Compensi da controllate e collegate					(5)								
TOTALE				810.000,04			567.000,04		26.205,62		1.403.205,69	440.872,42	

(1) Compenso non percepito. L'importo si riferisce ai compensi fissi per il ruolo di Corporate General Manager.

(2) Compenso non percepibile. L'importo dell'incentivo STI di competenza dell'esercizio 2023 consuntivabile entro maggio 2024, corrispondente al potenziale valore *target*.

(3) Non percepiti.

(4) Non percepibile: *Fair value* al 31 dicembre 2023 della quota di competenza 2023 del Piano LTI 2022-2024.

(5) Non si riportano compensi per complessivi Euro 44.746,57 per le cariche ricoperte nelle società: Gruppo Una S.p.A., Società e Salute S.p.A., UnipolSai Finance S.p.A. e Tenute del Cerro S.p.A. Compensi non percepiti ma direttamente versati a Unipol Gruppo S.p.A.

Cognome e Nome	Carica ricoperta	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi		Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o cessazione del rapporto di lavoro
							Bonus e altri incentivi	Partecipazioni e agli utili					
SAN PIETRO Enrico	Insurance General Manager	01/01-31/12/2023	a revoca										
Compensi nella società che redige il bilancio (Insurance General Manager)				1.050.000,04	(1)		630.000,05	(2)	43.066,74		1.723.066,83	489.858,25	(3)
Compensi da controllate e collegate					(4)								
TOTALE				1.050.000,04			630.000,05		43.066,74		1.723.066,83	489.858,25	(5)

(1) L'importo comprende:

- compensi fissi per Euro 900.000,00;
- indennità di ruolo per Euro 150.000,00.

(2) Importo dell'incentivo STI di competenza dell'esercizio 2023 erogabile entro maggio 2024, corrispondente al potenziale valore *target*.

(3) *Fair value* al 31 dicembre 2023 della quota di competenza 2023 del Piano LTI 2022-2024.

(4) Non si riportano compensi per complessivi Euro 121.917,80 per le cariche ricoperte nelle società: UnipolTech S.p.A., Linear Assicurazioni S.p.A., Incontra Assicurazioni S.p.A., Leithà S.r.l., Unipol Assistance S.c.r.l., Siat S.p.A. e Unisalute S.p.A. Compensi non percepiti ma direttamente versati a UnipolSai S.p.A.

(5) L'importo include la quota di competenza di Unipol Gruppo per il ruolo ivi ricoperto.

Carica ricoperta	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o cessazione del rapporto di lavoro			
					Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili								
DIRIGENTI CON RESP. STRATEGICHE (17)*	1/1-31/12/2023													
Compensi nella società che redige il bilancio			5.031.407,92	(1)		2.431.956,34	(2)		396.336,95		7.859.701,22	1.234.587,40	(3)	765.000,00
Compensi da controllate e collegate				(4)	26.975,34	(5)					26.975,34			
TOTALE			5.031.407,92		26.975,34	2.431.956,34			396.336,95		7.886.676,56	1.234.587,40		765.000,00

(\*) n. 15 al 31/12/2023

(1) Tale importo comprende Euro 328.935,29 che sono sostenuti da altre società del Gruppo presso le quali i Dirigenti con Responsabilità Strategiche sono parzialmente distaccati. Non sono riportati compensi per Euro 12.952,82 per ferie ed ex festività non godute.

(2) Importo dell'incentivo STI di competenza dell'esercizio 2023 erogabile entro maggio 2024, corrispondente al potenziale valore target. Tale importo comprende Euro 153.019,99 che saranno sostenuti da altre società del Gruppo presso le quali i Dirigenti con Responsabilità Strategiche sono parzialmente distaccati.

(3) Fair value al 31 dicembre 2023 della quota di competenza 2023 del Piano LTI 2022-2024.

(4) Non si riportano i compensi per complessivi Euro 485.017,82. Compensi non percepiti ma direttamente versati, dalle rispettive società, a UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

(5) Compensi corrisposti per l'Organismo di Vigilanza in società controllate e collegate.

**Tabella 2 – *Stock Option* assegnate ai componenti dell'Organo di amministrazione, ai Direttori Generali e agli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche**

[La Tabella 2 non viene compilata non essendo previsti piani di incentivazione basati su *Stock Option*]



### Tabella 3A – Piani di incentivazione basati su strumenti finanziari diversi dalle *Stock Option*, a favore dei componenti dell'Organo di amministrazione, dei Direttori Generali e degli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche

(A)	(B)	Strumenti finanziari assegnati negli esercizi precedenti non vested nel corso dell'esercizio			Strumenti finanziari assegnati nel corso dell'esercizio					Strumenti finanziari vested nel corso dell'esercizio e non attribuiti	Strumenti finanziari vested nel corso dell'esercizio e attribuiti		Strumenti finanziari di competenza dell'esercizio		
		(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)		
Cognome e Nome	Carica	Piano	Numero e tipologia di strumenti finanziari	Periodo di vesting	Numero e tipologia di strumenti finanziari	Fair Value alla data di assegnazione	Periodo di vesting	Data di assegnazione	Prezzo di mercato all'assegnazione	Numero e tipologia di strumenti finanziari	Numero e tipologia di strumenti finanziari	Valore alla data di maturazione	Fair Value		
<b>(I) Compensi nella società che redige il bilancio</b>															
LATERZA Matteo	Direttore Generale dal 1/1/2019 al 27/4/2022	LTI 2019- 2021 (18 Aprile 2019)	85.616 Numero di azioni ordinarie Unipol	2019-2021							21.404 Numero di azioni ordinarie Unipol	Euro 99.855,14			
			154.875 Numero di azioni ordinarie UnipolSai						38.719 Numero di azioni ordinarie UnipolSai	Euro 91.454,04					
		LTI 2022 - 2024 (28 Aprile 2022)	22.022 Numero di azioni ordinarie Unipol	2022-2024											
			42.952 Numero di azioni ordinarie UnipolSai												
GIAY Roberto	Deputy General Manager fino al 31/12/2021	LTI 2019- 2021 (18 Aprile 2019)	85.268 Numero di azioni ordinarie Unipol	2019-2021							21.317 Numero di azioni ordinarie Unipol	Euro 99.447,87			
			154.245 Numero di azioni ordinarie UnipolSai						38.561 Numero di azioni ordinarie UnipolSai	Euro 91.082,03					
	Deputy General Manager fino al 27/4/2022 Corporate General Manager dal 27/4/ 2022	LTI 2022 - 2024 (28 Aprile 2022)	295.945 Numero di azioni ordinarie Unipol	2022-2024										231.185,35 Fair value azioni ordinarie Unipol	
			501.146 Numero di azioni ordinarie UnipolSai									209.687,07 Fair value azioni ordinarie UnipolSai			
SAN PIETRO Enrico	Deputy General Manager fino al 31/12/2021	LTI 2019- 2021 (18 Aprile 2019)	62.066 Numero di azioni ordinarie Unipol	2019-2021							15.516 Numero di azioni ordinarie Unipol	Euro 72.386,79			
			112.274 Numero di azioni ordinarie UnipolSai							28.068 Numero di azioni ordinarie UnipolSai	Euro 66.296,62				
	Deputy General Manager fino al 27/4/2022 Insurance General Manager dal 27/4/ 2022	LTI 2022 - 2024 (28 Aprile 2022)	279.396 Numero di azioni ordinarie Unipol	2022-2024										256.872,61 Fair value azioni ordinarie Unipol	
			544.934 Numero di azioni ordinarie UnipolSai									232.985,64 Fair value azioni ordinarie UnipolSai			
Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche (n.17)(*)	LTI 2019- 2021 (18 Aprile 2019)	2019-2021	222.844 Numero di azioni ordinarie Unipol								111.422 Numero di azioni ordinarie Unipol	Euro 519.815,86			
			403.112 Numero di azioni ordinarie UnipolSai							201.558 Numero di azioni ordinarie UnipolSai	Euro 476.079,32				
	LTI 2022 - 2024 (28 Aprile 2022)	2022-2024	721.244 Numero di azioni ordinarie Unipol											647.397,45 Fair value azioni ordinarie Unipol	
			1.406.705 Numero di azioni ordinarie UnipolSai										587.189,95 Fair value azioni ordinarie UnipolSai		
<b>(II) Compensi da controllate e collegate</b>															
LATERZA Matteo															
GIAY Roberto															
SAN PIETRO Enrico															
Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche (n.17)															
(III) Totale												Euro 1.516.417,67	Euro 2.165.318,08		

(\*) n. 15 al 31/12/2023

Colonna (2): numero di Azioni relative al Bonus LTI 2019-2021, la cui erogazione avverrà in quote costanti negli anni 2024, 2025, 2026 e 2027 per il Direttore Generale e i Dirigenti con Responsabilità Strategiche di fascia Executive e negli anni 2024 e 2025 per gli altri Dirigenti, e relative al Bonus LTI 2022-2024, la cui erogazione avverrà in quote costanti negli anni 2026, 2027, 2028, 2029 e 2030 per il Direttore Generale e i Dirigenti con Responsabilità Strategiche di fascia Executive e negli anni 2026, 2027 e 2028 per gli altri Dirigenti. Per quanto riguarda il dott. Laterza, il numero di azioni è relativo alla quota di competenza 2022 del Piano LTI 2022-2024 riferito alla carica di Direttore Generale ricoperta fino al 27 aprile 2022.

Colonna (10): numero di Azioni di competenza del Bonus LTI 2019-2021 attribuite nel 2023.

Colonna (11): valore calcolato prendendo a riferimento la media delle rispettive quotazioni di Borsa nei 30 giorni precedenti l'attribuzione medesima.

Colonna (12): importi riferiti alle quote di competenza dell'esercizio 2023 relative al Bonus a target LTI 2022-2024. Per quanto riguarda il dott. Laterza l'importo non viene rappresentato in quanto le azioni assegnate relativamente al suddetto Piano sono riferite alla sola quota di competenza 2022, in virtù della carica di Direttore Generale ricoperta fino al 27 aprile 2022; tale quota è stata già esposta nella Relazione sulla Remunerazione 2023.

**Tabella 3B – Piani di incentivazione monetari a favore dei componenti dell’Organo di amministrazione, dei Direttori Generali e degli altri Dirigenti con responsabilità Strategiche**

Cognome e Nome	Carica	(1) Piano	(2) Bonus dell'anno			(3) Bonus anni precedenti			(4) Altri bonus
			(A)	(B)	(C)	(A)	(B)	(C)	
			Erogabile /Erogato	Differito	Periodo di differimento	Non più erogabili	Erogabile /Erogato	Ancora differiti	
<b>(I) Compensi nella società che redige il bilancio</b>									
LATERZA Matteo	Direttore Generale dal 1/1/2019 al 31/12/2021	LTI 2019-2021 (18 aprile 2019)					Euro 166.050,00	Euro 664.200,02	
GIAY Roberto	Deputy General Manager fino al 31/12/2019	LTI 2019-2021 (18 aprile 2019)					Euro 165.375,00	Euro 661.500,02	
	Corporate General Manager	STI 2023 (28 aprile 2023)	Euro 567.000,04						
SAN PIETRO Enrico	Deputy General Manager fino al 31/12/2019	LTI 2019-2021 (18 aprile 2019)					Euro 120.375,02	Euro 481.500,07	
	Insurance General Manager	STI 2023 (28 aprile 2023)	Euro 630.000,05						
Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche (n. 17) (*)		LTI 2019-2021 (18 aprile 2019)					Euro 864.402,05	Euro 1.670.470,74	
		STI 2023 (28 aprile 2023)	Euro 2.381.685,34						
									Euro 50.271,00
<b>(II) Compensi da controllate e collegate</b>									
LATERZA Matteo									
GIAY Roberto									
SAN PIETRO Enrico									
Altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche (n. 17) (*)									
<b>(III) Totale</b>			Euro 3.578.685,43				Euro 1.316.202,07	Euro 3.477.670,85	Euro 50.271,00

(\*) n. 15 al 31/12/2023

Colonna (2) (A): importi relativi alla quota monetaria di competenza dell'esercizio 2023 del Bonus STI, corrispondente al potenziale valore target. L'importo comprende Euro 215.963,79 che saranno sostenuti da altre società del Gruppo presso le quali i Dirigenti con Responsabilità Strategiche sono parzialmente distaccati.

Colonna (3) (b): importi relativi alla quota monetaria della prima tranche del Bonus LTI 2019-2021 erogati nell'esercizio 2023. L'importo comprende Euro 53.580,73 che saranno sostenuti da altre società del Gruppo presso le quali i Destinatari del Piano risultavano parzialmente distaccati.

Colonna (3) (c): importi relativi alla quota monetaria di competenza degli esercizi 2019, 2020 e 2021 del Bonus LTI 2019-2021 ancora differiti. L'importo comprende Euro 101.328,11 che saranno sostenuti da altre società del Gruppo presso le quali i Destinatari del Piano risultavano parzialmente distaccati.

Colonna (4): importi relativi a Welcome Bonus e rimborsi spese percepiti da Dirigenti con Responsabilità Strategiche.

### Partecipazioni dei componenti degli Organi di Amministrazione e di Controllo, dei Direttori Generali e degli altri Dirigenti con Responsabilità Strategiche

Tabella 1: Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e dei direttori generali							
Cognome e Nome	Carica	Società partecipata	Categoria azioni	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio precedente	Numero azioni acquistate	Numero azioni vendute	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio in corso
CIMBRI Carlo	Presidente	UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	ORD	1.833.093	230.843 (*)	106.188 (**)	1.957.748
CERCHIAI Fabio	Vice Presidente	UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	ORD	150.000	0	0	150.000
LATERZA Matteo	Amministratore Delegato	UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	ORD	336.780	43.021 (*)	19.790 (**)	360.011
MOSSINO Jean Francois	Amministratore	UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	ORD	2.057	0	0	2.057

(\*) Attribuzione a titolo gratuito di azioni UnipolSai, come da Piani di Compensi basati su strumenti finanziari del tipo *performance share*, destinati al personale Dirigente della Società.

(\*\*) Azioni vendute ai fini dell'adempimento degli oneri fiscali connessi all'attribuzione di azioni effettuata secondo quanto previsto dai Piani di Compensi basati su strumenti finanziari, del tipo *performance share*.

Tabella 2: Partecipazioni degli altri Dirigenti con responsabilità strategica						
Numero Dirigenti con responsabilità strategica	Società partecipata	Categoria azioni	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio precedente	Numero azioni acquistate	Numero azioni vendute	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio in corso
19 (*)	UnipolSai Assicurazioni S.p.A.	ORD	1.440.486	277.858 (1)	133.823 (2)	1.584.521

(\*) di cui 17 al 31/12/2023

(1) Attribuzione a titolo gratuito di azioni UnipolSai, come da Piani di Compensi basati su strumenti finanziari del tipo *performance share*, destinati al personale Dirigente della Società.

(2) Di cui n. 130.823 azioni vendute ai fini dell'adempimento degli oneri fiscali connessi all'attribuzione di azioni effettuata secondo quanto previsto dai Piani di Compensi basati su strumenti finanziari, del tipo *performance share*.

## TERZA PARTE

### Verifica delle Funzioni Fondamentali

Le Funzioni Fondamentali della Compagnia svolgono, per quanto di propria competenza, almeno con cadenza annuale, le verifiche sull'attuazione delle politiche di remunerazione adottate.

Le attività e gli esiti di tali verifiche sono di seguito sintetizzate.

### Verifiche *ex-ante* delle Funzioni *Risk Management e Compliance and Anti-Money Laundering*

Le Funzioni *Risk Management e Compliance and Anti-Money Laundering* hanno esaminato le Politiche di Remunerazione che saranno portate all'approvazione dell'Assemblea dei Soci di UnipolSai chiamata ad approvare il bilancio 2023.

Gli esiti delle attività di verifica svolte hanno confermato (i) con riferimento alla Funzione *Compliance and Anti-Money Laundering*, che le Politiche del Comparto Assicurativo, che la Compagnia intende adottare per l'esercizio 2024, risultano in linea con i requisiti normativi, nonché conformi con le previsioni statutarie e coerenti con i principi fissati dalla Carta dei Valori e dal Codice Etico del Gruppo e (ii) con riferimento alla Funzione *Risk Management*, la coerenza degli obiettivi, dei principi delle stesse Politiche e della loro declinazione con la propensione al rischio della Compagnia, secondo quanto previsto dalle vigenti disposizioni regolamentari.

### Verifiche *ex-post* dell'*Audit*

L'*Audit* è tenuto a verificare la corretta applicazione delle Politiche di Remunerazione sulla base degli indirizzi definiti dal Consiglio di Amministrazione, in un'ottica di efficienza e salvaguardia del patrimonio dell'impresa.

A tal fine, sono state condotte verifiche volte ad accertare la corrispondenza tra quanto attuato nel 2023 e quanto previsto dalle Politiche di Remunerazione adottate dagli organi competenti di UnipolSai e tempo per tempo vigenti.

Dalle verifiche svolte non sono emerse anomalie.

## GLOSSARIO

In aggiunta alle eventuali ulteriori definizioni contenute in altre parti del presente documento, ai fini del medesimo, i termini e le espressioni di seguito riportati con le iniziali in maiuscolo avranno, in tutti i contesti in cui vengono utilizzati e indipendentemente dal loro uso in forma singolare o plurale, il significato ad essi attribuito di seguito:

<b>Accordi Integrativi Aziendali</b>	Accordi di secondo livello con le Rappresentanze Sindacali aziendali su tematiche di carattere economico e/o normativo inerenti al rapporto di lavoro subordinato.
<b>Anno di Competenza</b>	Ciascun anno solare in cui si suddivide il Triennio di Competenza e in relazione al quale viene verificato il raggiungimento delle <i>performance</i> utili ai fini della determinazione dell'Incentivo Variabile.
<b>Azioni</b>	L'insieme delle Azioni Unipol e delle Azioni UnipolSai, oggetto di assegnazione ai Destinatari, alle condizioni e nei termini stabiliti dal Sistema UVP per l'erogazione degli incentivi di lungo termine (LTI).
<b>Azioni Unipol</b>	Le azioni ordinarie rappresentative del capitale sociale di Unipol Gruppo S.p.A.
<b>Azioni UnipolSai</b>	Le azioni ordinarie rappresentative del capitale sociale di UnipolSai Assicurazioni S.p.A.
<b>Benefit</b>	Retribuzione riconosciuta in natura ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 2099 comma 3 del Codice Civile.
<b>Bonus Effettivo o Bonus Totale</b>	L'ammontare effettivamente maturato dell'Incentivo Variabile connesso al Sistema UVP, calcolato applicando al Bonus Potenziale il risultato delle condizioni di accesso e del Livello di Performance Individuale, inclusivo del grado di raggiungimento degli obiettivi di Gruppo e/o Società. A seconda del contesto in cui è menzionato si intende dato dalla somma del Bonus STI e del Bonus LTI o riferito a uno solo dei due.
<b>Bonus LTI o LTI</b>	<i>Long Term Incentive</i> : l'ammontare del compenso variabile di lungo termine riferito ai risultati di <i>performance</i> nel Triennio di Competenza, subordinato e correlato al grado di raggiungimento degli obiettivi riferiti al Triennio di Competenza e la cui erogazione avviene interamente in Azioni dopo il termine del Triennio di Competenza.
<b>Bonus Potenziale</b>	L'ammontare massimo dell'Incentivo Variabile connesso al Sistema UVP. A seconda del contesto in cui è citato si intende dato dalla somma dell'ammontare massimo del Bonus STI e dell'ammontare massimo del Bonus LTI o riferito a uno solo dei due.
<b>Bonus STI o STI</b>	<i>Short Term Incentive</i> : l'ammontare del compenso variabile di breve termine riferito ai risultati di <i>performance</i> di un determinato Anno di Competenza, subordinato al superamento delle condizioni di accesso e al raggiungimento degli obiettivi di Gruppo, aziendali e/o individuali, riferiti all'Anno di Competenza e la cui erogazione avviene interamente in forma monetaria dopo il termine dell'Anno di Competenza.
<b>Claw-back</b>	Clausola che prevede l'esigibilità della restituzione - totale o parziale - del Bonus STI e/o del Bonus LTI erogato al Destinatario, al verificarsi delle condizioni definite nelle Politiche di Remunerazione di Gruppo e/o di Comparto o di Società.
<b>Codice di Corporate Governance</b>	Codice di Corporate Governance delle società quotate adottato dal Comitato per la <i>Corporate Governance</i> delle società quotate e promosso da Borsa Italiana, ABI, Ania, Assogestioni, Assonime e Confindustria.

<b>Compensation</b>	Importo calcolato con riferimento alla Retribuzione Annuale Lorda e alla Componente Variabile di breve e di lungo termine eventualmente percepite anche come amministratore.
<b>Componente Fissa o Remunerazione Fissa</b>	La parte di remunerazione che ha natura stabile e irrevocabile, determinata e corrisposta sulla base di criteri prestabiliti e non dipendente dalle <i>performance</i> del Gruppo e/o della Società e/o individuali, né da mutazioni di ruolo. Può comprendere RAL, indennità corrisposte a vario titolo, monetizzazione di componenti previdenziali, compensi corrisposti per la copertura di cariche amministrative e/o per la partecipazione a Comitati consiliari.
<b>Componente Variabile o Remunerazione Variabile</b>	La parte di compenso che non ha natura stabile e irrevocabile, il cui riconoscimento o la cui erogazione dipende dal raggiungimento delle <i>performance</i> del Gruppo, della Società di Riferimento e dalle performance individuali, determinata e corrisposta sulla base delle condizioni previste nelle Politiche di Remunerazione di Gruppo e/o di Comparto/Società.
<b>Componente Variabile Particolarmente Elevata</b>	Ai sensi degli Orientamenti IVASS, si intende la Remunerazione Variabile corrisposta ai Destinatari di una Remunerazione Variabile potenzialmente superiore al 100% della Remunerazione Fissa.
<b>Destinatario</b>	Il soggetto a cui si applicano le previsioni delle Politiche di Remunerazione e che, salvo ove diversamente disposto, partecipa al Sistema UVP. Sono Destinatari delle Politiche di Remunerazione i componenti degli Organi Sociali, il Personale Rilevante e tutti i Dirigenti delle Società in perimetro.
<b>Differimento</b>	Arco temporale che intercorre tra la data di conclusione del periodo di misurazione dei risultati che determinano la maturazione dell'Incentivo Variabile e l'effettiva erogazione dello stesso.
<b>Direttiva IDD</b>	Direttiva (UE) 2016/97 del Parlamento europeo e del Consiglio del 20 gennaio 2016 sulla Distribuzione assicurativa.
<b>Dirigenti con Responsabilità Strategiche</b>	I soggetti che hanno il potere, la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo di UnipolSai, individuati, secondo le rispettive competenze dal Consiglio di Amministrazione o dai consiglieri a cui venga attribuita apposita delega dal medesimo Consiglio di Amministrazione.
<b>Dirigenti Apicali</b>	Alti dirigenti che non sono membri dell'organo di amministrazione che ricoprono ruoli con rilevanti responsabilità in termini di pianificazione, direzione e controllo delle attività della società e/o del Gruppo ad essa facente capo, in coerenza con le priorità identificate nel Piano Strategico (di norma dirigenti inclusi nella Fascia Executive e/o Fascia 1).
<b>ESG</b>	<i>Environmental, Social and Governance</i>
<b>Fascia</b>	Classificazione dei Dirigenti del Gruppo Unipol correlata alla rilevanza e alla complessità del ruolo e della posizione.
<b>Funzioni Fondamentali</b>	La Funzione di verifica della conformità alle norme ( <i>Compliance</i> ), la Funzione di gestione dei rischi ( <i>Risk Management</i> ), la Funzione di revisione interna ( <i>Audit</i> ), nonché la Funzione Attuariale.
<b>Gruppo Unipol o Gruppo</b>	Unipol e le Società da essa controllate.
<b>Holding Period</b>	Arco temporale durante il quale le Azioni attribuite a titolo di Incentivo Variabile sono soggette a un vincolo di restrizione alla vendita pari ad un anno, decorrente dalla loro effettiva disponibilità nel patrimonio del Destinatario.
<b>Incentivo Variabile</b>	Indica genericamente un compenso economico maturato in proporzione al verificarsi di risultati di <i>performance</i> di Gruppo, aziendali e individuali.

<b>Indennità Fissa di Ruolo o IFR</b>	Compenso fisso lordo aggiuntivo assegnato per la copertura di nuovo ruolo o a parità di ruolo a seguito di ampliamento di responsabilità/attività ulteriori. L'IFR <i>pro-rata temporis</i> è inclusa nella base di calcolo per la Componente Variabile e può avere natura reversibile.
<b>Livello di Performance Individuale</b>	Per ciascun Anno di Competenza valore compreso tra 0% e 100%, che esprime il livello di raggiungimento degli obiettivi assegnati al Destinatario, calcolato mediante la somma ponderata del singolo grado di raggiungimento dei predetti obiettivi. Tali obiettivi sono assegnati in una logica di <i>cascading</i> , garantendo una declinazione coerente tra gli obiettivi assegnati ai Dirigenti Apicali (Area/Direzione) e a quelli assegnati agli altri Dirigenti (Direzione/Funzione). Il Livello di Performance Individuale concorre a determinare l'entità del Bonus Effettivo.
<b>Lock-up</b>	Obbligo di mantenimento delle Azioni attribuite dai piani di incentivazione previsto per determinate categorie di Destinatari secondo le modalità disciplinate nelle Politiche di Remunerazione relativamente alle linee guida sul possesso azionario e nel Regolamento dedicato.
<b>Malus</b>	Clausola che prevede la possibilità di ridurre o azzerare l'Incentivo Variabile già maturato ma ancora da erogare, al verificarsi delle condizioni definite nelle presenti Politiche di Remunerazione di Gruppo e/o di Comparto o di Società.
<b>Orientamenti IVASS</b>	La Lettera al Mercato IVASS del 5 luglio 2018 dal titolo "Orientamenti IVASS sull'applicazione del principio di proporzionalità nel sistema di governo societario delle imprese di assicurazione e riassicurazione e dei gruppi".
<b>Pay-mix</b>	Il rapporto, usualmente espresso in percentuale, tra le diverse componenti che compongono il pacchetto retributivo del Destinatario: Componente Fissa, Componente Variabile erogabile a titolo di Bonus STI e Componente Variabile erogabile a titolo di Bonus LTI.
<b>Pay-out</b>	Il rapporto, usualmente espresso in percentuale, tra Bonus Effettivo e Bonus Potenziale.
<b>Periodo di Performance</b>	Indica il periodo annuale relativamente al quale verrà verificato il raggiungimento degli obiettivi di <i>performance</i> di breve termine per la maturazione del diritto all'erogazione del bonus monetario.
<b>Periodo di Vesting</b>	Indica il periodo triennale relativamente al quale verrà verificato il raggiungimento degli obiettivi di <i>performance</i> di lungo termine per la maturazione del diritto all'attribuzione delle Azioni. Coincide con il triennio del Piano Strategico.
<b>Personale Rilevante</b>	I soggetti la cui attività può avere un impatto significativo sul profilo di rischio della Società di Riferimento, individuati in base ai criteri previsti dall'articolo 2, comma 1, lettera m) del Regolamento IVASS n. 38 e al processo di identificazione illustrato nelle Politiche di Remunerazione di Gruppo.
<b>Piano Strategico</b>	Il Piano Strategico del Gruppo Unipol per il triennio 2022-2024.
<b>Politiche di Remunerazione</b>	Congiuntamente le Politiche di Remunerazione di Gruppo e le Politiche di Remunerazione di Comparto o di Società.
<b>Politiche di Remunerazione di Comparto o di Società</b>	Le Politiche di Remunerazione applicabili a un Comparto o a una Società del Gruppo, che integrano le Politiche di Remunerazione di Gruppo con i necessari adattamenti di natura regolamentare e/od operativa tipici del settore di appartenenza.

<b>Politiche di Remunerazione di Gruppo o Politiche di Gruppo</b>	Le Politiche di Remunerazione definite dalla Capogruppo ai sensi degli artt. 71, secondo comma, lett. n) e 93 del Regolamento IVASS n. 38, che delineano i principi e le linee guida cui devono attenersi le Società in perimetro nella definizione delle proprie Politiche di Remunerazione.
<b>Principi</b>	I Principi generali a cui si ispira Unipol Gruppo in materia di politiche e prassi di remunerazione, descritti al paragrafo 1.
<b>Procedura Parti Correlate</b>	Procedura definita ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 4 del Regolamento CONSOB n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive modifiche, in materia di operazioni con parti correlate.
<b>RAL o Retribuzione Annua Lorda</b>	La Retribuzione Annua Lorda fissa, con esclusione del TFR, di qualunque accantonamento o versamento di natura e/o con finalità previdenziali a carico del datore di lavoro, e di qualunque Componente Variabile, sia essa corrisposta <i>una tantum</i> o in via continuativa, reiterata o differita, e con esclusione di qualsiasi bonus, indennità di trasferta, monetizzazione di componenti previdenziali. Costituisce il riferimento principale per la determinazione dell'Incentivo Variabile: a tale fine si considera il suo ammontare al 31 dicembre dell'Anno di Competenza.
<b>Rapporto</b>	Indica il rapporto di lavoro e/o di collaborazione e/o di amministrazione in essere tra il Destinatario e una delle Società del Gruppo. In caso di simultanea presenza di un rapporto di lavoro subordinato e di un rapporto di amministrazione, ai fini del Sistema UVP si terrà conto, di norma, del rapporto di lavoro subordinato.
<b>Regolamento attuativo del Sistema UVP</b>	L'insieme delle regole attuative che disciplinano le condizioni per fruire di Incentivi Variabili previsti dal Sistema UVP.
<b>Regolamento Emittenti</b>	Il Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 di attuazione del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 concernente la disciplina degli emittenti e successive modificazioni e integrazioni.
<b>Regolamento IVASS 38</b>	Il Regolamento n. 38 del 3 luglio 2018 emanato dall'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni (IVASS), con particolare riferimento alla Parte Seconda, Capo VII ("Politiche di remunerazione e incentivazione") e alla Parte Terza, Capo VII ("Politiche Retributive di Gruppo").
<b>Relazione sulla Remunerazione o Relazione</b>	La presente Relazione sulla politica in materia di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti, redatta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF dalle società quotate.
<b>Severance</b>	Politica relativa ai trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro.
<b>Sistema di Incentivazione UVP o Sistema UVP</b>	Sistema di Incentivazione variabile adottato per il personale dirigente delle Società in Perimetro.
<b>Società di Riferimento</b>	La società a cui il Destinatario fornisce in modo esclusivo o prevalente la propria prestazione professionale.
<b>Società Distaccante</b>	La Società del Gruppo presso cui è assunto il Destinatario e da cui quest'ultimo viene distaccato in tutto o in parte, anche nell'interesse della società stessa, presso una o altre società del Gruppo affinché vi fornisca la propria prestazione professionale.
<b>Società Distaccataria</b>	La società del Gruppo presso cui il Destinatario viene distaccato, in tutto o in parte, anche nell'interesse della Società Distaccante.
<b>Società in Perimetro</b>	Le Società del Gruppo che adottano le Politiche di Remunerazione di Gruppo e le Politiche di Remunerazione di Comparto o di Società.



<b>Solvency II</b>	Regime regolamentare a cui fa riferimento la Direttiva 2009/138/CE in materia di accesso ed esercizio delle attività di assicurazione e di riassicurazione (c.d. Direttiva Solvency II).
<b>Stakeholder</b>	Tutti i soggetti portatori di un interesse specifico in UnipolSai, quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, gli azionisti, gli investitori, i dipendenti, gli agenti e collaboratori e le generazioni future.
<b>TFR</b>	Trattamento di Fine Rapporto.
<b>Total Shareholder Return o TSR</b>	Il ritorno per un investitore calcolato considerando sia le variazioni del prezzo dell'azione in un determinato periodo sia i dividendi distribuiti nello stesso periodo, ipotizzando che tali dividendi siano reinvestiti, al momento dello stacco, nelle Azioni stesse della Società.
<b>Triennio di Competenza</b>	Il periodo di osservazione e di misurazione dei risultati utili ai fini della determinazione del Bonus LTI.
<b>Ulteriore Personale Rilevante</b>	Le categorie di personale diverse dai Direttori Generali, dai Dirigenti con Responsabilità Strategiche, ivi inclusi i titolari delle Funzioni Fondamentali e dal personale di livello più elevato delle Funzioni Fondamentali, la cui attività professionale può avere un impatto significativo sul profilo di rischio della Società di riferimento.
<b>Unipol Gruppo, Unipol o Capogruppo</b>	Unipol Gruppo S.p.A.
<b>UnipolSai</b>	UnipolSai Assicurazioni S.p.A.
<b>Utile Lordo Consolidato</b>	Utile lordo relativo all'intero bilancio consolidato di Unipol.
<b>Welcome Bonus</b>	Compenso monetario erogato <i>una tantum</i> , non connesso al raggiungimento di condizioni di <i>performance</i> , destinabile al personale di nuova assunzione, a ristoro degli elementi economici a cui il Destinatario rinuncia a seguito della cessazione del suo precedente rapporto di lavoro.



**UnipolSai Assicurazioni S.p.A.**

Sede Legale

Via Stalingrado, 45

40128 Bologna

## REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS TO THE SHAREHOLDERS' MEETING ON AGENDA ITEM NO. 4 OF THE ORDINARY MEETING

### Purchase and disposal of treasury shares and shares of the holding company. Related and consequent resolutions.

Dear Shareholders,

it should firstly be recalled that, based on the authorizations for the purchase and disposal of treasury shares and shares of the parent company Unipol Gruppo S.p.A. ("Unipol") deliberated by the Ordinary Shareholders' Meeting of UnipolSai Assicurazioni S.p.A. ("UnipolSai" or the "Company"), on 27 April 2022, have been assigned, on 2 January 2023, to the Managers of the Company, to service the compensation plan based on financial instruments for the three-year period 2019-2021 (the "2019-2021 Plan" or the "Plan") a total of 886,707 treasury shares, as well as a total of 490,174 shares of the parent company (the "Unipol Shares") as the first tranche of the Long Term Incentive (LTI) accrued under the Plan.

The Ordinary Shareholders' Meeting on 27 April 2023, has lastly authorized the purchase and disposition of treasury shares within the meaning of articles 2357 and 2357-*ter* of the Italian Civil Code, as well as Unipol Shares, pursuant to article 2359-*bis* of the Italian Civil Code, for a period of 18 months from the decision of the Shareholders' Meeting and for the maximum amounts, respectively, of Euro 100 million for treasury shares and Euro 100 million for Unipol shares.

On the basis of the above-mentioned authorizations and always with to the 2019-2021 Plan, the Company:

- purchased, in September 2023, a total of 850,000 treasury shares and 500,000 Unipol shares;
- assigned to the Managers of the Company, on 4 March 2024, a total of 874,193 treasury shares and 483,256 Unipol Shares, as the second tranche of the LTI accrued under the Plan.

It is specified that as of the date of this Report:

- the share capital of UnipolSai, entirely subscribed and paid-in, was Euro 2,031,456,338.00, divided into 2,829,717,372 ordinary shares with no nominal value. The Company holds a total of 179,631 treasury shares in the portfolio, equal to 0.006% of the share capital, of which 73,589 directly and 106,042 indirectly, through the following subsidiaries:
  - Arca Vita S.p.A., for 3,541 shares;
  - Leithà S.r.l., for 11,556 shares;
  - SIAT S.p.A., for 43,899 shares;
  - Unisalute S.p.A., for 34,461 shares;

- UnipolRental S.p.A., for 10,607 shares;
- UnipolAssistance S.c.r.l. for 1,978 shares;
- the share capital of Unipol is equal to Euro 3,365,292,408.03, fully subscribed and paid in, divided into 717,473,508 ordinary shares with no nominal value. The Company holds 73,694 Unipol Shares, equal to approximately 0.01% of the share capital.

It is hereby proposed that the aforesaid authorisations be issued again, upon revocation of the existing authorisation, (i) within the maximum limit of expenditure specified herein, (ii) for a term of 18 months, (iii) for the reasons and purposes specified below, and (iv) according to the procedures and terms specified below.

#### Justifications and objectives

The authorisation for the purchase and disposal of treasury shares aims to provide the Company with an instrument to pursue, in its interest and in accordance with applicable legislation, the following objectives:

- i) to use the treasury shares for their allocation for the purposes of the compensation plan based on financial instruments, pursuant to Art. 114-*bis* of the Consolidated Law on Finance;
- ii) to intervene, directly or through intermediaries, to promote the smooth conduct of trading, against distortions due to an excessive volatility or insufficient market liquidity;
- iii) to take the investment opportunity that can be derived from market trends - and thus also by pursuing trading objectives - or connected with any strategic transactions of interest to the Company;
- iv) to use treasury shares for the efficient use of the liquidity generated by the core activity of the Company;
- v) to provide an additional method for remunerating Shareholders above and beyond the distribution of dividends;
- vi) to use these shares to ensure, if necessary, the overall consistency of transactions that create the need to place fractional shares of the capital of the Company.

The proposal for authorisation to purchase treasury shares is not, at present, directed at reductions of the share capital of the Company through the cancellation of treasury shares purchased.

The authorisation to purchase and dispose of the Unipol Shares aims to provide UnipolSai, in the Company's interests and in compliance with applicable regulations, with the means to pursue the following objectives:

- to use the Unipol Shares for their allocation in execution of the compensation plans based on financial instruments, pursuant to Art. 114-*bis* of the Consolidated Law on Finance;

- to take the investment opportunity that can be derived from market trends - and thus also by pursuing trading objectives - or connected with any strategic transactions of interest to the Company;
- to use such shares for the efficient use of the liquidity generated by the core activity of the Company.

*Number of shares that may be purchased and procedures for executing the purchases and disposals*

We propose that:

- (i) the purchase of treasury shares and Unipol Shares may be carried out up to the maximum amounts permitted by law, in the manner provided for by Art. 132 of the Consolidated Law on Finance and Art. 144-*bis*, paragraph 1, letters a), b), c) and d-*ter*) and paragraph 1-*bis* of CONSOB Regulation No. 11971 of 14 May 1999 as amended (“Issuers’ Regulation”), as well as by any other regulatory national and European provision, where applicable;
- (ii) the disposal of treasury shares and Unipol Shares is made pursuant to current provisions, even carrying out, one or more times, subsequent transactions of purchase and disposal, until the expiry of the term of the authorisation. In particular, the shares purchased in the context of the compensation plans based on financial instruments approved under Art. 114-*bis* of the Consolidated Law on Finance may be assigned and attributed in the manner and within the terms stated in the regulations of the plans themselves.

It is proposed that a maximum limit of expenditure be confirmed, of Euro 100 million for the purchase of treasury shares and of Euro 100 million for the purchase of Unipol Shares, to be meant on a revolving basis, taking into account the treasury shares and the Unipol Shares sold according to the authorisation by the Shareholders’ Meeting.

*Price of the purchases and disposal of treasury shares and of the shares of the holding company*

Both the purchases and the disposal of treasury shares and Unipol Shares shall be made at a price of no more than 15% and no less than 15% of the reference price recorded by the respective securities on the trading day before the date of each transaction. Said parameters are deemed adequate to identify the range of values within which the purchase and disposal of the shares are of interest to the Company.

The Board of Directors therefore hereby submits the following resolution proposal to the Shareholders’ Meeting.

**Proposal**

*“The Ordinary Shareholders’ Meeting of UnipolSai Assicurazioni S.p.A. (the “Company”),*

- *after reviewing the report prepared by the Board of Directors and acknowledging the proposal there made;*
- *having viewed the Financial Statements as at 31 December 2023;*
- *bearing in mind the provisions of Arts. 2357, 2357-ter and 2359-bis of the Italian Civil Code;*
- *having acknowledged that the Company presently holds 179,631 treasury shares, of which 73,589 directly and 106.042 indirectly, through the subsidiaries indicated in the report;*
- *having further acknowledged that the Company holds 73,694 shares of its holding company Unipol Gruppo S.p.A. (the “Holding Company”),*

*hereby resolves*

- (i) *to revoke the previous resolution to authorise the purchase and/or the disposal of treasury shares and shares of the Holding Company, passed by the Ordinary Shareholders’ Meeting of 27 April 2023;*
- (ii) *to authorise, for a period of 18 months from the present Shareholders’ Meeting resolution, the purchase and disposal of treasury shares, pursuant to Arts. 2357 and 2357-ter of the Italian Civil Code and in compliance with the maximum limit of Euro 100 million expenditure, as well as the purchase and disposal of shares of the Holding Company, pursuant to Art. 2359-bis of the Italian Civil Code and in compliance with the maximum limit of Euro 100 million expenditure. The purchase and disposal of treasury shares and shares of the Holding Company may be carried out in the quantities and according – in compliance with currently applicable legislation and, where applicable, with the admitted market practices – to the procedures set out below:*
  - *the purchase may be carried out up to the maximum amounts permitted by law, in the manner provided for by Art. 132 of Italian Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998 (Consolidated Law on Finance, the “TUF”) and Art. 144-bis, paragraph 1, letters a), b), c) and d-ter), and paragraph 1-bis, of CONSOB Regulation No. 11971 of 14 May 1999 as amended (Issuers’ Regulation), as well as by any other regulatory national and European provision, where applicable;*
  - *the disposal may be made in the manner permitted by currently applicable law, including by carrying out, one or more times, subsequent purchases and disposals, until the expiry of the term of the authorisation. In particular, the shares purchased in the context of the compensation plans based on financial instruments approved under Art. 114-bis of the Consolidated Law on Finance may be assigned and attributed in the manner and within the terms stated in the regulations of the plans themselves;*
  - *the above mentioned maximum limit of expenditure must be meant on a*

- revolving basis, taking into account the treasury shares and the shares of the Holding Company sold according to the authorisation by the Shareholders' Meeting;*
- the purchase and disposal may be carried out at a price of no more than 15% and no less than 15% of the reference price recorded by the respective securities on the trading day prior to the date of each transaction, and in any case in compliance with the above maximum limit of Euro 100 million expenditure for treasury shares and Euro 100 million for the shares of the Holding Company;*
- (iii) to vest the Board of Directors – and through this, the Chairman and the Chief Executive Officer, separately from each other and also through special power of attorney – with all broadest powers to carry out, in accordance with the resolutions above, the purchases and/or disposals of treasury shares and shares of the holding company, providing information to the market in accordance with currently applicable legislation and, where applicable, accepted market practices.”*

Bologna, 21 March 2024

The Board of Directors

[PAGE LEFT BLANK]



## REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS TO THE SHAREHOLDERS' MEETINGS ON THE SINGLE ITEM ON THE AGENDA OF THE EXTRAORDINARY MEETING

### Amendments to the By-Laws. Related and consequent resolutions.

- a) Amendment of Art. 6 ("Share capital") to update the shareholders' equity elements of the Non-Life and Life businesses pursuant to Art. 5 of ISVAP Regulation no. 17 of 11 March 2008.

Dear Shareholders,

the Board of Directors of UnipolSai Assicurazioni S.p.A. ("UnipolSai" or the "Company") has called you to an Extraordinary Shareholders' Meeting to discuss and resolve on the only item on the agenda, as referenced above.

This report (the "Report") prepared in accordance with Art. 125-*ter* of Italian Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998, (the "Consolidated Law on Finance" or "TUF"), and Arts. 72 and 84-*ter* as well as Annex 3A, schedule 3 of the Regulation adopted with CONSOB Resolution No. 11971 of 14 May 1999, as subsequently amended and integrated ("Issuers' Regulation") is aimed at presenting:

- i) the reason for the proposed amendment to the above article of the By-Laws;
- ii) a comparison of the article of the By-Laws proposed for amendment, in the current and in the new text, with a relevant illustration of the changes made;
- iii) the resolutions proposed to the Extraordinary Shareholders' Meeting.

### REASON AND ILLUSTRATION OF THE AMENDMENT TO THE BY-LAWS

The amendment that is to be made to the By-Laws is intended to update the representation of the individual items that make up the company's shareholders' equity, separately attributed to the Non-Life and Life businesses and Distribution.

Below is an analytical description of the proposed amendment to the By-Laws and the relative reason.

#### Article 6 ("Share capital")

Given that Art. 5 of ISVAP Regulation No. 17/2008 (Regulations governing the joint exercise of Life and Non-Life business) states that "multi-branch" companies must represent in the By-Laws the individual items making up the company's shareholders' equity, separately allocated to Non-Life and Life businesses, it is appropriate to amend Art. 6 of the Company's By-Laws in order to represent the elements of the company's shareholders' equity and the related numerical expressions, separately for the two above mentioned businesses (Non-Life and Life), in the actual composition and size that these assets have assumed, in

particular, due to the following events concerning the Company:

- the approval of the 2022 financial statements by the Company's Ordinary Shareholders' Meeting of 27 April 2023 and the resulting allocation of the relative profit for the year and dividend distribution;
- transactions concerning the treasury shares and shares of the holding company Unipol Gruppo S.p.A., taking place in 2023.

More specifically, insofar as is of interest here, the aforementioned Art. 6 of the By-Laws must represent the effects of the amendments made on the items of shareholders' equity due to changes in the items "Reserve for shares of the Holding Company", "Negative reserve for treasury shares in the portfolio" and "Other reserves" relating to the Non-Life and Life businesses.

\*\* \*\*\* \*\*

In order to make it easier for the changes to be identified below the current text is reported in the column on the left and the new proposed text in the column on the right. In particular, with reference to the new text, the following steps have been taken:

- a) the words whose deletion is being proposed are highlighted with crossed out characters; and
- b) the words whose insertion is being proposed are highlighted in bold.

Current text	New text
<b>Article 6 – Share capital</b>	<b>Article 6 – Share capital</b>
The share capital is equal to Euro 2,031,456,338.00 divided in 2,829,717,372 common shares without par value.	[unchanged]
The corporate capital is allocated for Euro 1,528,513,644.07 to the operation of the non-life insurance and re-insurance business and for Euro 502,942,693.93 to the operation of the life insurance and re-insurance business.	[unchanged]
The legal reserve is allocated for Euro 305,702,728.81 to the operation of the non-life insurance and re-insurance business and for Euro 100,588,538.79 to the operation of the life insurance and re-insurance business.	[unchanged]

Current text	New text
<p>The issue premium reserve is allocated for Euro 147,887,803.65 to the operation of the non-life insurance and re-insurance business and for Euro 259,368,002.54 to the operation of the life insurance and re-insurance business.</p>	<p>[unchanged]</p>
<p>The revaluation reserves (<i>riserve di rivalutazione</i>) are allocated for Euro 96,559,196.27 to the sole operation of the non-life insurance and re-insurance business.</p>	<p>[unchanged]</p>
<p>The reserve for shares of the holding company (<i>riserva per azioni della controllante</i>) is fully allocated, for Euro 2,561,414.40, to the operation of the non-life insurance and re-insurance business.</p>	<p>The reserve for shares of the holding company (<i>riserva per azioni della controllante</i>) is fully allocated, for Euro <del>2,561,414.40</del> <b>2,861,411.29</b> to the operation of the non-life insurance and re-insurance business.</p>
<p>The other reserves are allocated for Euro 1,692,798,546.14 to the operation of the non-life insurance and re-insurance business and for Euro 1,387,822,284.00 to the operation of the life insurance and re-insurance business.</p>	<p>The other reserves are allocated for Euro <del>1,692,798,546.14</del> <b>1,556,601,417.99</b> to the operation of the non-life insurance and re-insurance business and for Euro <del>1,387,822,284.00</del> <b>1,215,711,752.17</b> to the operation of the life insurance and re-insurance business.</p>
<p>The negative reserve for treasury shares is fully allocated, for Euro 2,487,846.95 to the operation of the non-life insurance and re-insurance business.</p>	<p>The negative reserve for treasury shares is fully allocated, for Euro <del>2,487,846.95</del> <b>2,228,964.04</b> to the operation of the non-life insurance and re-insurance business.</p>
<p>Among the items of the net worth there are no statutory reserves or profits and/or losses carried forward.</p>	<p>[unchanged]</p>
<p>In case of share capital increase for consideration, the option right of the Shareholders may be excluded within the limits of ten per cent of the pre-existing share capital, on condition that the share price (<i>prezzo di emissione</i>) for the issuance of the new shares is equal to the market value of the existing shares and</p>	<p>[unchanged]</p>

Current text	New text
that this is confirmed by a specific report of the auditing firm.	

#### INFORMATION REGARDING THE OCCURRENCE OF THE RIGHT OF WITHDRAWAL

Please note that the proposed amendment to the By-Laws, also in the light of the provisions of Art. 127-*quinquies*, par. 6, of the TUF, do not provide the Shareholders with the right of withdrawal if they do not approve of them, taking into account that the amendment to Article 6 is not sufficient to provide the right of withdrawal as identified by Art. 2437 of the Italian Civil Code.

In addition, please recall that the effectiveness of the proposed amendment to the By-Laws is subject - aside from the approval of the Shareholders' Meeting - also to the relevant approval by IVASS, pursuant to Art. 196 of Italian Legislative Decree No. 209 of 7 November 2005.

\*\* \*\*\* \*\*

The Board of Directors therefore submits the resolution proposal concerning the amendment of Article 6 of the By-Laws to the Extraordinary Shareholders' Meeting.

#### Proposal relating to the amendment of Art. 6 of the By-Laws

*"The Extraordinary Meeting of the Shareholders of UnipolSai Assicurazioni S.p.A.,*

– *after reviewing the report of the Board of Directors,*

*hereby resolves*

– *to amend Art. 6 of the By-Laws as follows:*

##### ***"Article 6 – Share capital***

*The share capital is equal to Euro 2,031,456,338.00 divided in 2,829,717,372 common shares without par value.*

*The corporate capital is allocated for Euro 1,528,513,644.07 to the operation of the non-life insurance and re-insurance business and for Euro 502,942,693.93 to the operation of the life insurance and re-insurance business.*

*The legal reserve is allocated for Euro 305,702,728.81 to the operation of the non-life insurance and re-insurance business and for Euro 100,588,538.79 to the operation of the life insurance and re-insurance business.*

*The issue premium reserve is allocated for Euro 147,887,803.65 to the operation of the non-life insurance and re-insurance business and for Euro 259,368,002.54 to the operation of the life insurance and re-insurance business.*

*The revaluation reserves (riserve di rivalutazione) are allocated for Euro 96,559,196.27 to the sole operation of the non-life insurance and re-insurance business.*

*The reserve for shares of the holding company (riserva per azioni della controllante) is fully allocated, for Euro 2,861,411.29 to the operation of the non-life insurance and re-insurance business.*

*The other reserves are allocated for Euro 1,556,601,417.99 to the operation of the non-life insurance and re-insurance business and for Euro 1,215,711,752.17 to the operation of the life insurance and re-insurance business.*

*The negative reserve for treasury shares is fully allocated, for Euro 2,228,964.04 to the operation of the non-life insurance and re-insurance business.”;*

- *to grant the Chairman of the Board of Directors and the Chief Executive Officer, severally among them and with a right of sub-delegation, the broadest powers to comply with the formalities required by law, to record the adopted resolution in the Register of Companies, with the right to make non-substantial amendments or additions to this resolution or those required by the competent Authorities, as well as the powers to deal with the resulting legal and regulatory obligations.”*

Bologna, 21 March 2024

The Board of Directors

[PAGE LEFT BLANK]

**UnipolSai Assicurazioni S.p.A.**

Registered Office  
Via Stalingrado, 45  
40128 Bologna (Italy)  
unipolsaiassicurazioni@pec.unipol.it  
tel. +39 051 5077111  
fax +39 051 7096584

Share capital  
€ 2,031,456,338.00 fully paid-up  
Bologna Register of Companies  
Tax No. 00818570012  
VAT No. 03740811207  
R.E.A. No. 511469

A company subject  
to management and coordination  
by Unipol Gruppo S.p.A.,  
entered in Section I of the Insurance  
and Reinsurance Companies List  
at No. 1.00006  
and a member of the  
Unipol Insurance Group,  
entered in the Register of  
the parent companies – No. 046

**unipolsai.com**  
**unipolsai.it**



[unipolsai.com](http://unipolsai.com)  
[unipolsai.it](http://unipolsai.it)

**UnipolSai Assicurazioni S.p.A.**  
Registered Office  
Via Stalingrado, 45  
40128 Bologna (Italy)